



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

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

TEMA:

**Efectos de las medidas sanitarias por consecuencia del Covid-19 en los
saldos presentados en los Estados Financieros de la Empresa As&Eu Tours
and Travel.**

TUTORA

CPA. FANNY LORENA CASTAÑEDA VÉLEZ, MAI

AUTORES

**SALTOS BOLAÑOS ADRIÁN JHOSUÉ
ULLOA FLORES DE VALGAZ ELIAS JOSUÉ**

GUAYAQUIL

2022



REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA	
FICHA DE REGISTRO DE TESIS	
TÍTULO Y SUBTÍTULO: Efectos de las medidas sanitarias por consecuencia del Covid-19 en los saldos presentados en los Estados Financieros de la Empresa As&Eu Tours and Travel.	
AUTOR/ES: Saltos Bolaños Adrián Jhosué Ulloa Flores De Valgaz Elías Josué	REVISORES O TUTORES: CPA. FANNY LORENA CASTAÑEDA VÉLEZ, MAI
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Roca fuerte de Guayaquil	Grado obtenido: Ingeniería en Contabilidad y Auditoría – CPA
FACULTAD: ADMINISTRACIÓN	CARRERA: Contabilidad y Auditoría.
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2022	N. DE PAGS: 87
ÁREAS TEMÁTICAS: Educación comercial y administración.	
PALABRAS CLAVE: Estados Financieros, Indicadores Financieros, Turismo, Pandemia.	
RESUMEN: Los efectos ocasionados por la pandemia por el COVID 19 son innumerables en distintos ámbitos, ya sea en lo político, económico, social, e incluso en el ámbito ambiental. En donde el sector turístico se ha visto muy involucrado, teniendo que adoptar las medidas sanitarias y adaptarse a las nuevas reformas para viajar, ya que es la única manera en la que pueden hacer frente a la adversidad y poder continuar con sus operaciones y su actividad comercial como tal, sin embargo al sector turístico, la pandemia le ha generado grandes pérdidas millonarias que se ven reflejadas en sus estados financieros, por lo que han optado a la evaluación de nuevos mecanismos y estrategias para poder seguir manteniendo su cartera de clientes tratando que su flujo de efectivo sea el adecuado para seguir manteniendo sus operaciones comerciales.	
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):	

ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTOR/ES: Saltos Bolaños Adrián Jhosué Ulloa Flores De Valgaz Elías Josué	Teléfono: 0967399345 0963225240	E-mail: asaltosb@ulvr.edu.ec eulloaf@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	MBA. Oscar Machado Álvarez Teléfono: 04 259 6500 Ext. 201 E-mail: omachadoa@ulvr.edu.ec mailto:dordonezy@ulvr.edu.ec MFE. Econ. Roberto Bastidas R. Teléfono: 04 259 6500 Ext. 271 E-mail: jbastidasr@ulvr.edu.ec mailto:dordonezy@ulvr.edu.ec	

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADÉMICO

Efectos de las medidas sanitarias por consecuencia del Covid-19 en los saldos presentados en los Estados Financieros de la Empresa As&Eu Tours and Travel.

INFORME DE ORIGINALIDAD

9%

INDICE DE SIMILITUD

7%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

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

1%

★ epdf.pub

Fuente de Internet

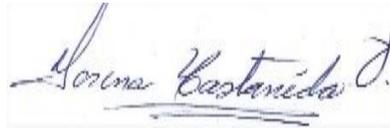
Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 1%

Excluir bibliografía

Activo



DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

Los estudiantes egresados **SALTOS BOLAÑOS ADRIAN JHOSUE** y **ULLOA FLORES DE VALGAZ ELIAS JOSUE**, declaramos bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, **Efectos de las medidas sanitarias por consecuencia del Covid-19 en los saldos presentados en los Estados Financieros de la Empresa As&Eu Tours and Travel**, corresponde totalmente a los suscritos y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

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

Autor(es)



Firma:

Elías Josué Ulloa Flores De Valgaz.

C.I. 0959022120



Firma:

Adrián Jhosué Saltos B

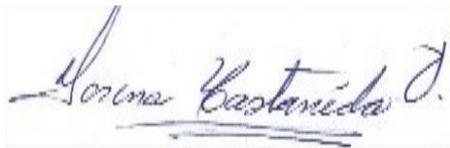
C.I. 0924178965

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación **Efectos de las medidas sanitarias por consecuencia del Covid-19 en los saldos presentados en los Estados Financieros de la Empresa As&Eu Tours and Travel**, designado por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: **Efectos de las medidas sanitarias por consecuencia del Covid-19 en los saldos presentados en los Estados Financieros de la Empresa As&Eu Tours and Travel**, presentado por los estudiantes **ADRIAN JHOSUE SALTOS BOLAÑOS** y **ELIAS JOSUE ULLOA FLORES DE VALGAZ** como requisito previo, para optar al Título de INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA-CPA. encontrándose apto para su sustentación.



CPA. Fanny Lorena Castañeda Vélez, MAI
C.I. 0916567407

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a Dios quien ha hecho posible que yo llegue hasta este punto en mi vida, sintiéndome bendecido por Él en todo momento.

Agradezco a mis padres, Carlos Ulloa y Mercy Flores De Valgaz quienes han sido mi apoyo desde que empecé mi vida estudiantil, y son mis pilares fundamentales con los he contado siempre para poder alcanzar mis metas, sentir el apoyo de ellos en estos cinco años, día a día, ha sido lo que me mantuvo en la lucha para estar en donde me encuentro ahora.

Por último, agradezco a mi compañero de tesis Adrián Saltos, quien se convirtió en un gran amigo y me brindó la oportunidad de realizar este proyecto de investigación de manera conjunta, y que sin duda será un recuerdo para siempre.

ELIAS JOSUE ULLOA FLORES DE VALGAZ

Mediante este proyecto de investigación quiero expresar mi gratitud hacia Dios porque pude ver su fidelidad en mi vida estudiantil. De la misma manera agradezco a mis padres que con su amor a través de los años han permanecido juntos y me ha ayudado a formarme en un hogar con valores y principios que pude fortalecerlos en mi carrera universitaria y ponerlos en práctica, les doy gracias a ellos por ayudarme a convertir en el hombre que soy.

Así mismo agradezco a mis hermanos por el apoyo y amor que he recibido de ellos que son el motor que hacen que mi esfuerzo haya funcionado.

Finalmente agradezco a la institución ULVR y a todos los maestros que formaron parte de este proceso dándome los conocimientos necesarios para poder desempeñar un buen trabajo en mi vida profesional.

ADRIAN JHOSUE SALTOS BOLAÑOS

DEDICATORIA

Quiero dedicar mi tesis a mi abuela, Ángela Rosado, quien fue la persona que hizo posible que yo comience a estudiar en la universidad, apoyándome desde el primer momento y velando por mi bienestar siempre.

También dedico este proyecto a mi familia, mis padres, hermano, y sobrina con quienes compartimos lazos de sangre. Se los dedico para que se sientan orgullosos de este logro en conjunto, sobre todo a mis padres, que sientan que todo el trabajo y el esfuerzo e inversiones que ellos hicieron en mí, rinden sus frutos a través de este proyecto de investigación.

Por último, dedico este proyecto a mi compañera de vida, Jocabed, quien ha sido de mucha ayuda, siendo mi apoyo incondicional en todo momento de esta tesis y que con paciencia y amor me ha sabido aconsejar y respaldarme en todo aspecto de mi vida.

ELIAS JOSUE ULLOA FLORES DE VALGAZ

Quiero dedicar mi proyecto de investigación a Dios quien me ha fortalecido y guiado en este camino, así mismo se los dedico a mis padres que con su esfuerzo y paciencia me han apoyado de todas las maneras posibles para que yo alcance esta meta. Ellos son las piezas fundamentales de mi vida y son a quienes les debo toda la honra que les pueda dar.

A mi hermana Debora quiero dedicarle mi proyecto como muestra de mi agradecimiento y amor por sus enseñanzas y apoyo incondicional hacia mí.

Finalmente dedico mi proyecto de investigación a mi hermano mayor, Ing. Fernando Saltos Bolaños, graduado también en esta institución, él es quien me enseñó a luchar y trabajar por mis sueños y que con su ejemplo me dejó muchas enseñanzas y habiendo depositado su fe en mi yo sé que hoy estará orgulloso de mí desde arriba.

ADRIAN JHOSUE SALTOS BOLAÑOS

ÍNDICE GENERAL

Introducción	1
CAPÍTULO I	3
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	3
1.1. Tema	3
1.2. Planteamiento del Problema	3
1.3. Formulación del Problema.....	6
1.4. Sistematización del Problema.....	6
1.5. Objetivo General.....	6
1.6. Objetivos Específicos.....	6
1.7. Justificación	6
1.8. Delimitación del Problema	7
1.9. Idea a Defender	7
1.10. Línea de Investigación Institucional/Facultad.	8
CAPÍTULO II.....	9
MARCO TEÓRICO.....	9
2.1 Marco Teórico.....	9
Análisis de las Razones Financieras	9
Liquidez	10
Razones de Liquidez	10
Liquidez Corriente	11
Tabla 1.	11
<i>Razones de liquidez</i>	11
2.2 Marco Conceptual.....	11
2.3 Marco Legal	25
2.3.1 Constitución de la República del Ecuador (CRE).....	25
2.3.2 Código Orgánico de la Producción, Comercio e Investigaciones (COPCI)	26
2.3.3. Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI).....	28
2.3.4. MEDIDAS DE BIOSEGURIDAD PARA AGENCIAS DE SERVICIOS TURÍSTICOS	29
CAPÍTULO III.....	36
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	36

3.1	Metodología	36
3.2	Tipo de la Investigación.....	36
3.3	Enfoque de la Investigación.....	36
3.4	Técnicas de Investigación	37
3.5	Encuestas.....	38
3.5	Población y Muestra	38
3.6	Población.....	38
3.7	Muestra	38
3.8	Encuestas.....	39
3.9	Análisis financiero horizontal	47
3.10	Análisis financiero vertical	52
3.11	Aplicación de indicadores financieros	56
3.12	Comparación de los periodos 2019-2020-2021 en la Agencia de viajes “As&Eu”	58
	CAPÍTULO IV.....	59
	INFORME FINAL.....	59
	CONCLUSIONES	60
	RECOMENDACIONES.....	62
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	64

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1 Razones de liquidez	12
Tabla 2 Conocimiento de las edades de los clientes	39
Tabla 3 Ocupación de los clientes	40
Tabla 4 ¿Cuánto está dispuesto a pagar por un boleto aéreo?	41
Tabla 5 Opinión acerca de la frecuencia con la que viajan dentro de un mismo año	42
Tabla 6 Opinión acerca de viajar durante la pandemia.....	42
Tabla 7 Lugares de preferencia para visitar	43
Tabla 8 Características a tener en cuenta para viajar	44
Tabla 9 Prioridades para viajar post-pandemia.....	45
Tabla 10 Análisis de Indicadores Financieros.	47
Tabla 11 Estado de Resultado Integral.	50
Tabla 12 Comparación del Estado de Situación Financiera.	52
Tabla 13 Comparación del Estado de Resultado Integral.....	54

Tabla 14 Análisis de Indicadores Financieros..	56
Tabla 15 Análisis de comparación de medidas de acción.....	57

ÍNDICE DE FIGURAS	Pág.
Figura 1 Árbol del problema.....	5
Figura 2 Razones financieras	10
Figura 3 Sectorización por rango de edades	39
Figura 4 Ocupación de los clientes	40
Figura 5 Rango de valores a pagar por un boleto aéreo.....	41
Figura 6 Opinión acerca de la frecuencia con que viajan dentro de un mismo año.	42
Figura 7 Opinión acerca de viajar durante la pandemia.	43
Figura 8 Porcentajes de preferencias a lugares turísticos dentro y fuera del Ecuador.....	44
Figura 9 Tipos de lugares a escoger para viajar.....	45
Figura 10 Prioridades para viajar post-pandemia	46

ÍNDICE DE ANEXOS	Pág.
Anexo 1: Anexo 1: Estado de resultado integral- As&Eu Tours and Travel 2019.....	69
Anexo 2: Estado de situación financiera- As&Eu Tours and Travel 2019.....	70
Anexo 3: Análisis horizontal-Estado de situación financiera- As&Eu Tours and Travel	72
Anexo 4: Análisis horizontal-Estado de resultado integral- As&Eu Tours and Travel.....	73
Anexo 5: Análisis vertical-Estado de situación financiera- As&Eu Tours and Travel	74
Anexo 6: Análisis vertical-Estado de resultado integral- As&Eu Tours and Travel.....	75
Anexo 7: Carta de Autorización.....	76

Introducción

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo el análisis y el estudio de los efectos ocasionados por la aplicación de las medidas sanitarias debido a la pandemia por el virus COVID 19 en los saldos presentados en los estados financieros por la compañía “As&Eu Tours and Travel”. Dicho análisis se lo realizará a partir de la información obtenida de los estados financieros y que posteriormente serán objeto de estudio minucioso a través de la aplicación de las ratios financieras, que nos permitirán una interpretación clara de la situación actual de la compañía y a su vez una apreciación general del sector turístico del Ecuador.

La investigación está constituida de la siguiente manera:

El capítulo I contiene el diseño de la investigación, en el cual se explica el planteamiento del problema y que a su vez posee los objetivos que tiene este proyecto de investigación.

El capítulo II contiene el marco teórico de la investigación, en donde se encuentra detallado los antecedentes generales y la distinta conceptualización de temas que serán base y guía para el debido entendimiento de las herramientas que han sido utilizadas para el análisis y estudio de los estados financieros tomados en consideración en este proyecto de investigación.

El capítulo III contiene la metodología de la investigación, en donde se detallan paso a paso la aplicación de las herramientas y técnicas utilizadas para la obtención de información y análisis de la misma para su posterior interpretación.

El capítulo IV contiene el informe final en donde se explica el análisis y la interpretación de los resultados obtenidos que proporcionaran el conocimiento actual de la compañía y la visión general del mercado.

Por último, se finaliza con las conclusiones y recomendaciones sobre el trabajo en base al estudio realizado.

CAPÍTULO I

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1.Tema

Efectos de las medidas sanitarias por consecuencia del Covid-19 en los saldos presentados en los Estados Financieros de la Empresa As&Eu Tours and Travel.

1.2.Planteamiento del Problema

El sector turístico comprende una importante cadena de prestadores de servicios, muchos de los cuales son pieza fundamental como los hoteles, restaurantes, agencias de viajes o guías, mientras que otros son un complemento a estos primeros como artesanos, taxistas, museos, galerías, etc. Al ser uno de los sectores con mayor diversificación, genera un número importante de empleos tanto directos como indirectos, de ahí que el turismo hoy sea la mayor industria a nivel mundial, generando cerca del 10% del PIB a nivel global. (Carlos, 2020)

La detención en algunos sectores económicos que se ha derivado como consecuencia de las medidas de limitación del virus Covid -19 está provocando una disminución brusca de los ingresos para una proporción estrechamente alta en las empresas. Esto hace intuir que abundantes entidades tendrán que recurrir a nuevos recursos financieros para hacer frente a todas las actividades relacionadas al giro de negocio (pago a proveedores, personal, suministros, alquileres y gastos financieros).

Las empresas cuentan con algunas opciones para poder obtener liquidez, así pueden manejar y hacer uso de los activos líquidos como los depósitos bancarios, bien solicitar una financiación externa (préstamo bancario) o solicitar una nueva aportación de capital a los socios.

En Ecuador el turismo es su pilar fundamental para la economía del país, y se ha visto perjudicado por la disminución en el número de arribos internacionales, vuelos cancelados, reprogramar viajes entre otros casos. Se revela una importante afectación en la demanda de los servicios turísticos, según datos publicados por el Ministerio de Turismo existen grandes pérdidas diarias, el sector hotelero registra pérdidas diarias hasta \$1.6 millones y porcentaje que fluctúa entre 0 % y 3%. (Carlos, 2020)

Ecuador y la crisis económica que está dejando el Covid -19 son evidente pues el impacto en el descenso en la demanda son elementos de gran preocupación hasta la primera quincena de marzo de 2020 existía una pérdida por \$12.804 millones de dólares, así como la disminución en las ventas de \$21.339 millones de dólares.

As&Eu Tours and Travel es una compañía creada en Ecuador para comercialización de viajes, la empresa está enfocada en tener liquidez y solvencia, pero en muchas ocasiones la liquidez no se ve reflejada solo en la rentabilidad.

El análisis incorrecto a los estados financieros trae efectos negativos es así que incurre en el retraso de los pagos, caídas de las ventas, baja de rentabilidad, insolvencia financiera, toma de decisiones equivocadas, y también la idea de que la organización no pueda expandirse inclusive llegando a ocasionar esto la pérdida de negocio. En la figura 1 se puede apreciar de mejor manera lo explicado en los últimos párrafos.

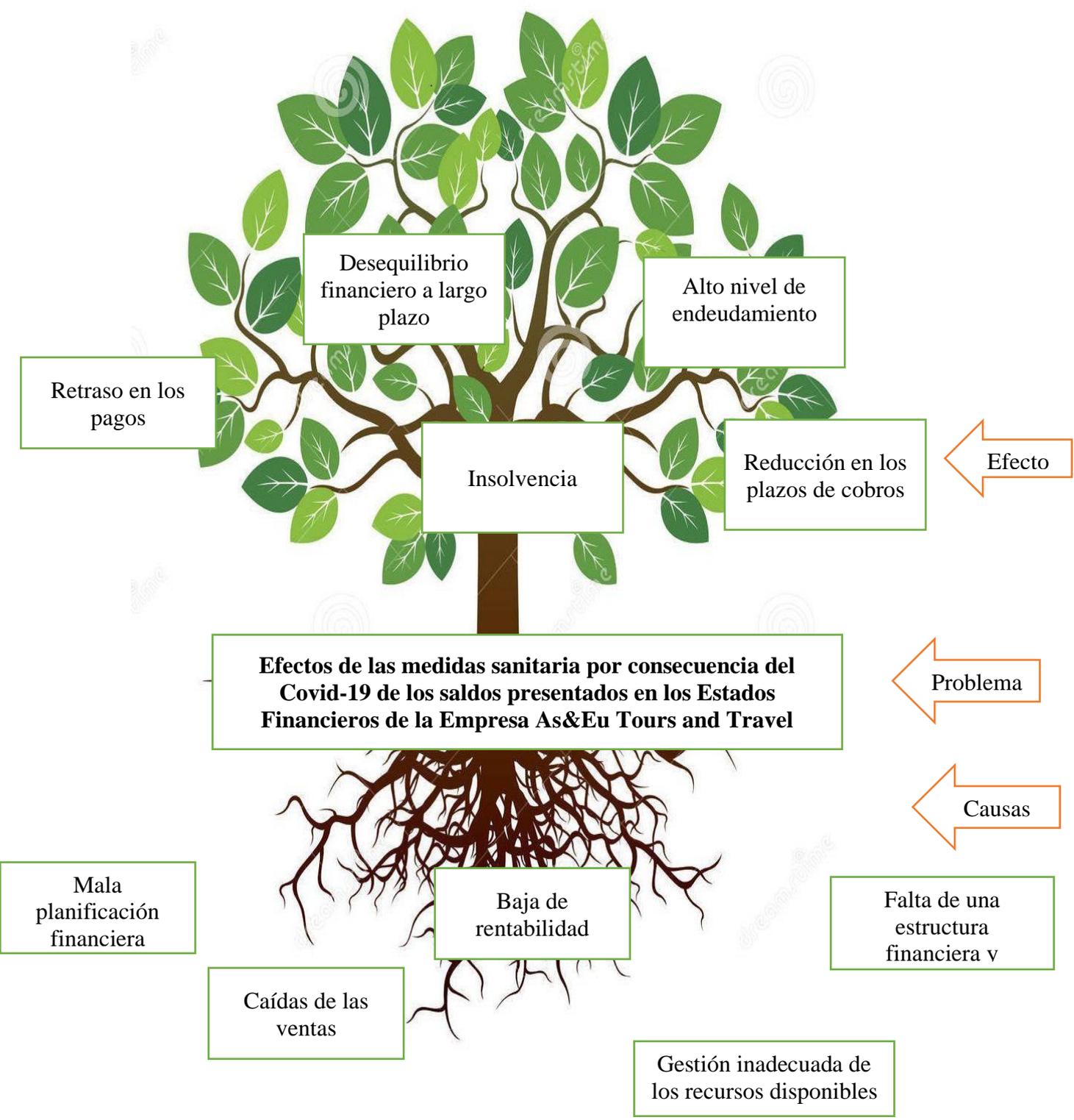


Figura 1. Árbol del problema
 Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

1.3. Formulación del Problema

¿Cuáles han sido las consecuencias de la implementación de las medidas sanitarias por consecuencia del Covid-19 en los saldos presentados en los Estados Financieros de la empresa As&Eu Tours and Travel?

1.4. Sistematización del Problema

- ¿Cuál es la relación que existe entre las medidas sanitarias por consecuencia del COVID-19 y los saldos presentados en los estados financieros de la empresa As&Eu Tours and Travel al 31 de diciembre del 2020?
- ¿Cuál es el panorama financiero de la Empresa As&Eu Tours and Travel al 31 de diciembre del 2020 luego de las medidas de emergencia sanitaria adoptadas por el COVID-19?
- ¿Cuáles son los efectos que ha tenido el Covid-19 en los productos y servicios que ofrece la empresa As&Eu Tours and Travel?

1.5. Objetivo General

Analizar los efectos de las medidas sanitarias por consecuencia del Covid-19 en los saldos presentados en los Estados Financieros de la empresa As&Eu Tours and Travel.

1.6. Objetivos Específicos

- Identificar las medidas sanitarias por consecuencia del Covid-19 que afectaron en los saldos presentados en los Estados Financieros en la empresa As&Eu Tours and Travel.
- Analizar los saldos de los estados financieros por los periodos 2019 y 2020 mediante la aplicación de indicadores y ratios financieros.
- Determinar las afectaciones en los principales productos y servicios ofrecidos por la empresa As&Eu Tours and Travel durante el periodo 2020.

1.7. Justificación

El análisis de los estados financieros tiene relevancia dado que es un medio que le permite conocer la situación financiera a la empresa, entre los rubros que deberían ser

analizados con minuciosidad se encuentra los indicadores que evidencia el impacto que estos rubros tienen sobre la liquidez, el nivel de endeudamiento.

Dada las actividades económicas de la empresa la liquidez es una alta razón para poder establecer cuáles son los niveles de solvencia con el objetivo de que se pueda cubrir las obligaciones al corto plazo y de tomar las decisiones para poder gestionar créditos de forma oportuna y cuando la empresa los requiere.

El sector productivo del turismo indica un evidente crecimiento en los últimos años a nivel mundial, logrando ser un eje fundamental de desarrollo económico para diversos países, especialmente para aquellos que se encuentran en vías de desarrollo.

En los países que conforman Latinoamérica, tanto en el sector público como en el privado, se logra evidenciar la gran disposición hacia la industria del turismo tomando en cuenta y a favor la riqueza natural y cultural que poseen.

1.8.Delimitación del Problema

- Problema:** Ineficiencia en la liquidez en una empresa de turismo
- Objeto de estudio:** Agencia de viaje AS&EU TOURS AND TRAVEL
- Objetivo:** Analizar los efectos de la medida sanitaria en los Estados Financieros.
- Área:** Contabilidad, Finanzas
- Período:** 2019 - 2020
- Ubicación geográfica:** Guayaquil, Ecuador

1.9. Idea a Defender

El analizar los saldos de los estados financieros de la empresa AS&EU TOURS AND TRAVEL, permitirá interpretar la variación de las cuentas contables producto de la aplicación de las medidas sanitarias adoptadas por el COVID-19.

1.10. Línea de Investigación Institucional/Facultad.

El presente proyecto se encuentra desarrollado tomando en cuenta el dominio número uno de la universidad, que corresponde a Emprendimientos sustentables y sostenibles con atención a sectores tradicionalmente excluidos de la economía social y solidaria, y que a su vez corresponde a la línea institucional número cuatro que se refiere a Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables, y de manera específica a la línea de facultad correspondiente a contabilidad, finanzas, auditoría y tributación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Marco Teórico

Análisis de las Razones Financieras

El análisis por medio de razones financieras representa un método que ayuda rápidamente a determinar la situación económica y financiera de una empresa. López (2011) indica que “para un apropiado análisis es conveniente la utilización de dos o más ejercicios económicos con la finalidad de hacer comparaciones en los diferentes años, además depende de la actividad de la empresa para saber qué ratios se deben emplear” (p.76).

Actualmente, el mundo empresarial se está actualizando, por eso, es necesario aplicar un método como la comparación entre un período con otro y entre empresas con el fin de medir el rendimiento comercial que tiene a través de los indicadores o razones financieras que muestran la información real de la empresa para una buena toma de decisiones. La figura 2 grafica estas razones.



Figura 2. Razones financieras

Fuente: Revista de la Facultad de Ciencias Contables (2018)

Liquidez

La liquidez es la “Capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio” (Sevilla, 2015)

La liquidez es la capacidad de enfrentar los pagos de todas las obligaciones durante un plazo determinado de vencimiento para mantener una estabilidad en la liquidez es necesario que las empresas tengan un equilibrio financiero el mismo que se obtiene solo con el control de entradas y salidas del efectivo utilizando de manera eficaz los activos y fecha de vencimientos de los pagos.

Es importante adicionalmente tomar en cuenta, como señala Davidson, (1978) citado en Rivot (2013) “Los activos líquidos son bienes comercializados en mercados bien organizados y ordenados”.

Según lo anteriormente explicado se indica que la liquidez juega un papel muy importante dentro de la economía de una entidad puesto que le permite determinar la disposición de los activos disponibles para transformar en efectivo en corto plazo sí que este pierda su valor.

Razones de Liquidez

De acuerdo con Gitman & Chad (2012):

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

Bernal, Domínguez L., & Amat (2012) afirma: “La liquidez es la capacidad que tiene la empresa para atender sus compromisos de corto plazo” (p.277).

Se explica que no hace solo referencia las finanzas totales de la empresa, sino también a la destreza de convertirse en efectivo determinando los activos y pasivos corrientes.

Las dos medidas básicas de liquidez son las siguientes:

Liquidez Corriente

Este considera la efectiva dimensión de la organización en cualquier instancia del tiempo y es comparable con diferentes empresas de la misma actividad. Gitman & Chad (2012) afirma que “la liquidez corriente, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo” (p.65), es decir representa la agilidad que tiene una empresa para solventar sus obligaciones en un período menor a un año.

Razón Rápida (Prueba del Ácido) Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez. Gitman & Chad J. (2012) afirma: “El nivel de la razón rápida que una empresa debe esforzarse por alcanzar depende en gran medida del sector en la cual opera” (p.67). La tabla 1 resume lo mencionado en el párrafo para que el lector pueda comprenderlo de mejor manera.

Tabla 1.
Razones de liquidez

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
LIQUIDEZ	1. Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente
	2. Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

2.2 Marco Conceptual

- **Agencia de viaje:** Son empresas especializadas en la mediación y/u organización de servicios de viajes, tanto profesionales como comerciales,

pudiendo prestar estos servicios a su manera. Es una empresa privada que actúa como intermediaria entre sus clientes y ciertos proveedores de la industria turística como aerolíneas, hoteles, cruceros, etc., ofreciendo las mejores condiciones contractuales para los viajes que desean realizar. Es decir, las agencias de viajes venden productos y servicios relacionados con los viajes a sus clientes a precios más bajos y en términos realmente atractivos y atractivos en comparación con las compras directas. el proveedor mencionado.

- **Sector Turístico:** El turismo es un sector económico dentro de una economía regional. Se refiere al sector que contiene todas las empresas relacionadas con el turismo. A saber, empresas de hotelería, agencia de viajes, transporte y restaurante. El turismo es uno de los sectores más importantes de nuestra economía. No solo por su crecimiento, sino también por su aporte al planeta y al desarrollo. El crecimiento económico se ha desarrollado a lo largo de los años debido a la especialización del sector. Recordemos que el turismo incluye empresas que históricamente han permitido generar todas las rutas comerciales entre países.
- **Administración:** La administración es una ciencia social cuyos intereses se centran en la organización humana y en las técnicas y procedimientos que pueden utilizarse para planificar, organizar, administrar y controlar sus recursos con el fin de obtener de ellos el mayor beneficio posible. La administración es el acto de administrar, planificar, controlar y dirigir los diversos recursos disponibles para un individuo, empresa, negocio u organización para lograr una variedad de objetivos. La administración es una ciencia social que estudia las organizaciones, públicas y privadas, y las diversas estrategias de planificación, coordinación, control y dirección

utilizadas para administrar los recursos con el fin de optimizar sus operaciones y asegurar el logro de los objetivos.

- **Contabilidad:** La contabilidad es la recopilación, el registro y la interpretación sistemática y continua de alguna información. Más específicamente, la contabilidad es un sistema que le permite procesar datos sobre todas las actividades comerciales y obligaciones de una empresa expresadas en términos financieros. Esta información se registra bajo el principio de continuidad y se conserva desde el momento de la inscripción de la nueva constitución de la sociedad hasta su completa liquidación, de acuerdo con la normativa vigente. La contabilidad es el registro de todas sus transacciones comerciales para que sepa de dónde vino todo para la empresa, adónde fue y cuánto queda. Por tanto, en contabilidad se registra cada actividad económica que realiza una entidad de manera que toda la información se encuentra estructurada y agrupada. La contabilidad es la parte de las finanzas que examina diversas partidas que reflejan los movimientos económicos y financieros de una empresa o entidad. Es una herramienta importante para entender la situación y condiciones de una empresa, y gracias a este documento se pueden desarrollar las estrategias necesarias para mejorar el desempeño económico de una empresa.
- **Contabilidad Financiera:** La contabilidad financiera es la disciplina de recopilar, compilar y registrar información sobre las actividades comerciales de una empresa. La contabilidad financiera es el departamento de contabilidad que se ocupa de la información sistemática sobre las actividades y condiciones económicas de una empresa durante un período de tiempo y a lo largo de su desarrollo. La contabilidad financiera permite el registro histórico y medible

de las actividades realizadas por la empresa y los hechos económicos que la afectan. La contabilidad financiera es el departamento contable responsable de recopilar, clasificar, registrar, sintetizar y reportar las transacciones monetarias realizadas por las unidades económicas. Su función primordial es conducir históricamente la vida económica de la empresa. También se conoce como contabilidad externa o general, que junto con la contabilidad de costes y de gestión es la estructura contable típica de cualquier organización.

- **Contabilidad Analítica:** La contabilidad analítica es un conjunto de técnicas utilizadas para comprender la distribución de costos e ingresos de una empresa. Este es un método de análisis detallado de costos e ingresos de diferentes partes de una empresa, que permite recopilar información específica sobre la rentabilidad de las líneas de negocio, productos o actividades de un departamento específico. Es un conjunto de tecnologías utilizadas para la investigación de análisis de costos e ingresos de una empresa con el fin de generar información para uso interno y tomar mejores decisiones comerciales. La contabilidad analítica es la rama de la contabilidad que recopila información de costos internos con el propósito de identificar, registrar, recopilar, imputar, imputar, controlar, analizar, interpretar y reportar los costos de producción inicialmente, producir, imputar, administrar y financiar para uso interno de la gerente.
- **Proceso Contable:** El proceso contable es un conjunto de pasos que permiten que las actividades comerciales de una entidad u organización se reflejen en los estados financieros. Este ciclo es fundamental para cualquier negocio ya que les permite visualizar sus gastos e ingresos para realizar pronósticos que muchas veces pueden evitar una crisis que podría sacar al negocio del

mercado. Un proceso contable es una serie de pasos que se realizan para capturar, medir, registrar y analizar el tráfico generado en las transacciones de una entidad y presentar esta información de manera precisa. Se registran y procesan todas las actividades realizadas por la empresa durante el ejercicio. Es un conjunto de asientos contables en los estados financieros que son el resultado de las actividades de una empresa y afectan su patrimonio durante el ejercicio económico.

- **Análisis Financieros:** El análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro.
- **Solvencia:** La solvencia, desde el punto de vista financiero, se identifica con la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros.
- **Endeudamiento:** El endeudamiento es el conjunto de obligaciones de pago que una persona o empresa tiene contraídas con un tercero, ya sea otra empresa, una institución o una persona.
- **Estados financieros:** Los estados financieros (también conocidos como estados contables o cuentas anuales) son documentos o informes que muestran de manera estructurada información económica y financiera de una empresa, tal como los bienes y las deudas que tiene, los resultados que ha obtenido, y las entradas y salidas de efectivo que ha tenido.
- **Inversión:** Es un término económico que hace referencia a la colocación de capital en una operación, proyecto o iniciativa empresarial con el fin de recuperarlo con intereses en caso de que el mismo genere ganancias.

Análisis

La gerencia debe considerar cuidadosamente el impacto del COVID-19 en los estados financieros. El impacto podría ser significativo para muchas empresas. Las implicaciones para los estados financieros incluyen no sólo la medición de activos y pasivos, sino también la revelación de impactos y posiblemente de la capacidad de una entidad para continuar como un negocio en marcha. Las implicaciones y los efectos indirectos de una menor actividad económica deben ser consideradas por todas las entidades, no solo aquellas en los territorios más afectados. Posibles Impactos A continuación, se describen las posibles implicaciones contables de los efectos del COVID-19 clasificadas en 5 categorías:

1. Activos no financieros: Muchas empresas tendrán que considerar el deterioro potencial de los activos no financieros. La NIC 36 requiere que la plusvalía y los activos intangibles de vida indefinida se sometan a pruebas de deterioro como mínimo cada año y otros activos no financieros siempre que haya un indicador de deterioro. Cesar temporalmente las operaciones o sufrir una disminución inmediata de la demanda o los precios y la rentabilidad son claramente eventos que pueden indicar un deterioro. Es probable que el impacto de la reducción de la actividad económica y los menores ingresos afecten a casi cualquier entidad y también puedan indicar un deterioro. Se debe considerar fundamentalmente que:
 - a) COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo pueden reducir las entradas de efectivo futuras o aumentar los costos operativos o de otro tipo.
 - b) Una caída en el precio de las acciones de una entidad de modo que la capitalización de mercado sea inferior al valor en libros, es un indicador de deterioro que requiere que la plusvalía y los activos intangibles con vida indefinida se prueben fuera del ciclo anual o que se prueben otros activos.

- c) Los supuestos y las proyecciones de flujos de efectivo utilizados para evaluar el deterioro deben actualizarse para reflejar el impacto potencial de COVID-19.
- d) Los presupuestos, pronósticos y otros supuestos de una fecha de prueba de deterioro anterior que se usaron para determinar el monto recuperable de un activo deben revisarse para reflejar las condiciones económicas en la fecha del balance, específicamente para abordar el aumento del riesgo y la incertidumbre.
- e) Un enfoque de flujo de efectivo esperado (múltiples escenarios ponderados por probabilidad) podría ser una mejor manera de estimar la cantidad recuperable que un único resultado previsto para capturar el mayor riesgo e incertidumbre. El impacto potencial de las medidas tomadas para controlar la propagación del virus podría incluirse como escenarios adicionales en un enfoque de flujo de efectivo esperado. Puede haber una gama de resultados potenciales considerando diferentes escenarios.
- f) Los factores utilizados para determinar la tasa de descuento deben revisarse para reflejar el impacto del virus y las medidas tomadas para controlarlo, por ejemplo, la tasa libre de riesgo, el riesgo país y el riesgo de los activos.

Cualquiera que sea el enfoque que la gerencia elija para reflejar las expectativas sobre posibles variaciones en los flujos de efectivo futuros esperados, el resultado debe reflejar el valor presente esperado de los flujos de efectivo futuros. Cuando se utiliza el valor razonable para determinar la cantidad recuperable, los supuestos hechos deben reflejar los supuestos de los participantes del mercado. Se deben tener en cuenta las siguientes consideraciones en las categorías particulares de activos no financieros:

- A. **Asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de participación:** Las participaciones en negocios conjuntos y asociadas contabilizadas según el método de participación se evalúan por deterioro de acuerdo con la NIC 28. La gerencia debe considerar si el impacto de COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo son un indicador de que una asociada o empresa conjunta está deteriorada. Los intereses en negocios conjuntos y asociadas que están dentro del alcance de la NIIF 9 Instrumentos financieros están sujetos a la guía de deterioro de esa norma.
- B. **La propiedad, planta y equipo:** puede estar subutilizada o puede no estar siendo utilizada durante un período y los proyectos de capital pueden estar suspendidos. La NIC 16 de Propiedad, planta y equipo requiere que la depreciación continúe siendo cargada en el estado de resultados mientras un activo esté temporalmente inactivo. La NIC 23 de Costos por préstamos requiere que se suspenda la capitalización de intereses cuando se suspende el desarrollo de un activo.
- C. **Instrumentos Financieros y Arrendamientos:** Cuando una entidad tenga algún instrumento financiero que esté dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9, debe considerar el impacto de COVID-19 en la PCE. Los instrumentos que se deben considerar incluyen préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y

compromisos de préstamos. Se deben considerar fundamentalmente dos aspectos:

- a. Si la PCE se mide a 12 meses o por toda la duración del instrumento. Si el riesgo de crédito (riesgo de incumplimiento) ha aumentado significativamente, desde el reconocimiento inicial, la PCE se mide por toda la duración del instrumento (excepto los activos sujetos al enfoque simplificado, como las cuentas por cobrar a corto plazo y los activos del contrato, con vencimientos inferiores a 12 meses que siempre se miden considerando la PCE por toda la duración del instrumento)
- b. La estimación de la PCE. Esto incluye:
 - El riesgo de crédito (riesgo de incumplimiento), que puede aumentar si el negocio del deudor se ve afectado negativamente por COVID-19.
 - El monto en riesgo (exposición por defecto), si los deudores afectados por COVID-19 recurren a los cupos de crédito no utilizados, dejan de hacer pagos discrecionalmente, o se toman más tiempo de lo normal para pagar.
 - La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dado el incumplimiento), que puede aumentar si COVID-19 resulta en una disminución en el valor razonable de un activo no financiero comprometido como garantía.

La NIIF 9 requiere que la información prospectiva (incluida la información macroeconómica) se considere tanto al evaluar si ha habido un aumento significativo en el

riesgo crediticio como al medir las pérdidas crediticias esperadas. La información prospectiva podría incluir escenarios negativos adicionales relacionados con la propagación de COVID-19. Esto podría lograrse agregando uno o más escenarios adicionales a los escenarios existentes de la entidad, modificando uno o más de los escenarios existentes, o usando un factor general si el impacto no está incluido en el modelo de pérdida crediticia esperada de la entidad. Otros temas de medición relevantes en relación con los instrumentos financieros se describen a continuación:

Valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo en la fecha de presentación debe determinarse de acuerdo con las normas NIIF aplicables. Cuando el valor razonable se basa en un precio de mercado observable, se debe utilizar el precio cotizado en la fecha de presentación. El valor razonable de un activo refleja una transacción de salida hipotética en la fecha de presentación. Por lo tanto, los cambios en los precios de mercado después de la fecha de presentación no se reflejan en la valoración de los activos. La volatilidad de los precios en varios mercados ha aumentado como resultado de la propagación de COVID-19. Esto afecta la medición del valor razonable, ya sea directamente, si el valor razonable se determina con base en los precios de mercado (por ejemplo, en el caso de acciones o valores de deuda negociados en un mercado activo), o indirectamente, por ejemplo, si una técnica de valuación se basa en insumos que se derivan de mercados volátiles. El riesgo de crédito de contraparte y el diferencial de crédito que se utiliza para determinar el valor razonable también podrían aumentar. Sin embargo, el impacto de las acciones tomadas por los gobiernos para estimular la economía podría reducir las tasas de interés libres de riesgo.

Medición de instrumentos financieros: Además de considerar el impacto del virus en sus pérdidas crediticias esperadas y la medición de instrumentos financieros a valor razonable, también se debe considerar:

- El impacto de los cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo, tal vez debido a las acciones tomadas por el gobierno o la renegociación de los términos entre un prestatario y un prestamista. Ambas partes deben aplicar la orientación de la NIIF 9 para determinar el impacto del cambio en los términos, incluidos aquellos para determinar si el cambio en los términos da como resultado la baja en cuentas y, de no ser así, para reconocer una ganancia o pérdida de modificación.
- Si una entidad continúa cumpliendo los criterios para la contabilidad de cobertura. Por ejemplo, si una transacción de pronóstico cubierta ya no es altamente probable que ocurra, la contabilidad de cobertura se suspende.

Arrendamientos

Un arrendador y un arrendatario podrían renegociar los términos de un arrendamiento como resultado de COVID-19 o un arrendador podría otorgarle al arrendatario una concesión de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento. En algunos casos, un arrendador podría recibir una compensación de un gobierno como incentivo para ofrecer tales concesiones. Tanto los arrendadores como los arrendatarios deben considerar los requisitos de la NIIF 16 Arrendamientos y si la concesión debe contabilizarse por una modificación del arrendamiento y extenderse durante el período restante del arrendamiento. Los arrendadores y arrendatarios también deben considerar si los incentivos recibidos de un gobierno son subvenciones del gobierno.

Reconocimiento de ingresos

Las ventas y los ingresos de una entidad pueden disminuir como resultado de la reducción de la actividad económica siguiendo los pasos tomados para controlar el virus. Esto se tiene en cuenta cuando sucede. Sin embargo, también podría haber un efecto en las suposiciones hechas al medir los ingresos de bienes o servicios ya entregados y, en particular, en la medición de la contraprestación variable. Por ejemplo, la reducción de la demanda podría conducir a un aumento en las devoluciones esperadas, concesiones de precios adicionales, descuentos por volumen reducidos, multas por entrega tardía o una reducción en los precios que puede obtener un cliente. Todo esto podría afectar la medición de la consideración variable. La NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes requiere que la contraprestación variable se reconozca solo cuando es muy probable que los importes reconocidos no se reviertan cuando se resuelva la incertidumbre. La NIIF 15 se aplica solo a aquellos contratos donde la gerencia espera que su cliente cumpla con sus obligaciones a medida que vencen. La gerencia puede optar por continuar suministrando a un cliente incluso cuando es consciente de que es posible que el cliente no pueda pagar algunos o todos los productos que se suministran. Los ingresos se reconocen en estas circunstancias solo cuando es probable que el cliente pague el precio de la transacción cuando se vence neto de cualquier concesión de precios.

Obligaciones no financieras

La NIC 37 de Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, requiere que se reconozca una provisión solo cuando una entidad tiene una obligación presente; es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y se puede hacer una estimación confiable. Las acciones de la administración de una Compañía en relación con el virus deben contabilizarse como una provisión solo en la medida en que exista una

obligación presente para la cual la salida de beneficios económicos sea probable y pueda estimarse de manera confiable. Por ejemplo, una provisión para reestructuración debe reconocerse solo cuando hay un plan formal detallado para la reestructuración y la administración ha generado una expectativa válida en los afectados de que el plan será implementado.

La NIC 37 no permite provisiones para costos operativos futuros o costos futuros de recuperar.

Índices de Financieros

Para el estudio de la investigación se utilizará indicadores financieros que son fórmulas matemáticas entre dos variables, conocido en el mundo financiero, como ratios o indicadores financieros, para analizar los estados de situación financiera y estado de resultado, se usan estas herramientas financieras, dado que permiten medir; liquidez, solvencia, detectar tendencias y rendimiento del negocio. Con los resultados de estos indicadores se puede ver el panorama económico y financiero de la empresa para que así el gerente general o financiero pueda tomar adecuadas a tiempo, permitiendo tener una visión clara para formar nuevas estrategias de productividad e inversión.

Para identificar que fuentes de financiamiento podría acceder según su situación financiera o si ya está usando el apalancamiento financiero de manera eficiente, todo esto, se obtendrá, calculando con los siguientes indicadores financieros.

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

La ratio de liquidez general es el activo corriente sobre el pasivo corriente, permitiendo medir la cantidad de dinero que tiene disponible para cubrir los gastos a corto plazo. Por ejemplo, si el resultado es menor a 1, la empresa corre el riesgo de incumplir con sus obligaciones o pagos a corto plazo. Para poder cumplirlas debe tener por lo menos 1. Pero si tiene mayor a 2 tampoco es bueno porque tendría dinero ocioso.

$$Prueba \acute{a}cida = \frac{(Activo \ Corriente - Inventario)}{Pasivo \ Corriente}$$

Esta ratio es similar al anterior, con diferencia que se resta el inventario con el activo corriente, con esto dejaría solo el dinero en efectivo y cuentas por cobrar, la mayoría de empresas si en inventario, quedan sin liquidez o muy debajo del 1.

$$Prueba \ defensiva = \frac{Caja \ y \ Bancos}{Pasivo \ Corriente}$$

Los indicadores de endeudamiento miden el apalancamiento financiero, para diferenciar de las deudas con el capital propio y así ver si proporción. Las siguientes formulas son:

$$Endeudamiento \ total = \frac{Pasivo \ Total}{Activo \ Total} \times 100$$

$$Endeudamiento \ a \ corto \ plazo = \frac{Pasivo \ corriente}{Pasivo \ Total} \times 100$$

$$Endeudamiento \ a \ corto \ plazo = \frac{Pasivo \ No \ corriente}{Pasivo \ Total} \times 100$$

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

$$\text{Rendimiento sobre la inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

$$\text{Margen de utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

2.3 Marco Legal

2.3.1 Constitución de la República del Ecuador (CRE)

De acuerdo con la *Constitución de la República del Ecuador*, en el artículo 213 expresa la relación que tiene la Superintendencia y todas las actividades que realiza.

Art. 213.- Las superintendencias son organismos técnicos de vigilancia, auditoría, intervención y control de las actividades económicas, sociales y ambientales, y de los servicios que prestan las entidades públicas y privadas, con el propósito de que estas actividades y servicios se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general. Las superintendencias actuarán de oficio o por requerimiento ciudadano. Las facultades específicas de las superintendencias y las áreas que requieran del control, auditoría y vigilancia de cada una de ellas se determinarán de acuerdo con la ley.

Las superintendencias serán dirigidas y representadas por los superintendentes. La ley determinará los requisitos que deban cumplir quienes aspiren a dirigir estas entidades. Los superintendentes serán nombrados por el Consejo de Participación Ciudadana y Control Social de una terna que enviará la Presidenta o Presidente de

la República, conformada con criterios de especialidad y méritos y sujeta a escrutinio público y derecho de impugnación ciudadana. (Ediciones Legales, 2016, p.112)

2.3.2 Código Orgánico de la Producción, Comercio e Investigaciones (COPCI)

De acuerdo a la reforma establecida en el *Código Orgánico de la Producción* (Segundo Suplemento del Registro Oficial 056, 12-VIII-2013), dispone que dentro del territorio ecuatoriano se fomentará el desarrollo productivo y la transformación de la matriz productiva, cuyo fin de la legislación dentro de las principales son:

- Fomentar la producción nacional, con cuidado del medio ambiente
- Generación de Fuentes de Trabajo
- Incentivos de la inversión
- Promover el desarrollo productivo en zonas de menor desarrollo
- Fomentar las exportaciones
- Promover la innovación y el emprendimiento

Como se identifica en la parte superior el gobierno pretende alcanzar mediante ley, el incremento de la productividad y competencia mediante la innovación en la economía, lo que es atractivo al sector de la agricultura.

En conformidad al artículo 5 expresa el rol del Estado lo siguiente: El Estado fomentará el desarrollo productivo y la transformación de la matriz productiva, mediante la determinación de políticas y la definición e implementación de instrumentos e incentivos, que permitan dejar atrás el patrón de especialización dependiente de productos primarios de bajo valor agregado. (Código Orgánico de la Producción, 2016, pp. 5-6)

Para la transformación de la matriz productiva, el Estado incentiva la inversión productiva, a través del fomento de:

La competitividad sistémica de la economía a través de la provisión de bienes públicos como la educación, salud, infraestructura y asegurando la provisión de

los servicios básicos necesarios, para potenciar las vocaciones productivas de los territorios y el talento humano de las ecuatorianas y ecuatorianos. El Estado establecerá como objetivo nacional el alcance de una productividad adecuada de todos los actores de la economía, empresas, emprendimientos y gestores de la economía popular y solidaria, mediante el fortalecimiento de la institucionalidad y la eficiencia en el otorgamiento de servicios de las diferentes instituciones que tengan relación con la producción.

El establecimiento y aplicación de un marco regulatorio que garantice que ningún actor económico pueda abusar de su poder de mercado, lo que se establecerá en la ley sobre esta materia;

El desarrollo productivo de sectores con fuertes externalidades positivas a fin de incrementar el nivel general de productividad y las competencias para la innovación de toda la economía, a través del fortalecimiento de la institucionalidad que establece este Código;

La generación de un ecosistema de innovación, emprendimiento y asociatividad mediante la articulación y coordinación de las iniciativas públicas, privadas y populares y solidarias de innovación y transferencia tecnológica productivas, y la vinculación de investigación a la actividad productiva. Así también fortalecerá los institutos públicos de investigación y la inversión en el mejoramiento del talento humano, a través de programas de becas y financiamiento de estudios de tercer y cuarto nivel;

La implementación de una política comercial al servicio del desarrollo de todos los actores productivos del país, en particular, de los actores de la economía popular y solidaria y de la micro, pequeñas y medianas empresas, y para garantizar la soberanía alimentaria y energética, las economías de escala y el comercio justo, así como su inserción estratégica en el mundo;

La profundización del acceso al financiamiento de todos los actores productivos, a través de adecuados incentivos y regulación al sistema financiero privado, público y popular y solidario, así como del impulso y desarrollo de la banca pública destinada al servicio del desarrollo productivo del país;

La mejora de la productividad de los actores de la economía popular y solidaria y de las micro, pequeñas y medianas empresas, para participar en el mercado interno, y, eventualmente, alcanzar economías de escala y niveles de calidad de producción que le permitan internacionalizar su oferta productiva;

Un desarrollo logístico y de infraestructura que potencie la transformación productiva, para lo que el Estado generará las condiciones para promover la eficiencia del transporte marítimo, aéreo y terrestre, bajo un enfoque integral y una operación de carácter multimodal;

La producción sostenible a través de la implementación de tecnologías y prácticas de producción limpia; y,

La territorialización de las políticas públicas productivas, de manera que se vayan eliminando los desequilibrios territoriales en el proceso de desarrollo. El estado ecuatoriano se encargará de proteger cada una de las actividades que se realicen a fin de garantizar la productividad, y el desarrollo de los ecuatorianos.

2.3.3. Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)

De acuerdo con la *Ley de Régimen Tributario Interno* en el artículo 19 dispone lo siguiente:

Obligación de llevar contabilidad. - Todas las sociedades están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en los resultados que arroje la misma. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a trescientos mil (USD \$. 300.000) dólares de los Estados Unidos, incluyendo las personas

naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. Este monto podrá ser ampliado en el Reglamento a esta ley.

Por otra parte, los artículos 20 y 21 *ibidem* disponen:

Principios generales. - La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo.

Estados financieros. - Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras, así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios.

2.3.4. MEDIDAS DE BIOSEGURIDAD PARA AGENCIAS DE SERVICIOS TURÍSTICOS

De acuerdo al ministerio de turismo, ministerio de salud pública y el ministerio de producción, comercio exterior, inversiones y pesca, a través del PROTOCOLO GENERAL DE MEDIDAS DE BIOSEGURIDAD PARA AGENCIAS DE SERVICIOS TURISTICOS- OPERADORES TURISTICOS, AGENCIA DE VIAJES INTERNACIONALES, MAYORISTAS Y DUALES, AL MOMENTO DE SU REAPERTURA, EN EL CONTEXTO DE LA EMERGENCIA SANITARIA POR COVID-19 (MTT6-PRT-008), aprobado en el año 2020 podemos recalcar la siguiente normativa a tomar consideración en la actividad de las empresas del sector:

El objetivo del protocolo es definir los lineamientos para la aplicación de las medidas de prevención para que de esta manera este proceso pueda fortalecer la bioseguridad de las personas.

Así mismo su alcance se limita a todas las agencias de servicios turísticos, estas son, operadores turísticos, agencia de viajes internacionales, mayoristas y duales que operan dentro de nuestro territorio nacional.

Este protocolo toma en consideración la constitución de la República del Ecuador, la ley de turismo, ley de seguridad pública y del Estado, la ley orgánica de salud, el reglamento sanitario internacional y demás reglamentos, manuales y acuerdos que van acordes a la actividad de turismo y a las medidas sanitarias.

Si bien es cierto, se tiene un conocimiento amplio de las situaciones que se han vivido dentro de la pandemia, sin embargo, para un mejor aclaramiento del protocolo, es necesario entender las siguientes definiciones:

Bioseguridad: es la aplicación de conocimientos, técnicas y equipamientos para prevenir la exposición a agentes potencialmente infecciosos o considerados de riesgo biológico a personas, laboratorios, áreas hospitalarias y medio ambiente.

Caso sospechoso: es aquella persona con enfermedad respiratoria aguda y que presente síntomas como fiebre, o tos y que presente dificultad para respirar. También se considera caso sospechoso a aquella persona que haya estado en contacto con un caso COVID-19 confirmado en los últimos 14 días.

Caso probable: es cuando el resultado de la prueba de laboratorio PCR es NO concluyente, así mismo cuando una persona no puede realizarse la prueba de PCR se lo determina como caso probable, el cual será considerado así hasta que concluya la investigación clínica epidemiológica.

Caso confirmado: es aquella persona que su prueba de laboratorio PCR de resultado positivo para COVID-19 independientemente de los signos y síntomas.

EPP: son las siglas que significan Equipo de Protección Personal.

Dentro de los lineamientos generales del protocolo se establece que se debe regir a las disposiciones que el COE Nacional emita y establezca en cualquier momento, y que de igual manera se deberá controlar la capacidad máxima de aforos con respecto a la semaforización establecida por los mismos.

Las recomendaciones establecidas para todas las personas antes de salir de casa e ir a sus lugares de trabajo o en caso contrario sus retornos a los hogares son las siguientes:

1. Higiene personal diaria.
2. Realizar cambios de prenda de vestir siempre observando el lavado y desinfección de manos.
3. Colocarse la mascarilla.
4. Mantener la distancia entre las personas al menos dos metros.
5. Llevar consigo un dispensador de alcohol gel al 70% de uso personal.
6. No tocar su rostro durante la trayectoria a su lugar de destino.
7. En caso de presentar sintomatología relacionada con el COVID-19, abstenerse de salir de casa.
8. En los medios de transporte se deberá guardar la distancia tanto en asientos como en las paradas, además del uso correcto de la mascarilla.
9. Limpieza, lavado y desinfección de las manos antes y después de realizar alguna actividad que implique contactos.

Para los lineamientos específicos se tomarán medidas para evitar contagios al realizar la actividad comercial y laboral de las agencias de servicios turísticos, tales como:

1. Se recomienda que la atención sea vía online o bajo la modalidad de citas programadas o agendadas.

2. Si el espacio dentro del área laboral no permite mantener la distancia recomendada, se deberá contemplar la posibilidad de redistribuir las tareas, y así modificar los horarios de trabajo o a su vez adoptar la modalidad de teletrabajo.
3. Se recomienda la atención de consultas por redes sociales.
4. Al inicio, durante y termino del día laboral desinfectar el área de trabajo.

El empleador deberá también cumplir con las normas de bioseguridad de la siguiente manera:

1. Deberá proveer a los trabajadores de alcohol gel desinfectante al 70% para uso personal.
2. Dotar de mascarillas del tipo facial a los empleados.
3. La empresa deberá colocar al ingreso de su espacio físico un pediluvio con una solución líquida preparada que será para desinfectar el calzado de toda persona que entre al establecimiento.
4. La empresa deberá contar con la medición de temperatura a través de un termómetro digital para verificar que las personas no entren al establecimiento con algún síntoma que sea de sospecha.
5. Desinfectar todo espacio que la clientela use.
6. Poseer contenedores señalizados para los desechos como mascarillas o EPP.
7. Se recomienda soluciones de desinfección de calzado como la siguiente:

Solución de amonio cuaternario: 400ppm (partes por millón) de acuerdo a lo establecido

Las medidas que los trabajadores tienen que adoptar son las siguientes:

1. Aumentar la frecuencia del lavado de manos y desinfección de las mismas.

Esto es en las siguientes situaciones:

- Después de ir al baño

- Después de toser o estornudar
 - Después de manipular dinero
 - Después de recoger desechos
 - Antes y después de usar mascarilla
 - Después de utilizar productos químicos
 - Cada que se ensucien las manos
2. Desinfectar objetos personales como. Celular, lentes, etc.
 3. Utilizar mascarilla.
 4. Cambiar la mascarilla después de un periodo máximo de tiempo de 4 horas.
 5. Al momento de estornudar o toser cubrirse la nariz y la boca con el codo flexionado o con un pañuelo y desecharlo en un tacho de basura.

En caso de que por cualquier motivo la atención al público esté aprobada, dentro del establecimiento de la agencia de servicios turísticos se tomará en cuenta:

1. Mantener la mascarilla en todo momento
2. Respetar el distanciamiento social establecido.
3. Evitar el saludo con la mano.
4. Se recomienda utilizar medios de pago electrónico como son las transferencias bancarias, tarjetas de débito o crédito, etc.
5. Se recomienda realizar la entrega de información para el cliente a través de medios digitales y limitar la entrega de material promocional en físico.
6. Se recomienda utilizar señalética con información de medidas preventivas, así como los números de contacto como el 911 o 171.

Las recomendaciones que se proponen también serán en todo lo que respecta al procedimiento en toda la ruta de la operación turística por lo que se verán involucradas personas afines a las compañías turísticas tales como los guías y los conductores.

Para el procedimiento de “Transfer in/out” se establece lo siguiente:

1. Las personas guías y los conductores deben evitar contacto físico directo con los pasajeros al momento de recibirlos en el aeropuerto, o en el lugar que se encuentren.
2. Limpiar y desinfectar el interior del vehículo en el que se transportarán, y hacerlo antes de iniciar con las actividades, sin olvidar que para la limpieza y desinfección se deberá hacerlo utilizando el EPP.
3. El conductor deberá hacerse responsable por la desinfección de las mochilas y equipaje en general del turista.

Para el tour en general se deberá:

1. Incentivar a los turistas al lavado de manos y la desinfección con alcohol, especialmente después de los refrigerios o de las distintas comidas del día.
2. Cuando los pasajeros turistas manipulen objetos de alguna experiencia del tour se les deberá aplicar alcohol o gel desinfectante.
3. Mantener el distanciamiento social establecido tanto en espacios abierto como en espacios cerrados.

Para el uso de baños:

1. El guía turístico verificará si el sitio cumple con las normas de bioseguridad, a través de los registros de limpieza.
2. En caso de cualquier novedad, el guía deberá informar a la agencia para las medidas pertinentes.

Visita a los espacios públicos, mercados, museos, comunidades.

1. El guía deberá comprobar que los lugares cuentan con los protocolos de bioseguridad y constatar que el pasajero cumpla con las normas establecidas en el lugar de la visita.
2. Detallar a los turistas los procedimientos a seguir.
3. Se deberá respetar el protocolo de cada lugar visitado.

Con respecto a los alimentos y a las bebidas:

1. El establecimiento deberá contar con un protocolo de bioseguridad que habilite su funcionamiento con las normas que la autoridad competente estableció.

2. La agencia de turismo a través del guía informara el protocolo a seguir en las instalaciones del establecimiento.

Uso del alojamiento turístico:

1. El guía no podrá cambiar de alojamiento turístico por sí solo. En caso de que exista alguna novedad, se deberá informar para la coordinación respectiva.

Uso de actividades al aire libre:

1. Para las actividades tales como ciclismo, rafting, canopy, se deberá tomar en cuenta solo los establecimientos que cuenten con protocolo de bioseguridad.

2. El guía debe explicar a los clientes el protocolo a seguir.

Viajes a lugares de difícil acceso:

1. En todo tipo de viaje, el guía deberá estar atento a los pasajeros que presenten alguna sintomatología relacionada con el COVID-19, de darse el caso, se notificará a la agencia de turismo y llevar al pasajero al establecimiento de salud más cercano para el respectivo chequeo y prueba.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Metodología

El objetivo de este capítulo se basa en realizar una descripción metodológica de las diferentes técnicas empleadas en la investigación, a través de métodos empíricos y lógicos que aportaron a dar solución al problema.

Para realizar el levantamiento de la información se utilizó instrumentos de recolección, con enfoques a nivel interno y externo de la investigación, los cuales fueron un punto clave para la obtención de conocimientos relevantes.

3.2 Tipo de la Investigación

Este proyecto muestra una investigación cualitativa y cuantitativa, para que a través de un análisis financiero se muestre una explicación y detalle respecto a la problemática real existente en la empresa “As&Eu Tours and Travel” a causa de la pandemia por el virus del Covid-19 y cómo ésta impacta en los saldos reflejados en los estados financieros 2019-2020.

Se aplicó la investigación descriptiva, porque se pretende mostrar la incidencia en el riesgo de las cuentas dentro del contexto actual y éste se compare con estados financieros anteriores para realizar proyecciones futuras como herramienta que permita salvaguardar o minimizar el riesgo de las cuentas en caso de que la pandemia tenga continuidad.

3.3 Enfoque de la Investigación

Investigación cuantitativa De una manera estructurada y objetiva se realizaron encuestas que se enfocaron en el comportamiento de las personas en responder

preguntas como, ¿con que frecuencia? Y ¿en qué medida? con el propósito de reducir el sesgo de investigación.

Investigación cualitativa se fundamenta en una perspectiva interpretativa centrada en el entendimiento del significado de las acciones de los seres vivos, sobre todo de los humanos y sus instituciones.

El enfoque se basó en los siguientes aspectos, para resolver el problema de investigación:

- Recopilar información relevante, relacionada con el problema a solucionar.
- Obtención de la población y muestra para realizar la investigación.
- Determinar la importancia de dichos resultados.
- Comparar los resultados obtenidos con la situación actual con ejercicios económicos pasados.
- Adquirir una visión más amplia para brindar una solución a la empresa “As&Eu Tours and Travel”

3.4 Técnicas de Investigación

Para ejecutar el proceso de investigación de este proyecto se escogieron tres técnicas de investigación:

- **Encuestas a clientes de la Agencia de viajes As&Eu Tours and Travel**
- **Análisis Documental: Análisis de datos y aplicación de indicadores financieros**

Con los documentos internos de la empresa, se elaboraron tablas de datos para establecer las ratios financieras en los que se muestra el porcentaje de variación comparativo con años anteriores.

3.5 Encuestas

La encuesta se basó en recopilar datos de personas elegidas aleatoriamente dentro de la Ciudad de Guayaquil, específicamente en el Norte (Urdes Central). Elaborando un modelo cuestionario que se preparó, siendo estas utilizadas con el propósito de adquirir información relevante de la muestra extraída de la población para formar un análisis fundamentado.

3.5 Población y Muestra

El objetivo de definir nuestra población y muestra para la investigación, hemos tenido que identificar la población de estudio y así poder recaudar la información necesaria de nuestros posibles consumidores.

La población arroja características a las que se les denomina como “variables”, éstas pueden ser de dos tipos: cualitativas o cuantitativas, el análisis de cada una proviene de los datos recopilados.

3.6 Población

La población con la que se realizó la investigación es la Ciudad de Guayaquil específicamente en la empresa “As&Eu Tours and Travel” (Sector Norte), que está conformada por una cartera de clientes de 50 personas que pertenecen al grupo de compradores de boletos aéreos, paquetes turísticos nacionales e internacionales, tanto directos como vía redes sociales, de los cuales se extraerá una muestra medible de compradores directos y se tomó como criterio la accesibilidad de la misma.

3.7 Muestra

El enfoque es calcular el tamaño de la muestra, la misma que estuvo conformada por 50 personas elegidas aleatoriamente, tomando en cuenta toda la población.

N: tamaño de la población = 50

n: tamaño de la muestra = 45

Por tanto, la fracción de muestreo será 90% y se facilita un listado de 45 clientes directos.

Aplicación de la fórmula
$n = \frac{50}{(0,05)^2(49 - 1) + 1}$
$n = \frac{50}{1,1225}$
$n = 44.54$

3.8 Encuestas

1.- Escoja el rango de la edad que tiene:

Tabla 2
Conocimiento de las edades de los clientes

1. Edades	Cantidad	%
Hasta 25 años	6	13,33%
De 26 a 34 años	16	35,56%
De 35 a 64 años	11	24,44%
De 65 años en adelante	12	26,67%
Total	45	100%

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

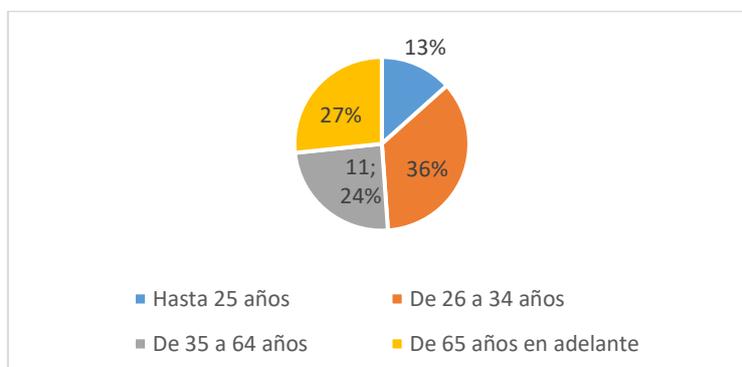


Figura 3. Sectorización por rango de edades
Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

El resultado de este primer análisis arroja la siguiente información: existe una cartera de clientes en la compañía en donde predomina las personas jóvenes de sexo indistinto con un porcentaje del 36%, esto se debe a que existe un mayor porcentaje de personas de dicha edad que tienen estabilidad laboral, ya sea de manera dependiente o independiente por lo tanto tienen mayor accesibilidad a pagar viajes a distintos destinos.

2.- ¿Qué ocupación mantiene el cliente?

Tabla 3
Ocupación de los clientes

Ocupación	Cantidad	%
Empleado	21	46,67%
Desempleado	6	13,33%
Jubilado	3	6,67%
Estudiante	13	28,89%
Otros	2	4,44%
Total	45	100%

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

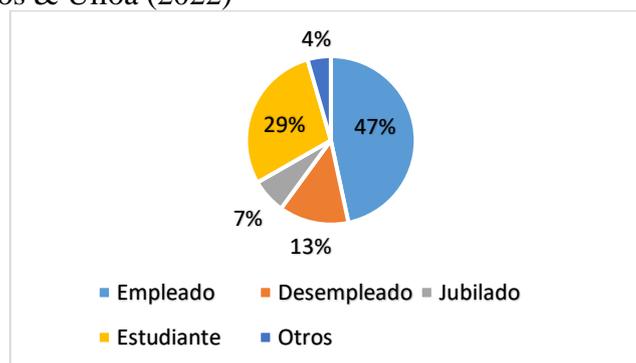


Figura 4. Ocupación de los clientes
Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

El resultado de esta figura corrobora lo que se menciona en la figura 3, en donde podemos observar que dentro de la cartera de clientes de la compañía existen un mayor porcentaje de personas que cuentan con un trabajo y estabilidad laboral para poder costear sus viajes, en segundo lugar tenemos a los estudiantes, que en su mayoría son personas a las que

sus familiares suelen costear sus viajes, y en tercer lugar las personas jubiladas que después de años laborando deciden emprender viajes vacacionales.

3.- Rango de valores a pagar por un boleto aéreo

Tabla 4
¿Cuánto está dispuesto a pagar por un boleto aéreo?

Rango de Valores	Cantidad	%
Más de \$ 1200	10	22,22%
\$700 - \$650	20	44,44%
\$600 - \$500	9	20%
\$400 - \$350	6	13,33%
TOTAL	45	100%

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

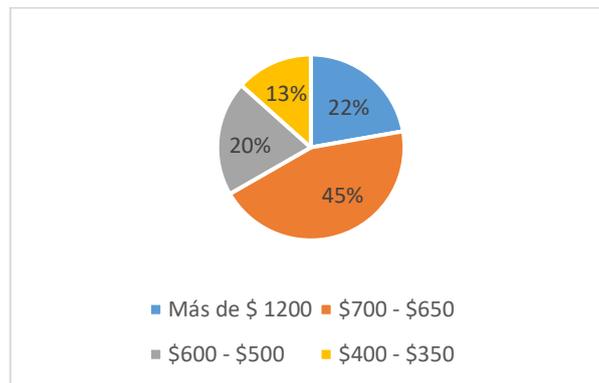


Figura 5. Rango de valores a pagar por un boleto aéreo
Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

Existe una tendencia muy particular en las personas, en donde la mayoría de ellos manifiestan que solo están dispuestos a pagar por un boleto aéreo una media de \$700 a \$650 y es justamente el valor promedio que se obtiene en las ventas de la empresa, esto se debe a que el rango de precio va acorde a los precios que mantuvieron durante la pandemia.

4.- ¿Con que frecuencia viaja al año?

Tabla 5

Opinión acerca de la frecuencia con la que viajan dentro de un mismo año

¿Con que frecuencia viaja al año?	Cantidad	%
Una vez al año	10	25%
De 2 a 3 veces al año	30	63%
Más de 3 veces al año	5	13%
TOTAL	45	100%

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

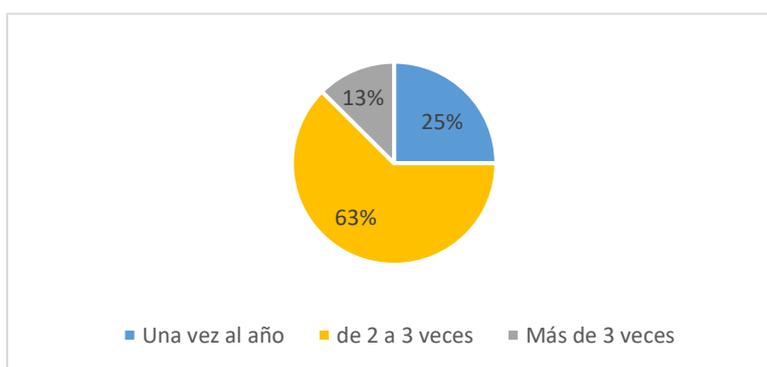


Figura 6. Opinión acerca de la frecuencia con que viajan dentro de un mismo año.

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

A partir de nuestros datos obtenidos en la encuesta podemos darnos cuenta que dentro del periodo de un año, la mayoría de las personas viajan en un rango de 2 a 3 veces al año ya sean destinos nacionales como internacionales, luego tenemos a las personas que solo viajan una sola vez al año especialmente en sus vacaciones, y solo un pequeño porcentaje realizan mucho más de 3 viajes al año.

5.- ¿Con quién viaja a menudo?

Tabla 6

Opinión acerca de viajar durante la pandemia

¿Viajaría a pesar de la pandemia?	Cantidad	%
Si	27	60%
No	18	40%
TOTAL	45	100%

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)



Figura 7. Opinión acerca de viajar durante la pandemia
Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

A pesar de la situación mundial por el covid-19 existe una predisposición de las personas para viajar y disfrutar de experiencias nuevas a pesar de las restricciones y protocolos existentes.

6.- ¿Cuál es su lugar turístico de preferencia?

Tabla 7
Lugares de preferencia para visitar

¿Cuál es su lugar de preferencia turística?	Cantidad	%
Costa	9	20%
Sierra	7	15,56%
Amazonía	5	11,11%
Galápagos	6	13,33%
Cruceros	4	8,89%
Internacional	14	31,11%
TOTAL	45	100%

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

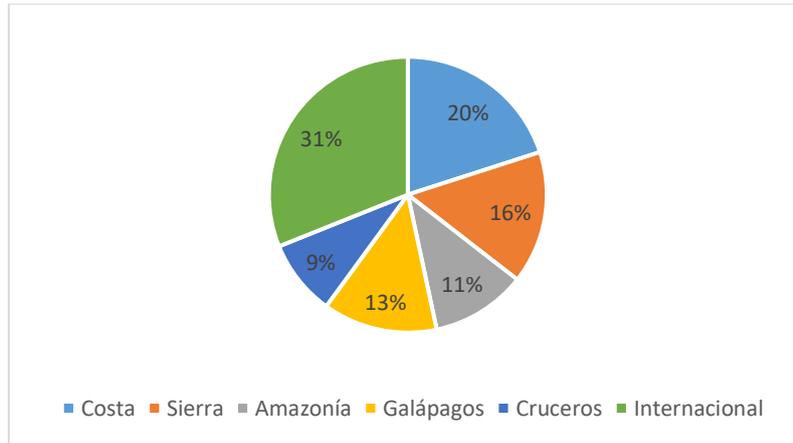


Figura 8. Porcentajes de preferencias a lugares turísticos dentro y fuera del Ecuador
Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

La preferencia en los destinos de las personas para viajar es Internacional, con un porcentaje de 31% esto quiere decir que las personas aprovechan la temporada, en donde por razones climáticas de cada destino que se vuelve mucho más cómoda y atractiva para vacacionar.

7.- ¿Qué características tendría en cuenta principalmente a la hora de viajar?

Tabla 8
Características a tener en cuenta para viajar

¿Qué características tendría en cuenta principalmente a la hora de viajar?	Cantidad	%
Sol y playa	15	33,33%
Reservas naturales	3	6,67%
Zonas rurales	5	11,11%
Resorts	20	44,44%
Dentro de la ciudad	2	4,44%
TOTAL	45	100%

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

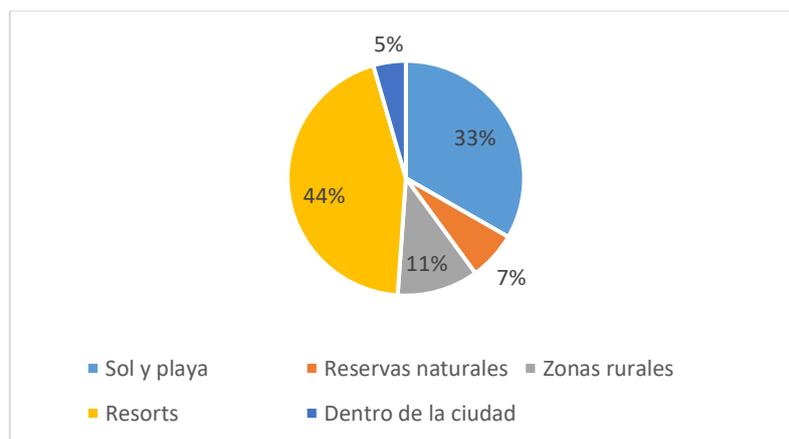


Figura 9. Tipos de lugares a escoger para viajar

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

El 44% de los encuestados prefiere relajarse en un resort, luego el 11% prefieren visitar zonas rurales aledañas, el 11% decidió que lo ideal serían visitar lugares de clima cálido donde haya sol y playa y entre los porcentajes mínimos con un 6% y 8% reservas naturales y dentro de la ciudad.

8.- ¿Cuál de las siguientes circunstancias tiene mayor relevancia para volver a viajar post-pandemia?

Tabla 9

Prioridades para viajar post-pandemia

¿Cuál de las siguientes es más importante para usted?	Cantidad	%
protocolos bioseguridad	19	42,22%
Esparcimiento familiar	3	6,67%
Desconfinamiento	10	22,22%
Seguridad en lugar de destino	13	28,89%
TOTAL	400	100%

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

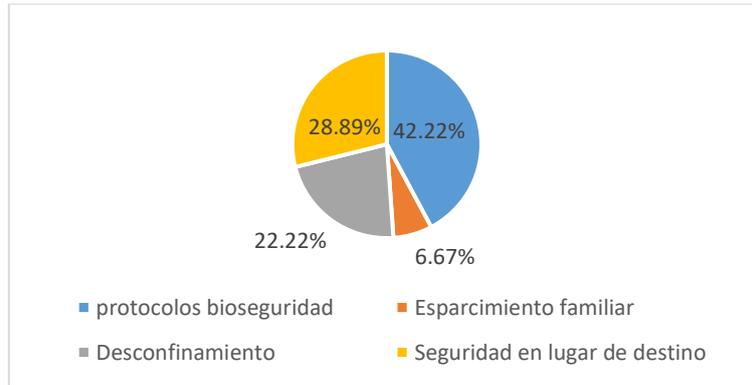


Figura 10. Prioridades para viajar post – pandemia

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

El 42% de los encuestados opinaron que su prioridad era la aplicación de los protocolos de bioseguridad, y el otro 22% dijeron que cuando se levante el confinamiento, el 29% indica que viajarían siempre y cuando el destino sea seguro y un 7% lo haría por esparcimiento familiar.

Análisis de resultados

Al realizar un análisis financiero se proponen diferentes procesos que permiten examinar la información contable que la empresa suministra al final de cada período en los estados financieros. Partiendo de dicho examen se puede tener una visión clara de la situación de la empresa actual y de la misma forma se puede proyectar o presupuestar para pronosticar qué situaciones se podrían presentar al futuro.

3.9 Análisis financiero horizontal

Tabla 10

Estado de Situación Financiera

As&Eu Tours and Travel				
Estado de situación financiera				
Al 31 de diciembre del 2019 - 2020				
Expresado en dólares de los Estados Unidos de América				
Detalle	Año		Variación	
	2020	2019	RELATIVA	ABSOLUTA
Activos				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente al efectivo	20,144.16	46,586.85	-26,442.69	-56.76%
Cuentas y documentos por cobrar clientes	6,831.92	32,532.34	-25,700.42	-79.00%
Otras cuentas por cobrar	4,539.74	14,169.78	-9,630.04	-67.96%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	557.18	1,415.13	-857.95	-60.63%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	465.71	999.71	-534.00	-53.42%
Inventarios	0.00	0.00	0.00	0.00%
Gastos pagados por anticipado	1,548.44	2,348.51	-800.07	-34.07%
Otros activos corrientes	0.00	0.00	0.00	0.00%
Total Activo Corriente	34,087.15	98,052.32	-63,965.17	-65.24%
Activo no corriente				
Muebles y Enseres	4,403.10	6,813.41	-2,410.31	-35.38%

Equipo de Computación	987.14	1,218.98	-231.84	-19.02%
Depreciación acumulada	-1,098.22	-2,226.17	1,127.95	-50.67%
Deterioro acumulado	0.00	0.00	0.00	0.00%
Activos intangibles	0.00	0.00	0.00	0.00%
Total activo no corriente	4,292.02	5,806.22	-1,514.20	-26.08%
Total de activo	38,379.17	103,858.54	-65,479.37	-63.05%
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo Corriente				
Cuentas y documentos por pagar	10,455.27	60,146.09	-49,690.82	-82.62%
Otras cuentas y documentos por pagar	6,830.57	13,777.29	-6,946.72	-50.42%
Obligaciones financieras por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00%
Impuesto a la Renta por pagar	358.57	1,096.88	-738.31	-67.31%
Participación trabajadores por pagar	100.79	313.63	-212.85	-67.86%
Obligación al IESS	359.14	479.16	-120.02	-25.05%
Otros pasivos corrientes por Beneficios a empleados	491.30	611.25	-119.95	-19.62%
Anticipo de clientes	9,345.45	15,845.43	-6,499.98	-41.02%
Otros pasivos corrientes	99.16	133.03	-33.87	-25.46%
Total Pasivo Corriente	28,040.25	92,402.76	-64,362.51	-69.65%
Pasivo no Corriente				
Provisiones a empleados	0.00	0.00	0.00	0.00%
Otros pasivos no corrientes	0.00	0.00	0.00	0.00%
Total Pasivo no Corriente	0.00	0.00	0.00	0.00%
Patrimonio				
Capital Social	10,000.00	10,000.00	0.00	0.00%

Aportes para futuras capitalizaciones	0.00	0.00	0.00	0.00%
Reservas	0.00	0.00	0.00	0.00%
Superávit	0.00	0.00	0.00	0.00%
Resultados acumulados	1,135.76	1,910.85	-775.09	-40.56%
Pérdidas acumuladas	-1,009.39	-1,135.44	126.05	-11.10%
Resultados del ejercicio	212.55	680.37	-467.82	-68.76%
Total Patrimonio	10,338.92	11,455.78	-1,116.86	-9.75%
Total Pasivo y Patrimonio	38,379.17	103,858.54	-65,479.37	-63.05%

Fuente: Análisis de resultados de As&Eu Tours and Travel (2022)

Tabla 11

Estado de Resultado Integral

Estado de resultado integral

Al 31 de diciembre del 2019 - 2020

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

Detalle	Año		Variación	
	2020	2019	\$	%
Ingresos de actividades ordinarias	50,255.33	163,168.85	-112,913.52	-69.20%
Ventas Brutas	50,255.33	163,168.85	-112,913.52	-69.20%
(-) Descuentos	0.00	0.00	0.00	0.00%
(-) Devoluciones	0.00	0.00	0.00	0.00%
Total ingresos de actividades ordinarias	50,255.33	163,168.85	-112,913.52	-69.20%
Otros ingresos	1,555.34	3,371.99	-1,816.65	-53.87%
(-) Costo de Venta	0.00	0.00	0.00	0.00%
(-) Costos Fijos	0.00	0.00	0.00	0.00%
(-) Total Costo de Venta	0.00	0.00	0.00	0.00%
Utilidad Bruta	51,810.67	166,540.84	-114,730.17	-68.89%
(-) Gastos Administrativos	10,076.92	88,369.68	-78,292.76	-88.60%
(-) Gastos Depreciación	1,098.22	2,226.17	-1,127.95	-50.67%
(-) Otros Gastos	39,018.45	72,504.91	-33,486.46	-46.19%
Total Gastos Operación	50,193.59	163,100.76	-112,907.17	-69.23%
Utilidad Operacional	1,617.08	3,440.08	-1,823.00	-52.99%
(-) Gasto Financiero Neto	945.17	1,349.20	-404.03	-29.95%
Ganancia (Pérdida) antes de Participación. e Imp.	671.91	2,090.88	-1,418.97	-67.86%
(-) 15% Participación Trabajadores	100.79	313.63	-212.85	-67.86%

(+) Gastos no deducible	1,058.75	3,208.56	-2,149.81	-67.00%
(-) Impuesto a la Renta Corriente	358.57	1,096.88	-738.31	-67.31%
Ganancia (Pérdida) Neta	212.55	680.37	-467.82	-68.76%

Fuente: Análisis de resultados de As&Eu Tours and Travel (2022)

La cuenta caja tuvo una disminución del 56,76% de un período a otro, las cuentas y documentos por cobrar a clientes descienden un 79,00% esta disminución significa una posición mínima de recaudación y a su vez una disminución en las ventas a crédito. Los créditos tributarios en compensación también descienden a un porcentaje de 67,96%.

La cuenta de gastos pagados por anticipados disminuyó durante la pandemia debido a la no utilización de las instalaciones de la empresa durante el teletrabajo, y por naturaleza las cuentas de activo fijo como lo son propiedad planta y equipo van disminuyendo su valor a largo plazo por su criterio de deterioro.

Para las cuentas de pasivo la situación también se ve de mayor impacto por toda la cadena de suministros con la que labora la agencia de viajes, se vio notablemente afectada, es por tal caso que las cuentas y documentos por pagar disminuyeron en un 82,62%, los impuestos por pagar en cuanto una empresa se reconozca como activa, tiene que asumir esa obligación sin absolución, al igual que los rubros del seguro social y la participación de trabajadores, aunque todas disminuyeron, se tienen que incurrir durante la pandemia por covid-19.

Seguidamente, el capital social se mantiene constante mientras que el superávit disminuyó un 40,56% y el resultado del período con una abismal diferencia en comparación al año anterior por un porcentaje del 68,76%.

El estado de resultado integral tuvo una caída del 69,20% del año 2019 al 2020 en los inicios de la pandemia, más de la mitad de las ventas perdidas porque las expectativas para los viajeros perdieron sentido y credibilidad por las medidas sanitarias aun no implementadas en aquellos días de incertidumbre, por eso el sector turístico fue bastante golpeado por la economía. Aunque la empresa no tuvo una pérdida en su resultado del periodo, tuvo un impacto del 68,76% porque si bien no hubo un alto nivel de ventas, los gastos de impuestos, de administración y de depreciaciones se generaban de igual manera.

3.10 Análisis financiero vertical

Tabla 12

Comparación del Estado de Situación Financiera

As&Eu Tours and Travel

Estado de situación financiera

Al 31 de Diciembre del 2019 - 2020

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Detalle	Año		Variación	
	2020	2019	\$	%
Activos				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente al efectivo	20,144.16	46,586.85	-26,442.69	-56.76%
Cuentas y documentos por cobrar clientes	6,831.92	32,532.34	-25,700.42	-79.00%
Otras cuentas por cobrar	4,539.74	14,169.78	-9,630.04	-67.96%
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	557.18	1,415.13	-857.95	-60.63%
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	465.71	999.71	-534.00	-53.42%
Inventarios	0.00	0.00	0.00	0.00%
Gastos pagados por anticipado	1,548.44	2,348.51	-800.07	-34.07%
Otros activos corrientes	0.00	0.00	0.00	0.00%
Total Activo Corriente	34,087.15	98,052.32	-63,965.17	-65.24%
Activo no corriente				
Muebles y Enseres	4,403.10	6,813.41	-2,410.31	-35.38%
Equipo de Computación	987.14	1,218.98	-231.84	-19.02%
Depreciación acumulada	-1,098.22	-2,226.17	1,127.95	-50.67%
Deterioro acumulado	0.00	0.00	0.00	0.00%
Activos intangibles	0.00	0.00	0.00	0.00%
Total activo no corriente	4,292.02	5,806.22	-1,514.20	-26.08%
Total de activo	38,379.17	103,858.54	-65,479.37	-63.05%

Pasivo y Patrimonio

Pasivo Corriente				
Cuentas y documentos por pagar	10,455.27	27.24%	60,146.09	57.91%
Otras cuentas y documentos por pagar	6,830.57	17.80%	13,777.29	13.27%
Obligaciones financieras por pagar	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Impuesto a la Renta por pagar	358.57	0.93%	1,096.88	1.06%
Participación trabajadores por pagar	100.79	0.26%	313.63	0.30%
Obligación al IESS	359.14	0.94%	479.16	0.46%
Otros pasivos corrientes por Beneficios a empleados	491.30	1.28%	611.25	0.59%
Anticipo de clientes	9,345.45	24.35%	15,845.43	15.26%
Otros pasivos corrientes	99.16	0.26%	133.03	0.13%
Total Pasivo Corriente	28,040.25		92,402.76	
Pasivo no Corriente				
Provisiones a empleados	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Otros pasivos no corrientes	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total Pasivo no Corriente	0.00		0.00	
Patrimonio				
Capital Social	10,000.00	26.06%	10,000.00	9.63%
Aportes para futuras capitalizaciones	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Reservas	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Superávit	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Resultados acumulados	1,135.76	2.96%	1,910.85	1.84%
Pérdidas acumuladas	-1,009.39	-2.63%	-1,135.44	-1.09%
Resultados del ejercicio	212.55	0.55%	680.37	0.66%
Total Patrimonio	10,338.92		11,455.78	
Total Pasivo y Patrimonio	38,379.17	100%	103,858.54	100%

Fuente: Análisis de resultados de As&Eu Tours and Travel (2022)

Tabla 13

Comparación del Estado de Resultado Integral

As&Eu Tours and Travel

Estado de resultado integral

Al 31 de diciembre del 2019 - 2020

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

Detalle	2020	%	2019	%
Ingresos de actividades ordinarias	50,255.33	100.00%	163,168.85	100.00%
(-) Descuentos		0.00%	0.00	0.00%
(-) Devoluciones	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total ingresos de actividades ordinarias	50,255.33	100.00%	163,168.85	100.00%
Otros ingresos	1,555.34	3.09%	3,371.99	2.07%
(-) Costo de Venta	0.00	0.00%	0.00	0.00%
(-) Costos Fijos	0.00	0.00%	0.00	0.00%
(-) Total Costo de Venta	0.00		0.00	
Utilidad Bruta	51,810.67		166,540.84	
(-) Gastos Administrativos	10,076.92	20.05%	88,369.68	54.16%
(-) Gastos Depreciación	1,098.22	2.19%	2,226.17	1.36%
(-) Otros Gastos	39,018.45	77.64%	72,504.91	44.44%
Total Gastos Operación	50,193.59		163,100.76	
Utilidad Operacional	1,617.08		3,440.08	
(-) Gasto Financiero Neto	945.17	1.88%	1,349.20	0.83%
Ganancia (Pérdida) antes de Participación. e Imp.	671.91		2,090.88	
(-) 15% Participación Trabajadores	100.79	0.20%	313.63	0.19%
(+) Gastos no deducible	1,058.75	2.11%	3,208.56	
(-) Impuesto a la Renta Corriente	358.57	0.71%	1,096.88	0.67%
Ganancia (Pérdida) Neta	212.55	0.42%	680.37	0.42%

Fuente: Análisis de resultados de As&Eu Tours and Travel (2022)

Para el año 2019, en el grupo de activos corrientes la cuenta que mayor representación tiene es la cuenta por cobrar a clientes, se define como la cuenta de mayor recaudación durante casi todo el año 2019, sin embargo, al compararse con el año 2020 que es donde mayor impacto tuvo la economía por la pandemia de coronavirus, se ve gravemente disminuida.

La importancia de este rubro es sustancial para el desempeño financiero de la agencia de viajes, la disminución de esta cuenta significa una baja en el nivel de ventas, por ende la pérdida de clientes y mantener los clientes que ya han permanecido, ese es el riesgo en el que se incurre al no emplear las técnicas correctas para el manejo de dicha cuenta, y no solo un buen manejo, adicionalmente un plan de contingencia para afrontar situaciones como las que se han presentado en los últimos dos años, el emplear ideas creativas para mantener las ventas debe ser un reto que hay que asumir para que durante los tiempos de crisis, las empresas no terminen cerrando su atención al público o en el peor de los casos declararse en quiebra y tener que cerrarla.

La eficiencia del manejo de esta cuenta, se centra en las políticas de cobro y también de pago a proveedores en cuanto al tiempo para no generar un desequilibrio operacional, ya que cuando se realiza una venta a crédito dicho financiamiento va a tener que ser soportado por los accionistas o proveedores.

Para emplear las técnicas con base a las políticas de las cuentas por cobrar a clientes, se debe tener en cuenta dos elementos muy importantes: el periodo de cobranza el cual expresa el número de días promedio que se toman los clientes en cancelar sus deudas y luego la antigüedad de la cartera de cuentas por cobrar, esto permitirá analizar los débitos de cada cliente teniendo como base la fecha de la factura.

La cuenta por pagar proveedores correspondiente al grupo de pasivos, tiene importancia relativa en la variación 2020-2019 y guarda una relación directa con las cuentas por cobrar, debido a las situaciones que se han citado en el párrafo anterior, en donde se tiene conocimiento de un riesgo de cobro a clientes por la pandemia y crisis económica, esto afecta el pago a proveedores, se sucumbe en el incumplimiento de las obligaciones adquiridas ante terceros, para este rubro también se tiene que llevar una técnica en donde se empleen herramientas sobre el control de las fechas de vencimiento, retrasos y volumen de las cuentas por pagar.

La acción de compra y pago realizado debe estar autorizada y sustentada por escrito como respaldo y posteriormente archivarse y comprobar que todos los productos o servicios adquiridos estén en buenas condiciones para evitar una deuda que no genere valor.

Dentro del grupo de las cuentas de Patrimonio, la cuenta con mayor importancia relativa es la cuenta de capital social con un monto de \$10.000,00, que se ha mantenido constante entre el periodo 2019 y 2020, el resultado del periodo tuvo menor incidencia para el cierre de periodo de 2020 con un 0,55% de representación entre pasivo y patrimonio.

Para el análisis del estado de resultado integral para el año 2019 las dos cuentas de mayor representación son las de ingresos de actividades ordinarias y gastos administrativos con un 100% y un 54,16% respectivamente, en el año 2020 existe una variación de materialidad ya no es la cuenta de gastos administrativos sino la cuenta nombrada como otros gastos seguida de los ingresos la que mayor representación tiene.

3.11 Aplicación de indicadores financieros

Tabla 14
Análisis de Indicadores Financieros.

Indicadores		Análisis
Liquidez	1.22	Por cada dólar de pasivo corriente la empresa tiene 1,22 dólares de activo corriente para hacer frente a la obligación, lo cual es bueno porque lo recomendable es que sea igual o mayor a uno, pero sin embargo si la cantidad es muy superior a uno da indicios de que hay activos que no están siendo suficientemente explotados.
Solvencia	1.37	Por cada dólar de pasivo la empresa tiene 1,37 dólares para afrontar la obligación, pero sin embargo ese 1,37 me da a conocer que la solvencia es delicada ya que para que esté equilibrada lo recomendable es que sea igual a 3,00.

	73.06	El índice de endeudamiento es de 73.06% donde podemos constatar que existe un riesgo para la compañía en no cumplir con sus obligaciones ya que para que exista un balance, el índice debe estar entre el 40% al 60%, no menor al 40% porque se podría constatar que existe capital ocioso.
Endeudamiento		
Rentabilidad:		
Margen bruto de utilidad	1.03	La entidad tiene una utilidad bruta de 1,03 centavos por cada dólar vendido.
Rentabilidad patrimonial	0.02	Da a conocer que el patrimonio genera 0,02 centavos por cada dólar invertido en recursos propios.
Actividad:		
Rotación cuentas por cobrar	7.36	Muestra que las cuentas por cobrar rotaron 7,36 veces durante el año.
Rotación días cuentas por cobrar	49.62	Refleja que las cuentas por cobrar tuvieron movimientos o que los clientes nos pagaron cada 49.62 días durante el año.
Rotación cuentas por pagar	0.00	Muestra que las cuentas por pagar rotaron 0 veces en el año por razones que la empresa paga inmediatamente los valores de los boletos aéreos y paquetes turísticos.

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

3.12 Comparación de los periodos 2019-2020-2021 en la Agencia de viajes “As&Eu”

Tabla 15

Análisis de comparación de medidas de acción

AÑO	MEDIDAS DE ACCIÓN		
2019	Los boletos se cancelaban por separado entre ida y vuelta.	Destinos regulares de países más visitados	Cobro de penalidad por retraso o cambio de fecha de vuelo ida o vuelta
2020	Los boletos incluyen salida y retorno desde Ecuador a cualquier destino y viceversa.	Apertura de nuevos destinos	Se pospusieron las fechas a gusto de los clientes sin penalidad ni recargo.

Elaborado por: Saltos & Ulloa (2022)

CAPÍTULO IV

INFORME FINAL

La aplicación de medidas de bioseguridad y la forma activa de comunicación es un factor clave al instante de dar una motivación al turista para que se decida a realizar un viaje, sin depender de su rango de edad, ni condición civil, la motivación que impera luego de realizar las encuestas claramente es una forma correcta de protegerse ante el virus del covid-19.

Dada la importancia que las personas dan a la aplicación de los protocolos de bioseguridad al realizar un viaje, se debe proponer una oferta turística, que se centre en la comunicación y etiqueta de seguridad sanitaria, que el destino y los establecimientos aplican haciendo más atractivo para el turista que los visitará.

El sector turístico propone varias acciones que podrían implementarse desde su punto de vista y que permitirían aliviar en parte el impacto negativo de la crisis sobre la empresa, por lo menos de forma temporal mientras la pandemia disminuya su intensidad y que la economía pueda reactivarse.

Nuestro país se nutre con las siguientes fuentes de ingreso: exportaciones petroleras y las que no lo son, el turismo, los flujos de organismos y la inversión extranjera. En términos económicos la situación durante la pandemia se redujo en un 60,3% que equivale a más de 600 millones de USD.

En contraste con lo mencionado anteriormente, la pandemia redujo las salidas de los turistas del Ecuador hacia otros destinos en un 70% en el año 2020, así mismo para los extranjeros que planificaban visitar el país, cayeron en un porcentaje del 58.7% de entradas a los lugares turísticos de la nación, afectados por las medidas de bioseguridad, confinamiento y focalización de actividades.

CONCLUSIONES

Las medidas tomadas por el gobierno para evitar la propagación del virus del covid-19 están causando grandes paralizaciones en los procesos de operatividad y logística de distribución de las empresas que se dedican al turismo, se presentan afectaciones como las restricciones de movilidad, retrasos en cadenas de suministros, y disminución en las ventas están impactando con gran impacto en el sector turístico.

Para la empresa, la falta de ingresos durante la pandemia significa un proceso de tensión sobre sus líneas de capital y aprovisionamiento, ya que se presentan los siguientes problemas a la hora de buscar financiación y créditos:

- Tardías respuestas en la generación de créditos financiada por terceros
- Las entidades financieras han limitado su porcentaje de riesgo al otorgar préstamos
- Disminución de créditos especiales por mora de deudores o prestatarios
- Limitación en las garantías que ofrecen los prestatarios para poder cubrir las deudas adquiridas

La suspensión de actividades dentro del sector turístico ha traído consigo un impacto a los estados financieros de manera negativa lo que arroja resultados disuasivos para la agencia de viajes y los clientes turistas.

Varios administradores de empresas dedicadas al turismo estiman que las pérdidas totales en promedio ascienden a \$32.716,35 durante el primer trimestre del año 2020 y establece que los establecimientos más afectados son los de alojamiento y el transporte turístico. Así mismo se indica que entre los egresos más preocupantes corresponden a los roles de pago y la imposibilidad de pagarle al seguro ecuatoriano debido a los atrasos en todas las cadenas de suministros, pagos de créditos bancarios, distintos proveedores, arriendos y servicios básicos.

Al cierre contable del ejercicio fiscal del año 2020 se pudo observar que la compañía As&Eu Tours and Travel si bien no presenta pérdidas, esto producto de que la compañía facturó acuerdos pactados con clientes. en el anterior periodo, sin embargo, si existe una reducción de la utilidad a comparación del periodo fiscal anterior.

Al final del año 2020 la compañía presentó una reducción considerable en el rubro de bancos producto de la utilización del recurso efectivo y equivalentes del efectivo, para poder cumplir

con las diversas obligaciones con proveedores, empleados, etc. A fin de evitar el pago de intereses por atrasos en dichas obligaciones.

Las ventas de la compañía As&Eu Tours and Travel presentaron una caída de aproximadamente el 75% entre un periodo a otro, producto de la afectación económica causada por la pandemia decretada por la OMS a inicios del año 2020 y que afectó a muchos sectores de la economía ecuatoriana entre ellos el sector del turismo.

RECOMENDACIONES

Ante la problemática durante la pandemia y después de sus picos más altos, más la coyuntura financiera desfavorable, la empresa debe desarrollar estrategias flexibles:

- ✓ Aportar liquidez a la empresa a través de préstamos garantizados.
- ✓ Recibir asesorías post pandemia referente al tema de crédito para que sean analizadas las nuevas propuestas de financiamiento con terceros.
- ✓ Mantener en constante revisión los flujos de caja para analizar los escenarios de variaciones que permitan conocer las reales necesidades de la empresa.
- ✓ Reducir los costos implementando estrategias y decisiones en relación al servicio que brinda la empresa.

Vale recalcar que incluso en el caso de las empresas que se han podido mantener medianamente estables dentro del marco de la pandemia y no se hayan visto mayormente afectadas, se sugiere presupuestar medidas con la finalidad de gestionar mejor las finanzas como medidas de prevención durante situaciones emergentes como la pandemia.

Tras los varios análisis que se realizaron y tomando en consideración las magnitudes de las variaciones existentes en los dos años analizados, se recomienda que, en primer lugar se adopten todas las medidas necesarias acorde al cumplimiento de las leyes existentes por las medidas sanitarias, y evitar así cualquier tipo de multa o sanciones que puedan acarrear y representar gastos que no se contemplen en los presupuestos y que por ende representen una pérdida para la compañía.

Por consiguiente, se recomienda, que se empleen nuevas estrategias para la obtención de flujo de dinero, lo cual se podría conseguir a través de la inversión de personas naturales o jurídicas. Una manera de adquirir inversión es mediante la emisión de acciones, donde la empresa debe presentar un plan con gestión sólida para la obtención de buenos ingresos a futuro, con nuevas maneras de obtención de clientes.

Es por eso que es ideal desarrollar un plan contingente comercial en el área de marketing y ventas de compañía As&Eu Tours and Travel, para lograr la captación de clientes en épocas donde la venta o demanda del sector turístico tiende a disminuir y de esta manera evitar obtener una pérdida al cierre el año.

Una de las opciones para obtener ingresos que puedan solventar a la compañía en un periodo de bajas ventas, es la inversión en pólizas de acumulación lo que permitiría a la entidad obtener una fuente de ingresos fuera del giro de negocio, pero que contribuya a cubrir las necesidades de la entidad.

La compañía As&Eu Tours and Travel, debería de contar con un fondo emergente o ahorros para poder hacer frente antes eventualidades no previstas como en este caso la pandemia para poder cubrir con los diferentes gastos que se incurren en el giro del negocio en este caso del sector turístico.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Llamas, C. (2009). *MARKETING Y GESTIÓN DE LA CALIDAD TURÍSTICA*. Madrid: Liber Factory .
- Leiceaga, C., Carrillo, F., & Hernández, Á. (2012). *Economía 1° Bachillerato*. San Sebastián: Editorial Donostiarra.
- Longenecker, J., Petty, W., Palich, L., & Hoy, F. (2012). *Administracion de Pequeñas Empresas: Lanzamiento y Crecimiento de iniciativas de emprendimiento*. México, D.F.: Cengage Learning.
- Congreso Nacional. (2004). *Ley Forestal y de Conservación de Áreas naturales y vida silvestre*. Quito: Editora Nacional.
- Lopez, J. (2013). *+Productividad*. Bloomington: Palibrio.
- Christensen, C. (2014). *Guía del Innovador para crecer: Cómo aplicar la innovación disruptiva*. Madrid: Grupo Planeta Spain.
- Cruelles, J. (2012). *Productividad e Incentivos: Cómo hacer que los tiempos de fabricación se cumplan*. Barcelona: Marcombo.
- Cruz, L., & Cruz, V. (17 de Abril de 2010). *Repositorio Escuela Politécnica Nacional*. Recuperado el 23 de Septiembre de 2015, de Repositorio Escuela Politécnica Nacional:
<https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=2&cad=rja&uact=8&ved=0CCEQFjABahUKEwjvwOy4lJPIAhWFF5AKHUAyBFA&url=http%3A%2F%2Fbibdigital.epn.edu.ec%2Fbitstream%2F15000%2F388%2F1%2FCD-0795.pdf&usg=AFQjCNHr5JIvEUFu2GkrhscjbJ-tStFQQA&sig2=a>
- Alecoy, T. (2011). *Las culturas exitosas forjan prosperidad económica desde la concepción del individuo*. Santiago de Chile: Tirso José Alecoy.
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Quito: Editora Nacional.
- Asamblea Nacional. (2010). *COPCI*. Quito: Editora Nacional.

- Barbazán, C., & Sendra, J. (2012). *Apoyo domiciliario y alimentación familiar: El asistente como eje central en la gestión y mantenimiento del hogar del dependiente*. Vigo: Ideaspropias Editorial.
- Barradas, M. (2014). *Seguimiento de Egresados: Una excelente estrategia para garantizar una educación de calidad*. Bloomington: Palibrio.
- Bastos, A. (2010). *Implantación de Productos y servicios*. Madrid: Ideaspropias.
- Bohigues, I. (2014). *Ámbito sociolingüístico*. Madrid: Paraninfo.
- Borunda, R., Cepeda, J., Salas, F., & Medrano, V. (2013). *Desarrollo y Competitividad de los Sectores Económicos en México*. México, D.F.: Centro de Investigaciones Sociales.
- El Telégrafo. (26 de Mayo de 2012). \$180 millones venden al año los artesanos de muebles. *El Telégrafo*, pág. 9.
- Fernández, R. (2011). *La dimensión económica del desarrollo sostenible*. Alicante: Editorial Club Universitario.
- Fernández, R. (2010). *La mejora de la productividad en la pequeña y mediana empresa*. Alicante: ECU.
- Fernández, R. (2010). *La productividad y el riesgo psicosocial o derivado de la organización del trabajo*. Alicante : ECU.
- Gan, F., & Gaspar, B. (2007). *Manual de Recursos Humanos: 10 programas para la gestión y el desarrollo del Factor Humano en las organizaciones actuales*. Barcelona: Editorial UOC .
- Google Maps. (8 de Abril de 2015). *Google*. Obtenido de Google:
<https://maps.google.com.ec>
- Griffin, R. (2011). *Administración*. Boston: Cengage Learning.
- Guerrero, R. (2014). *Técnicas elementales de servicio*. Madrid: Paraninfo.
- Haden, J. (2008). *El diccionario completo de términos de bienes raíces explicados en forma simple: lo que los inversores inteligentes necesitan saber*. Florida: Atlantic Publishing Group .

- Iglesias, M. (2011). *Elaboración de soluciones constructivas y preparación de muebles*. Madrid: Ministerio de Educación, Cultura y Deportes.
- INEC. (12 de Diciembre de 2011). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de Encuesta de Estratificación del Nivel Socioeconómico:
http://www.inec.gob.ec/estadisticas/?option=com_content&view=article&id=112&Itemid=90&
- INEC. (28 de Julio de 2015). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de Ecuador en cifras: http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Infografias/asi_esGuayaquil_cifra_a_cifra.pdf
- Joachimsthaler, E. (2008). *Ver lo evidente: Cómo definir y ejecutar la futura estrategia de crecimiento en su empresa*. Barcelona: Ediciones Deusto .
- Krugman, P., & Wells, R. (2007). *Macroeconomía: Introducción a la economía; Versión española traducida por Gotzone Pérez Apilanez; revisada por José Ramón de Espínola*. Barcelona: Reverté.
- Macías, G., & Parada, L. (2013). *Mujeres, su participación económica en la sociedad*. Guadalajara: Universidad de Guadalajara.
- Martínez, I. (2005). *La comunicación en el punto de venta: estrategias de comunicación en el comercio real y online* . Madrid: Esic .
- Merino, E. (2014). El Cambio de la Matriz Productiva. *Buen Viaje* , 10.
- Miranda, A., Zambrano, M., & Yaguana, J. (26 de Julio de 2009). *Dspace Espol*. Recuperado el 23 de Septiembre de 2015, de Dspace Espol:
<https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/10675/1/D-39734.pdf>
- Montero, C. (2005). *Estrategias Para Facilitar la Inserción Laboral a Personas Con Discapacidad*. San José: EUNED.
- Morales, R. (2013). *MF1330_1: Limpieza doméstica*. Málaga: INNOVA.
- Mora, J. (Jorge Mora). *Los libros, aporte bibliográfico, las bellas artes e investigaciones históricas*. Nariño: Pasto.
- Nutsch, W. (2000). *Tecnología de la madera y del mueble*. Barcelona: Reverté.

- Olavarria, M. (2005). *Pobreza, crecimiento económico y políticas sociales*. Santiago de Chile: Editorial Universitaria.
- OCDE. (2014). *Colombia: La implementación del buen gobierno*. Paris: OECD Publishing.
- OIT. (2008). *Calificaciones para la mejora de la productividad el crecimiento del empleo y el desarrollo* . Ginebra: Oficina Internacional del Trabajo .
- Peralta, N. (24 de Septiembre de 2010). *Repositorio Universidad Andina Simón Bolívar*. Recuperado el 23 de Septiembre de 2015, de Repositorio Universidad Andina Simón Bolívar: <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/2695/1/T0878-MT-Peralta-Industria%20maderera.pdf>
- Perdigones, J. (2011). *MF0996_1: Limpieza del mobiliario interior*. Málaga: INNOVA.
- Perdomo, O. (2012). *¡Abre tu negocio... y vivirás en abundancia!* Bloomington: Palibrio.
- Puig-Durán, J. (2011). *Certificación y modelos de calidad en hostelería y restauración*. Madrid: Diaz de Santos.
- Quimbiulco, C. (3 de Marzo de 2012). *Dspace Universidad Central del Ecuador*. Recuperado el 23 de Septiembre de 2015, de Dspace Universidad Central del Ecuador: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/903/1/T-UCE-0003-51.pdf>
- Repullo, J. (2006). *Sistemas y servicios sanitarios: Manuales de Dirección Médica y Gestión Clínica*. Madrid: Ediciones Días de Santos.
- Risco, L. (2013). *Economía de la empresa: Prueba de acceso a la Universidad para mayores de 25 años*. Bloomington: Palibrio.
- Rodríguez, R. (2014). *Técnicas de tapizado de mobiliario: TCPF0209. Operaciones auxiliares de tapizado de mobiliario y mural* . Madrid: IC Editorial .
- Ruano, C., & Sánchez, M. (2014). *UF0083: Diseño de Productos y servicios turísticos locales*. Málaga: IC Editorial.
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. (2012). *Transformación de la Matriz Productiva: Revolución productiva a través del conocimiento y el talento humano*. Quito : SENPLADES .

Sescovich, S. (2009). *La gestión de personas: un instrumento para humanizar el trabajo*. Madrid: Libros en Red.

Soto, E., Valenzuela, P., & Vergara, H. (2003). *Evaluación del impacto de la capacitación en la productividad*. Santiago de Chile : FUNDES.

Valle, A. (1991). *Productividad: Las visiones neoclásica y marxista*. México, D.F. : UNAM.

ANEXOS

Anexo 1: Anexo 1: Estado de resultado integral- As&Eu Tours and Travel 2019

As&Eu Tours and Travel ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA	
Ventas Brutas	\$50,255.33
Otros ingresos	\$1,555.34
COSTO DE VENTA	\$-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$51,810.67
GASTOS DE OPERACIÓN	
(-) Gastos Administrativos	\$10,076.92
(-) Gastos Depreciación	\$1,098.22
(-) Otros Gastos	\$39,018.45
Total Gastos Operación	\$50,193.59
Utilidad Operacional	\$1,617.08
(-) Gasto Financiero Neto	\$945.17
Ganancia (Pérdida) antes de Part. e Imp.	\$671.91
(-) 15% Participación Trabajadores	\$100.79
(+) Gastos no deducible	\$1,058.75
(-) Impuesto a la Renta Corriente	\$358.57
Ganancia (Pérdida) Neta	\$212.55

Anexo 2: Estado de situación financiera- As&Eu Tours and Travel 2019

As&Eu Tours and Travel			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente al efectivo	\$20,144.16	Cuentas y documentos por pagar	\$10,455.27
Cuentas y documentos por cobrar clientes	\$6,831.92	Otras cuentas y documentos por pagar	\$6,830.57
Otras cuentas por cobrar	\$4,539.74	Obligaciones financieras por pagar	\$-
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	\$557.18	Impuesto a la Renta por pagar	\$358.57
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	\$465.71	Participación trabajadores por pagar	\$100.79
Inventarios	\$-	Obligación al IESS	\$359.14
Gastos pagados por anticipado	\$1,548.44	Otros pasivos corrientes por Beneficios a empleados	\$491.30
Otros activos corrientes	\$-	Anticipo de clientes	\$9,345.45
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$34,087.15	Otros pasivos corrientes	\$99.16
		TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	\$28,040.25
ACTIVO FIJO		PASIVO NO CORRIENTE	
Muebles y Enseres	\$4,403.10	Provisiones a empleados	\$-
Equipo de Computación	\$987.14	TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	\$-
Depreciación acumulada	\$-1,098.22		
Deterioro acumulado	\$-	TOTAL PASIVO	\$28,040.25
Activos intangibles	\$-		
TOTAL DE ACTIVO FIJO	\$4,292.02	PATRIMONIO	
		Capital Social	\$10,000.00
		Aportes para futuras capitalizaciones	\$-

		Reservas	\$-
		Superávit	\$-
		Resultados acumulados	\$1,135.76
		Pérdidas acumuladas	\$-1,009.39
		Resultados del ejercicio	\$212.55
		TOTAL DE PATRIMONIO	\$10,338.92
TOTAL DE ACTIVOS		TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	\$38,379.17
	\$38,379.17		

Anexo 3: Análisis horizontal-Estado de situación financiera- As&Eu Tours and Travel

As&Eu Viajeros Tours and Travel

Estado de situación financiera

Al 31 de Diciembre del 2019 - 2020

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Detalle	Año		Variación	
	2020	2019	\$	%
Activos				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente al efectivo	20,144.16	46,586.85	-26,442.69	-56.76%
Cuentas y documentos por cobrar clientes	6,831.92	32,532.34	-25,700.42	-79.00%
Otras cuentas por cobrar	4,539.74	14,169.78	-9,630.04	-67.96%
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	557.18	1,415.13	-857.95	-60.63%
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	465.71	999.71	-534.00	-53.42%
Inventarios	0.00	0.00	0.00	0.00%
Gastos pagados por anticipado	1,548.44	2,348.51	-800.07	-34.07%
Otros activos corrientes	0.00	0.00	0.00	0.00%
Total Activo Corriente	34,087.15	98,052.32	-63,965.17	-65.24%
Activo no corriente				
Muebles y Enseres	4,403.10	6,813.41	-2,410.31	-35.38%
Equipo de Computación	987.14	1,218.98	-231.84	-19.02%
Depreciación acumulada	-1,098.22	-2,226.17	1,127.95	-50.67%
Deterioro acumulado	0.00	0.00	0.00	0.00%
Activos intangibles	0.00	0.00	0.00	0.00%
Total activo no corriente	4,292.02	5,806.22	-1,514.20	-26.08%
Total de activo	38,379.17	103,858.54	-65,479.37	-63.05%
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo Corriente				
Cuentas y documentos por pagar	10,455.27	60,146.09	-49,690.82	-82.62%
Otras cuentas y documentos por pagar	6,830.57	13,777.29	-6,946.72	-50.42%
Obligaciones financieras por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00%
Impuesto a la Renta por pagar	358.57	1,096.88	-738.31	-67.31%
Participación trabajadores por pagar	100.79	313.63	-212.85	-67.86%
Obligación al IESS	359.14	479.16	-120.02	-25.05%
Otros pasivos corrientes por Beneficios a empleados	491.30	611.25	-119.95	-19.62%
Anticipo de clientes	9,345.45	15,845.43	-6,499.98	-41.02%
Otros pasivos corrientes	99.16	133.03	-33.87	-25.46%
Total Pasivo Corriente	28,040.25	92,402.76	-64,362.51	-69.65%
Pasivo no Corriente				
Provisiones a empleados	0.00	0.00	0.00	0.00%
Otros pasivos no corrientes	0.00	0.00	0.00	0.00%
Total Pasivo no Corriente	0.00	0.00	0.00	0.00%
Patrimonio				
Capital Social	10,000.00	10,000.00	0.00	0.00%
Aportes para futuras capitalizaciones	0.00	0.00	0.00	0.00%
Reservas	0.00	0.00	0.00	0.00%
Superavit	0.00	0.00	0.00	0.00%
Resultados acumulados	1,135.76	1,910.85	-775.09	-40.56%
Perdida acumuladas	-1,009.39	-1,135.44	126.05	-11.10%
Resultados del ejercicio	212.55	680.37	-467.82	-68.76%
Total Patrimonio	10,338.92	11,455.78	-1,116.86	-9.75%
Total Pasivo y Patrimonio	38,379.17	103,858.54	-65,479.37	-63.05%

Anexo 4: Análisis horizontal-Estado de resultado integral- As&Eu Tours and Travel

As&Eu Viajeros Tours and Travel

Estado de resultado integral

Al 31 de Diciembre del 2019 - 2020

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Detalle	Año		Variación	
	2020	2019	\$	%
Ingresos de actividades ordinarias	50,255.33	163,168.85	-112,913.52	-69.20%
Ventas Brutas	50,255.33	163,168.85	-112,913.52	-69.20%
(-) Descuentos	0.00	0.00	0.00	0.00%
(-) Devoluciones	0.00	0.00	0.00	0.00%
Total ingresos de actividades ordinarias	50,255.33	163,168.85	-112,913.52	-69.20%
Otros ingresos	1,555.34	3,371.99	-1,816.65	-53.87%
(-) Costo de Venta	0.00	0.00	0.00	0.00%
(-) Costos Fijos	0.00	0.00	0.00	0.00%
(-) Total Costo de Venta	0.00	0.00	0.00	0.00%
Utilidad Bruta	51,810.67	166,540.84	-114,730.17	-68.89%
(-) Gastos Administrativos	10,076.92	88,369.68	-78,292.76	-88.60%
(-) Gastos Depreciación	1,098.22	2,226.17	-1,127.95	-50.67%
(-) Otros Gastos	39,018.45	72,504.91	-33,486.46	-46.19%
Total Gastos Operación	50,193.59	163,100.76	-112,907.17	-69.23%
Utilidad Operacional	1,617.08	3,440.08	-1,823.00	-52.99%
(-) Gasto Financiero Neto	945.17	1,349.20	-404.03	-29.95%
Ganancia (Pérdida) antes de Part. e Imp.	671.91	2,090.88	-1,418.97	-67.86%
(-) 15% Participación Trabajadores	100.79	313.63	-212.85	-67.86%
(+) Gastos no deducible	1,058.75	3,208.56	-2,149.81	-67.00%
(-) Impuesto a la Renta Corriente	358.57	1,096.88	-738.31	-67.31%
Ganancia (Pérdida) Neta	212.55	680.37	-467.82	-68.76%

Anexo 5: Análisis vertical-Estado de situación financiera- As&Eu Tours and Travel

As&Eu Viajeros Tours and Travel

Estado de situación financiera

Al 31 de Diciembre del 2019 - 2020

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Detalle	2020	%	2019	%
Activos				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes al efectivo	20,144.16	52.49%	46,586.85	44.86%
Cuentas y documentos por cobrar clientes	6,831.92	17.80%	32,532.34	31.32%
Otras cuentas por cobrar	4,539.74	11.83%	14,169.78	13.64%
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	557.18	1.45%	1,415.13	1.36%
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	465.71	1.21%	999.71	0.96%
Inventarios	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Gastos pagados por anticipado	1,548.44	4.03%	2,348.51	2.26%
Otros activos corrientes	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total Activo Corriente	34,087.15		98,052.32	
Activo no corriente				
Muebles y Enseres	4,403.10	11.47%	6,813.41	6.56%
Equipo de Computación	987.14	2.57%	1,218.98	1.17%
Depreciación acumulada	-1,098.22	-2.86%	-2,226.17	-2.14%
Deterioro acumulado	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Activos intangibles	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total activo no corriente	4,292.02		5,806.22	
Total de activo	38,379.17	100%	103,858.54	100%
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo Corriente				
Cuentas y documentos por pagar	10,455.27	27.24%	60,146.09	57.91%
Otras cuentas y documentos por pagar	6,830.57	17.80%	13,777.29	13.27%
Obligaciones financieras por pagar	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Impuesto a la Renta por pagar	358.57	0.93%	1,096.88	1.06%
Participación trabajadores por pagar	100.79	0.26%	313.63	0.30%
Obligación al IESS	359.14	0.94%	479.16	0.46%
Otros pasivos corrientes por Beneficios a empleados	491.30	1.28%	611.25	0.59%
Anticipo de clientes	9,345.45	24.35%	15,845.43	15.26%
Otros pasivos corrientes	99.16	0.26%	133.03	0.13%
Total Pasivo Corriente	28,040.25		92,402.76	
Pasivo no Corriente				
Provisiones a empleados	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Otros pasivos no corrientes	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total Pasivo no Corriente	0.00		0.00	
Patrimonio				
Capital Social	10,000.00	26.06%	10,000.00	9.63%
Aportes para futuras capitalizaciones	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Reservas	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Superavit	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Resultados acumulados	1,135.76	2.96%	1,910.85	1.84%
Perdida acumuladas	-1,009.39	-2.63%	-1,135.44	-1.09%
Resultados del ejercicio	212.55	0.55%	680.37	0.66%
Total Patrimonio	10,338.92		11,455.78	
Total Pasivo y Patrimonio	38,379.17	100%	103,858.54	100%

Anexo 6: Análisis vertical-Estado de resultado integral- As&Eu Tours and Travel

As&Eu Viajeros Tours and Travel

Estado de resultado integral

Al 31 de Diciembre del 2019 - 2020

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Detalle	2020	%	2019	%
Ingresos de actividades ordinarias	50,255.33	100.00%	163,168.85	100.00%
(-) Descuentos	0.00	0.00%	0.00	0.00%
(-) Devoluciones	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total ingresos de actividades ordinarias	50,255.33	100.00%	163,168.85	100.00%
Otros ingresos	1,555.34	3.09%	3,371.99	2.07%
(-) Costo de Venta	0.00	0.00%	0.00	0.00%
(-) Costos Fijos	0.00	0.00%	0.00	0.00%
(-) Total Costo de Venta	0.00		0.00	
Utilidad Bruta	51,810.67		166,540.84	
(-) Gastos Administrativos	10,076.92	20.05%	88,369.68	54.16%
(-) Gastos Depreciación	1,098.22	2.19%	2,226.17	1.36%
(-) Otros Gastos	39,018.45	77.64%	72,504.91	44.44%
Total Gastos Operación	50,193.59		163,100.76	
Utilidad Operacional	1,617.08		3,440.08	
(-) Gasto Financiero Neto	945.17	1.88%	1,349.20	0.83%
Ganancia (Pérdida) antes de Part. e Imp.	671.91		2,090.88	
(-) 15% Participación Trabajadores	100.79	0.20%	313.63	0.19%
(+) Gastos no deducible	1,058.75	2.11%	3,208.56	
(-) Impuesto a la Renta Corriente	358.57	0.71%	1,096.88	0.67%
Ganancia (Pérdida) Neta	212.55	0.42%	680.37	0.42%

Anexo 7: Carta de Autorización



Guayaquil, 18 de mayo de 2021

Ph.D Aimara Rodríguez Fernández

Rectora de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil

Presente.-

Yo Sr. PINARGOTE ALCIVAR WELINTON GIOVANNY con C.I. 0909749673 representante legal de ES&PI TOURS AND TRAVEL S.A. RUC 0992936010001, ante Usted respetuosamente me presento y expongo:

Autorizo a los estudiante(s): ADRIAN JHOSUE SALTOS BOLAÑOS Y ELIAS JOSUE ULLOA FLORES DE VALGAZ, a desarrollar el Proceso de Titulación para el Proyecto de Investigación previo a la obtención de Título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, para lo cual se brindara toda la información requerida por lo(s) estudiante(s).

Dicha información se proporcionará con fines académicos y se guardará absoluta confidencialidad entre las partes por lo tanto solicitamos el uso de un nombre relacionado a las actividades desarrolladas por la empresa. Para fines de seguridad de la información.

Autorizó que dicha información pueda ser subida al repositorio de la Universidad.

Con saludos Cordiales y a tiempo de agradecerle su atención a esta autorización.

Atentamente,

ES&PI TOURS AND TRAVEL S.A.
RUC.: 0992936010001
Welinton Giovanni Pinargote
Firma Autorizada

Sr. PINARGOTE ALCIVAR WELINTON GIOVANNY

Representante Legal de ES&PI TOURS AND TRAVEL S.A.

RUC: 0992936010001