

IMPACTO DE LA COVID-19 EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR MANUFACTURERO TEXTIL ECUATORIANO

Carlos Mauricio De La Torre Lascano*



<https://orcid.org/0000-0003-0604-2845>

Jaime Iván Quiroz Peña**



<https://orcid.org/0000-0001-8268-1169>

Darwin Orlando Páez López***



<https://orcid.org/0009-0006-4869-3223>

Rolando Soria****



<https://orcid.org/0000-0002-7998-7623>

Soraya Rhea***



<https://orcid.org/0000-0002-0745-3542>

Rocío León Carlosama****



<https://orcid.org/0000-0002-4918-431X>

RECIBIDO: 05/05/2023 / ACEPTADO: 24/08/2023 / PUBLICADO: 15/09/2023

Cómo citar: De La Torre Lascano, C.; Quiroz Peña, J.; Páez López, D.; Soria, R.; Rhea, S.; León Carlosama, R. (2023). Impacto de la Covid-19 en la situación financiera de las empresas del sector manufacturero textil ecuatoriano. *Telos: Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 25(3), 698-715. www.doi.org/10.36390/telos253.09

RESUMEN

La pandemia de la Covid-19 tuvo un profundo impacto en la economía mundial, afectando de manera significativa a todos los tipos de industrias, uno de los sectores más impactados fue el sector manufacturero textil. A nivel ecuatoriano, se produjo el deterioro de la situación financiera de las empresas textiles, especialmente en los rubros de ingresos, costos, gastos, activos y pasivos, afectando su rentabilidad, por lo que resulta de vital importancia para la reactivación económica y financiera del sector una gestión eficiente de sus recursos. El objetivo de este artículo fue analizar el impacto de la Covid-19 en la situación financiera del sector manufacturero

* *Autor de correspondencia.* Doctor (Ph.D.) Estado de Derecho y Gobernanza Global. Magíster en Gerencia Empresarial, MBA, Mención Gerencia Financiera. Doctor en Contabilidad y Auditoría, CPA. Docente titular e Investigador Acreditado de la Universidad Central del Ecuador, Quito-Ecuador. cdelatorre@uce.edu.ec

** Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA. Magíster en Administración de Empresas mención Dirección Estratégica de Proyectos. Auditor Interno en libre ejercicio profesional, Quito – Ecuador. iquiroz@uce.edu.ec

*** Egresado de la Carrera de Licenciatura en Administración de Empresas. Quito – Ecuador. gopaez@uce.edu.ec

**** Magíster en Administración de Empresas. Ingeniero en Administración de Empresas. Docente titular e Investigador acreditado de la Universidad Técnica del Norte Ibarra – Ecuador. ersoria@utn.edu.ec

*** Magíster en Gestión Empresarial. Doctora en Contabilidad y Auditoría CPA. Docente titular en la Universidad Técnica del Norte. Ibarra – Ecuador. srheag@utn.edu.ec

**** Magíster en Gestión Empresarial. Magíster en Gerencia en Calidad e Innovación. Ingeniera Comercial por la Universidad Técnica del Norte. Docente titular e Investigador acreditado de la Universidad Técnica del Norte. Ibarra – Ecuador. rleon@utn.edu.ec

textil ecuatoriano, específicamente en las provincias de Pichincha e Imbabura, entre los años 2018 y 2022. Por lo que se realizó un estudio de tipo descriptivo de corte longitudinal, bajo una metodología cuantitativa, se analizaron las consecuencias de la pandemia en las principales áreas, actividades operativas e información financiera. Los resultados obtenidos mostraron cómo la pérdida financiera y la reducción de personal fueron los efectos económicos y sociales más representativos, reflejándose en un margen de utilidad negativo con un (-13%) dentro del sector textil para el año 2020. Así también, las áreas con mayor impacto fueron producción y adquisiciones, estas afectaciones incidieron en mayor medida en las actividades de fabricación de productos textiles.

Palabras clave: Covid-19, manufactura, producción, productos textiles, situación financiera.

Impact of Covid-19 on the financial situation of companies in the Ecuadorian textile manufacturing sector

ABSTRACT

The Covid-19 pandemic had a profound impact on the world economy, significantly affecting all types of industries; one of the most impacted sectors was the textile manufacturing sector. At the Ecuadorian level, there was a deterioration in the financial situation of textile companies, especially in the items of income, costs, expenses, assets, and liabilities, affecting their profitability, which is the vital importance for the economic and financial reactivation of the sector an efficient management of their resources. The objective of this paper was to analyze the impact of Covid-19 on the financial situation of the Ecuadorian textile manufacturing sector, specifically in the provinces of Pichincha and Imbabura, between the years 2018 and 2022. For this, a descriptive study was carried out of longitudinal cut under a quantitative methodology, where the consequences of the pandemic in the main areas, operativity activities, and financial information were analyzed. The results obtained showed how the financial loss and the reduction of personnel were the most representative economic and social effects, reflecting a negative profit margin with (-13%) within the textile sector for the year 2020. Likewise, the areas of production and acquisitions had the greatest impact. These affectations had a greater impact on the manufacturing activities of textile products.

Keywords: Covid-19, manufacturing, production, textile products, financial situation.

Introducción

La pandemia de la Covid-19 tuvo un impacto en la economía mundial, generando la mayor crisis económica a nivel global en más de cien años (Banco Mundial, 2022). La pandemia afectó de manera significativa la situación financiera de las actividades económicas de las empresas, y uno de los sectores más impactados fue el manufacturero (De La Torre y Quiroz, 2020). La actividad textil manufacturera se redujo en un 90% a escala global, generando como consecuencia que la economía mundial se contraiga alrededor de un 3% y que la reducción de fuentes de trabajo haya aumentado en todo el mundo de manera exorbitante (Banco Mundial, 2022).

En Latinoamérica, la pandemia tuvo un impacto significativo en la economía regional, ya que se redujo en un 6,2%, lo que ha generado una serie de desafíos tanto económicos, como sociales y financieros, que las empresas deben enfrentar para continuar sus operaciones dentro del mercado (Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2020). En el año 2020 debido a la pandemia, el sector manufacturero latinoamericano experimentó una contracción del 8,4%; esto debido principalmente a la disminución de la demanda, y a las interrupciones en la cadena de suministros y en los procesos de producción (Deloitte, 2021). Adicionalmente, otros factores que afectaron al sector manufacturero fueron las medidas de distanciamiento social adoptadas y la suspensión de actividades operacionales que desencadenaron en el desequilibrio financiero de las empresas (Torres, 2020).

Según la Organización Internacional del Trabajo (OIT) (2020), en el sector manufacturero textil latinoamericano, la pandemia afectó a la rentabilidad de las empresas, ocasionando pérdidas financieras debido a la paralización de la producción, generando una serie de desafíos operativos y estratégicos para el sector dentro de la cadena de suministros, dentro de la administración financiera y su gestión productiva. En este contexto, la capacidad productiva empresarial tuvo que cancelar de forma masiva pedidos de producción, lo que afectó a miles de empresas y con ello a millones de trabajadores en varios tipos de industrias como la textil, vestimenta, cuero y calzado, entre otras (Choudhury et al., 2023). Se debe considerar que por efectos de pandemia y confinamiento, existieron graves falencias en los procedimientos operativos, productivos y administrativos de manera conjunta en todas las cadenas de suministros de este tipo de industrias (De La Torre y Quiroz, 2023).

En Ecuador en el año 2020, la pandemia ha tenido un impacto significativo en el Producto Interno Bruto (PIB) del sector manufacturero, generando una disminución 6,4%; originando que las empresas adopten una serie de desafíos con el fin de fortalecer el aparato productivo nacional y recuperar producción interna (Quiroz et al., 2022). Este sector ha sido golpeado por la crisis sanitaria y económica derivada de la Covid-19, provocando una caída drástica de la demanda interna y externa de productos textiles, debido a la reducción del ingreso disponible de los consumidores, el cambio en las preferencias de consumo hacia bienes esenciales y la paralización de órdenes productivas (Ochoa et al., 2022).

Según el Banco Central del Ecuador (BCE) (2020), la industria manufacturera, en el primer trimestre de 2020 registró una tasa de variación positiva interanual de 0,1%; y una tasa de crecimiento de 0,3%; en relación con el cuarto trimestre de 2019. Esto ha tenido un impacto negativo significativo en la situación financiera del sector manufacturero textil ecuatoriano, especialmente en las variables de ventas, ingresos, rentabilidad, liquidez y solvencia. Adicionalmente, el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos (INEC) (2022) menciona que, en este sector en 2022, la población con empleo en la rama de manufactura ha crecido en 6,3%; esto representa un incremento de 50.724 personas empleadas más que en el año 2021.

Por lo expuesto, se puede evidenciar el impacto negativo que tuvo la Covid-19 dentro del sector manufacturero textil ecuatoriano. No obstante, no se ha podido ubicar un estudio formal que establezca la afectación a la situación financiera que sufrieron las empresas del sector como producto de la pandemia, tornándose imprescindible conocer con mayor profundidad la afectación que tuvieron las organizaciones dentro de sus finanzas, con la finalidad de analizar la situación financiera del sector antes, durante y después de pandemia, y así en futuras investigaciones se puedan proponer estrategias que fortalezcan y dinamicen al sector.

Por lo tanto, el objetivo de la presente investigación fue analizar el impacto de la Covid-19 en la situación financiera del sector manufacturero textil ecuatoriano en las provincias de Pichincha e Imbabura, entre los años 2018 y 2022.

Fundamentación Teórica

Sector manufacturero textil y su afectación producto de la Covid-19

El sector manufacturero textil, es un sector clave en la economía mundial y en el comercio internacional, tanto a nivel latinoamericano y por ende, dentro la economía de cada país (Gómez, 2020). Este sector abarca la transformación manual, química y mecánica de bienes semiprocesados y de materia prima, fabricando bienes de consumo final tecnificados, producidos y distribuidos para su uso dentro del mercado local e internacional (Ajayi y Laseinde, 2023). Aporta a la economía de los países de manera directa dentro del Producto Interno Bruto (PIB), representando el 72% de la producción global y contribuyendo con un 17,2% a la economía mundial (Pal y Haque, 2023).

El sector manufacturero textil fue afectado significativamente por la pandemia de la Covid-19, debido principalmente a causas como: las interrupciones en la cadena de suministro, paralización productiva, disminución de la demanda, limitada gestión de logística, y la reducción del personal; mismas que originaron problemas de tipo social como: despido de trabajadores, cierre de empresas, disminución de actividades productivas operativas, pobreza en los colaboradores, y el deterioro de las condiciones laborales (Deloitte, 2021).

Durante la pandemia, el valor de mercado de las empresas manufactureras tuvo un impacto negativo significativo (Savitri et al., 2021) debido a que el total de sus activos se vieron reducidos en un 22%, especialmente en entidades que se dedican a exportar sus productos, generando el incremento de obligaciones y deudas en las empresas. Ardolino et al. (2022), determinan que las empresas manufactureras experimentaron una disminución en sus ingresos en un 11,2% producto de la pandemia, lo que ha llevado a una mayor presión financiera y a la necesidad de tomar medidas emergentes para mantener su solvencia financiera. Además, la pandemia ha causado una caída en la demanda global de productos manufacturados, lo que ha impactado directamente en la disminución en los ingresos ordinarios y proporcionalmente en la generación de utilidades y beneficios (Savitri et al., 2021).

El segmento de las pequeñas y microempresas fueron las más vulnerables a los efectos económicos de la pandemia (Belitski et al., 2022), donde sus procesos productivos sufrieron un deterioro que originó el cierre de sus operaciones. En este contexto, Harris et al. (2020) determinan que la crisis de la Covid-19 afectó la economía de la industria manufacturera, pero especialmente impactó a la situación financiera de las empresas del sector, donde sus ingresos se vieron reducidos generando pérdidas financieras que inclusive produjeron el cierre de operaciones.

Efectos de la pandemia en la cadena de suministro y su incidencia en la situación financiera de las empresas manufactureras

El mayor impacto negativo en la industria manufacturera fue ocasionado por la interrupción de las cadenas de suministro y la disminución de la demanda (Panigrahi et al., 2020), lo que ha generado una disminución dentro de la producción y el empleo formal en un margen del 6% al 10% de su capacidad productiva. Así mismo, la pandemia debilitó la gestión logística dentro de la cadena de suministro donde la demanda de productos se vio afectada por

situaciones como las medidas de distanciamiento social y las restricciones a la movilidad, lo que llevó a una disminución de hasta el 25% de la producción a nivel mundial (Kaur, 2021).

En particular, la cadena de valor global de la industria manufacturera textil ha experimentado cambios significativos post pandemia, debido a la interrupción, modificación de las cadenas de suministro y la reducción de la demanda de productos. Se debe considerar que las organizaciones de este sector inclusive al año 2023, aún no alcanzan los niveles productivos generados en el año 2019 (Zhang et al., 2022). La interrupción de la cadena de suministros fue la principal causa de la reducción de la producción y la disminución de la demanda (Sun et al., 2021), lo cual ha incidido para que las empresas presenten una situación financiera desfavorable en todos sus índices. Por otro lado, resulta necesario fortalecer la gestión de la cadena de suministros para reducir los riesgos financieros, mejorar la situación financiera en las empresas, y garantizar la continuidad de los negocios (Cai y Luo, 2020), para de esta manera mantener vigente al sector dentro del mercado nacional como el internacional.

Impacto de la Covid-19 en la situación financiera del sector manufacturero

El sector manufacturero textil, ha experimentado un impacto significativo dentro de su economía, sobre todo en la situación financiera de las empresas que desarrollan esta actividad, lo que ha generado que se presenten diferentes eventos adversos en las organizaciones, tales como: pérdidas financieras, disminución del valor de activos, mayor endeudamiento externo, disminución de ingresos y mayor gasto corriente (Nirmala, et al., 2022).

En el contexto de la crisis originada por la pandemia de la Covid-19, la situación financiera de las empresas del sector manufacturero a nivel global ha sido deficiente, donde los cambios más significativos en su estructura financiera se presentaron debido a la disminución de activos, aumento de obligaciones, reducción del patrimonio, aumento de gastos corrientes, pérdidas financieras y reducción de utilidades a gran escala (Mehta et al., 2022). A esto se debe añadir, la reducción de los niveles de inversión en bienes de capital, la ineficiente gestión de costos de producción, el uso limitado y restringido de mano de obra calificada, lo que implicó una situación financiera negativa dentro del sector manufacturero producto de la pandemia (Jiménez y Narvaez, 2021; Flores et al., 2018).

En relación con la Covid-19, la pandemia tuvo un efecto negativo en la mayoría de las empresas del sector manufacturero textil, donde los principales eventos económicos como: reducción de ingresos, aumento de egresos, disminución de activos, aumento de pasivos, y reducción de capital (Lu et al., 2021), fueron causas notables que incidieron en el cierre de empresas y la presencia de pérdida financiera dentro del sector en general.

Sector manufacturero ecuatoriano y su afectación por la pandemia

El sector manufacturero textil ecuatoriano comprende las actividades de hilado, tejido, acabado y confección de productos textiles, así como la fabricación de artículos de cuero y calzado, este sector tiene una gran importancia económica y social para el Ecuador, ya que genera valor agregado, empleo, ingresos y divisas (Aguilar y Casanova, 2022).

En tiempos de recesión económica en el Ecuador, las empresas textiles redujeron su inversión en activos fijos y experimentaron una disminución en su rentabilidad (Abril y Atiaga, 2023). La gestión financiera de las empresas textiles se encontró limitada y en pérdida, donde el tamaño de la empresa, su estructura financiera y la rentabilidad son factores que se

fragmentaron (León et al., 2019). Según cifras oficiales, en el año 2019 el sector manufacturero textil alcanzó los 131,89 millones de dólares en su producción. Sin embargo, en el año 2020, el sector tuvo un fuerte impacto por la pandemia con un decremento del 12,2% en su producción en comparación del año anterior, alcanzando los 115,8 millones de dólares (BCE, 2020). Respecto al año 2021, el sector textil tuvo un aumento del 49,2% en su producción en comparación del año anterior, alcanzando los 172,7 millones de dólares, donde se destaca la reactivación en pedidos de órdenes de producción (BCE, 2021). Es importante destacar que estas fluctuaciones en el sector textil pueden estar relacionadas con diversos factores, como la demanda de diversos productos, competencia internacional y eficiencia en los costos de producción.

Ejes estratégicos post pandemia del sector manufacturero

Kapoor et al. (2021) señala la necesidad de abordar los desafíos que enfrenta el sector manufacturero dentro de su situación financiera y proponen posibles soluciones para minimizar los impactos negativos, entre las mencionadas están: gestión de la cadena de suministro, determinar nuevas líneas de producción, establecer nuevos nichos de mercado, controlar costos de producción, gestionar el gasto corriente, establecer líneas directas de distribución, buscar nuevas fuentes de financiamiento accesibles, y generar nuevos productos conforme a las necesidades del mercado post Covid-19. En este sentido, la implementación de estrategias empresariales efectivas dentro de las finanzas empresariales, se consolidan como un factor esencial y fundamental para combatir los efectos negativos de la pandemia dentro de los medios de producción (Quiroz y Rizo 2023).

Se sugieren varias medidas estratégicas para la innovación post pandemia en los procesos de procesamiento, producción y fabricación textil, estas medidas incluyen: tecnificar a trabajadores, adquirir nueva maquinaria, robustecer los canales de distribución digitales, y promover nuevas líneas de producción (Shahbaz et al., 2020), esto con la finalidad de gestionar correctamente los costos de producción, disminuir gastos corrientes y mejorar procesos productivos, lo que a mediano plazo aporta al mejoramiento financiero de las empresas. Las empresas con una estrategia clara para abordar la pandemia pudieron recuperarse financieramente más rápido que las empresas que no tenían una estrategia sólida (Yang et al., 2021), por lo que la implementación de estrategias empresariales efectivas resulta esencial para que las empresas del sector manufacturero puedan combatir los efectos negativos de la pandemia y mejoren su situación financiera. En este sentido, se deben proponer una serie de medidas, como el establecimiento de redes de suministro flexibles, la diversificación de proveedores, la promoción del comercio electrónico y la colaboración entre empresas (Mehta et al., 2022), para abordar los desafíos actuales y futuros en la producción de la industria manufacturera.

La adecuada gestión financiera resulta crucial para el desempeño de las empresas textiles en el país, por lo que es importante tener en cuenta el impacto del ciclo económico en la industria textil para planificar y tomar oportunamente decisiones financieras debidamente informadas. El análisis de los diferentes componentes financieros en el sector manufacturero ecuatoriano en el contexto de la Covid-19 puede arrojar información primordial para entender el impacto de la crisis económica de este sector con el fin de proponer estrategias de adaptación y sustentabilidad.

Metodología

Para la presente investigación, se realizó un estudio de tipo descriptivo, de carácter cualitativo y cuantitativo, de corte longitudinal, con el fin de analizar el impacto de la Covid-19 en la situación financiera del sector manufacturero textil ecuatoriano, específicamente en las provincias de Pichincha e Imbabura, entre los años 2018 y 2022.

De manera cualitativa, se procedió a la revisión y descripción de la situación financiera de las empresas del sector manufacturero ecuatoriano, para lo cual se realizó un análisis con las cifras financieras de empresas del sector dentro de las provincias de Pichincha e Imbabura, conforme lo siguiente: año 2018 con 727 empresas, año 2019 con 709 empresas, año 2020 con 712 empresas, año 2021 con 695 empresas y año 2022 con 685 empresas. Estas empresas fueron segmentadas según la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU), mismas que corresponden a las actividades de la industria manufacturera textil (C13 Fabricación de productos textiles, C14 fabricación de prendas de vestir, y C15 Fabricación de cuero y productos conexos). La información fue obtenida de la plataforma pública de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SICVS), así como del portal de información del Banco Central del Ecuador (BCE). Producto de esta información se obtuvieron los principales indicadores financieros del sector antes, durante y después de la pandemia.

De manera cuantitativa, se procedió a analizar las principales áreas y actividades empresariales que afectan a la situación financiera de las organizaciones producto del fenómeno de la Covid-19. Para esto, se aplicó encuestas a empresas del sector manufacturero textil dentro de las provincias de Pichincha e Imbabura. La muestra estuvo conformada por 128 empresas del sector privado ecuatoriano (64 Pichincha y 64 Imbabura), seleccionando el mismo número de empresas participantes para las dos provincias de estudio, con el fin de obtener un promedio ponderado equitativo y equivalente en los resultados. La aplicación de encuestas se realizó entre los meses de agosto del 2022 a febrero del 2023, cuya finalidad fue identificar efectos económicos y sociales que afectan a la situación financiera de las empresas, así como las actividades y áreas financieras que fueron afectadas durante la pandemia.

La encuesta se aplicó a gerentes financieros, administradores, contadores y accionistas, a quienes se les pidió que firmaran previamente un consentimiento informado. La encuesta se dividió en dos secciones y 15 ítems, donde se indagaron las declaraciones acerca de los efectos económicos y sociales que afectan a la situación financiera de las empresas a causa de la Covid-19, así como las áreas y actividades de mayor incidencia dentro de las organizaciones. Este instrumento fue validado por expertos académicos externos con la participación de los autores del estudio. Los datos fueron analizados y procesados con el programa estadístico para ciencias sociales (SPSS) v.26.0.

Análisis de datos y resultados

En cuanto a los resultados del estudio obtenidos por la encuesta, se generan las tablas 1, 2 y 3, donde se muestran los resultados acerca de los efectos económicos y sociales que afectaron a la situación financiera de las empresas del sector manufacturero, así como las principales áreas financieras y actividades textiles y comerciales que se afectaron producto de la pandemia de la Covid-19. Los resultados del análisis descriptivo sobre la revisión de la

situación financiera de las empresas del sector manufacturero ecuatoriano se presentan en la tabla 4.

La tabla 1, muestra los principales efectos económicos y sociales que afectaron la situación financiera de las empresas dentro del sector manufacturero textil producto de la Covid-19, información que fue segmentada y clasificada por provincia (Pichincha e Imbabura). Los resultados señalan que la pérdida financiera fue el principal efecto económico que se manifestó producto de la pandemia de la Covid-19 con un 50,69%. Este resultado se relaciona con las considerables pérdidas que afrontaron las empresas a nivel nacional a causa de la paralización de sus actividades, debido a las medidas sanitarias de prevención de contagio y aislamiento que afectaron al normal funcionamiento de las operaciones organizacionales. El endeudamiento externo también figura como uno de los mayores efectos que obtuvieron las organizaciones con un 30,20%. Este resultado resalta la necesidad que tuvieron las empresas de recurrir a financiamiento externo para cubrir erogaciones operacionales y financieras, donde la prioridad fue cubrir gastos de nómina, costos de producción, gastos bancarios, gastos tributarios y gastos del seguro social. Al no tener operaciones regulares que duraron inclusive 18 meses posteriores al inicio de la pandemia, esto provocó sobreendeudamiento en el sector manufacturero textil.

El principal efecto social del impacto de la Covid-19 en este sector fue la reducción del personal que alcanzó el 46,97%, que derivó en la pérdida del empleo de varios colaboradores, misma que posteriormente incidió en una crisis generada por el desempleo a nivel nacional, ya que las organizaciones al no poseer financiamiento a corto plazo y al tener paralizadas sus actividades productivas optaron por suprimir puestos de trabajo clave, lo que representó un decremento dentro de los procesos empresariales del sector manufacturero. El segundo efecto social con mayor impacto fue el cierre de sucursales y subsidiarias con un 18,44%, mismo que se originó debido a la paralización de los procesos productivos, que obligó a tomar a la alta gerencia la decisión del cierre, supresión o reducción de áreas productivas y comerciales con el fin de abaratar costos de producción. Otro de los efectos de la pandemia fue la adopción de diversas modalidades de trabajo y procesos de forma remota, los cuales se originaron producto del aislamiento decretado por los entes reguladores a nivel nacional, esto produjo que los trabajadores tengan que cubrir un porcentaje de sus actividades y tareas de manera remota, lo que consecuentemente generó una reducción de los procesos productivos y por ende una menor capacidad productiva.

Tabla 1.

Principales efectos económicos y sociales que afectaron la situación financiera de las empresas dentro del sector manufacturero textil por la Covid-19, por provincia

| Efectos | Provincias | | Total | |
|------------|----------------------------------|----------|--------|--------|
| | Pichincha | Imbabura | | |
| Económicos | Pérdida financiera | 26,07% | 24,62% | 50,69% |
| | Disminución del valor de activos | 3,29% | 3,63% | 6,92% |
| | Mayor endeudamiento externo | 15,76% | 14,44% | 30,20% |
| | Disminución de Ingresos | 2,28% | 3,09% | 5,37% |

Impacto de la Covid-19 en la situación financiera de las empresas del sector manufacturero textil ecuatoriano

| | | | | |
|----------|--|--------|--------|---------|
| | Mayor gasto corriente | 2,61% | 4,24% | 6,84% |
| <hr/> | | | | |
| | Total efectos económicos por provincia | 50,00% | 50,00% | 100,00% |
| <hr/> | | | | |
| Sociales | Reducción del personal | 25,73% | 21,24% | 46,97% |
| | Cierre de sucursales y subsidiarias | 7,73% | 10,71% | 18,44% |
| | Disminución de actividades económicas | 1,28% | 1,63% | 2,91% |
| | Pobreza en los colaboradores | 4,94% | 4,42% | 9,36% |
| | Adopción de trabajo y procesos de forma remota | 8,37% | 9,22% | 17,59% |
| | Deterioro de las condiciones laborales | 1,96% | 2,80% | 4,76% |
| <hr/> | | | | |
| | Total efectos sociales por provincia | 50,00% | 50,00% | 100,00% |

La tabla 2, indica las principales áreas financieras y actividades manufactureras afectadas dentro del sector manufacturero textil producto de la Covid-19 dentro de las provincias de Pichincha e Imbabura, donde el área de Producción con una puntuación del 26,68% resultó la más afectada. Así también, el área de Compras y adquisiciones obtuvo una puntuación del 24,31%, seguida de la unidad de comercialización y ventas con un 19,47%; la afectación de estas áreas de vital importancia organizacional derivó en las siguientes consecuencias: *i)* decremento de las unidades de producción, *ii)* sobrepuestos y escasez de materia prima para la elaboración de productos, *iii)* disminución significativa de ventas de insumos textiles, y *iv)* restricciones en canales de distribución y venta. Así mismo, las actividades textiles con mayor afectación fueron la fabricación de prendas de vestir con un 29,32%, la fabricación de artículos de piel con un 27,70%, y la hiladura, tejeduría y acabados textiles con un 26,25%, donde la minoración de ingresos, disminución productiva, reducción de personal y el deterioro de los procesos productivos fueron consecuencias generadas por la pandemia que afectaron en gran medida económica al sector manufacturero textil.

Tabla 2.

Principales áreas financieras y actividades afectadas en el sector manufacturero textil por la Covid-19 por provincia

| Áreas | Áreas y actividades afectadas | Provincias | | Total |
|-------|-------------------------------|------------|----------|--------|
| | | Pichincha | Imbabura | |
| | Compras y adquisiciones | 13,08% | 11,23% | 24,31% |
| | Comercialización y ventas | 9,25% | 10,22% | 19,47% |
| | Recursos Humanos | 2,21% | 1,74% | 3,95% |
| | Operaciones y logística | 6,14% | 8,78% | 14,92% |
| | Producción | 14,42% | 12,26% | 26,68% |
| | Control Interno | 1,52% | 0,98% | 2,50% |
| | Administración | 1,15% | 3,16% | 4,31% |
| | Contabilidad | 2,23% | 1,63% | 3,86% |

| Total áreas afectadas | | 50,00% | 50,00% | 100,00% |
|-----------------------------|--|--------|--------|---------|
| Actividades textiles | Hiladura, tejeduría y acabados textiles | 15,66% | 10,59% | 26,25% |
| | Fabricación de prendas de vestir | 10,72% | 18,60% | 29,32% |
| | Fabricación de artículos de piel | 13,18% | 14,52% | 27,70% |
| | Fabricación de artículos de puntos y ganchillo | 3,97% | 1,16% | 5,13% |
| | Fabricación con cuero y productos conexos | 3,36% | 2,54% | 5,90% |
| | Fabricación de otros productos textiles | 3,11% | 2,59% | 5,70% |
| Total actividades afectadas | | 50,00% | 50,00% | 100,00% |

Fuente: Elaboración propia.

La tabla 3, muestra el principal impacto que se originaron en las actividades comerciales de importación y exportación de productos dentro del sector manufacturero textil producto de la Covid-19, los valores son presentados por provincia (Pichincha e Imbabura), según la Clasificación Industrial Internacional Uniforme – CIIU. La actividad con mayor impacto fue la fabricación de productos textiles (C13 – CIIU), esto desencadenó que disminuyan sustancialmente las exportaciones a causa de las restricciones de comercio exterior impuestas por los entes reguladores en pandemia y la condicionada producción interna que se generó. Las importaciones de materia prima para desarrollar sus actividades tuvieron un declive a causa de la paralización de procesos productivos, lo que ocasionó menores niveles de productividad y comercialización, por ende, la poca demanda de insumos para la transformación.

Tabla 3.

Principal impacto en actividades comerciales del sector manufacturero textil por la Covid-19 por provincia

| Impacto comercial | Provincias | | Total | |
|-------------------|--|----------|--------|---------|
| | Pichincha | Imbabura | | |
| Importaciones | C13 Fabricación de productos textiles | 28,27% | 22,74% | 51,01% |
| | C14 Fabricación de prendas de vestir | 17,82% | 12,56% | 30,38% |
| | C15 Fabricación de cuero y productos conexos | 3,92% | 14,70% | 18,62% |
| | Total | 50,00% | 50,00% | 100,00% |
| Exportaciones | C13 Fabricación de productos textiles | 30,11% | 27,77% | 57,87% |
| | C14 Fabricación de prendas de vestir | 13,64% | 17,73% | 31,37% |
| | C15 Fabricación de cuero y productos conexos | 6,26% | 4,51% | 10,77% |
| | Total | 50,00% | 50,00% | 100,00% |

Fuente: Elaboración propia.

En cuanto a los resultados del análisis descriptivo sobre la revisión de la situación financiera, se presenta la tabla 4, misma que muestra la situación financiera del sector manufacturero textil por año (2018 - 2022) en las provincias de Pichincha e Imbabura, donde se visualiza en el año 2020 (año en el que se originó la pandemia) en comparación con el año 2019, un decremento en los activos del 16,75%; generado principalmente por la falta de inversión dentro del sector y venta de los mismos (obligados por las circunstancias en muchos casos). Así también, se visualiza un incremento en los pasivos del 20,52% producto del financiamiento a

largo plazo que adquirieron las empresas como medio para liquidar gastos corrientes y costos de producción emergentes. El patrimonio decreció un 58,46% producto de la pérdida del valor de los activos para hacer frente a las obligaciones de agentes externos. Así también, los ingresos del sector manufacturero textil tuvieron una disminución del 30,26%; producto de las limitadas operaciones de producción y la supresión de procesos productivos, esto va en relación directa con la disminución de costos en un 17,09% y gastos en un 18,40%. La utilidad fue el elemento que tuvo mayor impacto y es la principal consecuencia de la Covid-19, donde se generó una pérdida financiera que en comparación con el año 2019 disminuyó en un 322,82%.

En el año 2021, se denota una ligera mejoría a causa de las políticas gubernamentales de orden económico financiero más accesibles y diversas estrategias empresariales, mismas que se enfocaron en eficiencia operativa para emprender sus esfuerzos en la recuperación paulatina de las unidades productivas. Donde en comparación con el año 2020, los activos se incrementaron en un 16,77%, los pasivos disminuyeron en un 3,35%, el patrimonio se recuperó en un 82,10%, los ingresos incrementaron un 26,84%, los costos aumentaron un 3,49%, los gastos incrementaron en un 33,92%, y la utilidad fue positiva, recuperándose en un 100,11%. Sin embargo, la utilidad aún significó un 99,75% menor, en comparación con el año 2019, lo que denota el fuerte impacto que sufrió el sector en sus rendimientos post pandemia.

Para el año 2022, se pueden visualizar los efectos de la reactivación económica del aparato productivo del país a causa de las políticas económicas nacionales e internacionales, así como también la correcta toma de decisiones gerenciales que han permitido el avance del sector, donde en comparación con el año 2020 los activos se incrementan un 20,27%, los pasivos disminuyen un 10,05%, el patrimonio aumenta un 72,56%, los ingresos aumentan un 1,08%, los costos decrecieron un 2,19%, los gastos disminuyeron un 5,82%, por tanto la utilidad aumentó un 300,45%; lo que denota que el sector se ha ido recuperando paulatinamente en sus procesos y niveles productivos. Adicionalmente, las organizaciones han gestionado adecuadamente la cancelación de obligaciones financieras y la gestión eficiente de sus costos y gastos reduciéndolos en gran medida.

Tabla 4.
Situación financiera del sector manufacturero textil por año (2018-2022) en Pichincha e Imbabura

| Concepto | | Años | | | | | |
|---|--|----------------------|------------------|---------------------|----------------|------------------|------------------|
| Elementos | Unidad de medida | Antes de la pandemia | | Durante la pandemia | Post pandemia | | |
| | | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | |
| Situación financiera del sector manufacturero | Activos | USD | 1.120.098.486,74 | 1.131.997.187,43 | 942.422.982,07 | 1.100.447.047,78 | 1.323.562.121,79 |
| | Pasivos | USD | 579.958.185,80 | 597.869.989,55 | 720.561.002,76 | 696.437.260,05 | 626.412.013,42 |
| | Patrimonio | USD | 540.140.300,75 | 534.127.197,88 | 221.861.979,31 | 404.009.787,73 | 697.150.108,37 |
| | Ingresos | USD | 1.006.411.071,93 | 923.374.770,83 | 644.003.054,12 | 816.823.179,64 | 825.633.452,43 |
| | Costos | USD | 698.810.764,47 | 639.199.420,51 | 529.967.017,40 | 548.475.370,93 | 536.479.221,24 |
| | Gastos | USD | 246.777.521,77 | 245.459.914,25 | 200.300.609,94 | 268.249.275,51 | 252.642.310,12 |
| | Utilidad | USD | 60.822.785,69 | 38.715.436,07 | -86.264.573,22 | 98.533,20 | 36.511.921,07 |
| Índices Financieros | Margen de utilidad | porcentaje | 0,06% | 0,04% | -0,13% | 0,00% | 0,04% |
| | Fondo de rotación | USD | 540.140.300,94 | 534.127.197,88 | 221.861.979,31 | 404.009.787,73 | 697.150.108,37 |
| | Razón total (corriente y no corriente) | tasa | 1,93 | 1,89 | 1,31 | 1,58 | 2,11 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Endeudamiento total | porcentaje | 51,78% | 52,82% | 76,46% | 63,29% | 47,33% |
| Apalancamiento total | tasa | 1,07 | 1,12 | 3,25 | 1,72 | 0,90 |
| Rentabilidad sobre activo (ROA) | porcentaje | 5,43% | 3,42% | -9,15% | 0,01% | 2,76% |
| Rentabilidad sobre patrimonio (ROE) | tasa | 0,11 | 0,07 | -0,39 | 0,00 | 0,05 |
| Rotación de activos | USD | 0,90 | 0,82 | 0,68 | 0,74 | 0,62 |

Fuente: Elaboración propia en base a los datos obtenidos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Los impactos de la Covid-19 en el sector manufacturero textil se ven reflejados en sus principales indicadores financieros, es así que en el año 2020 el margen de utilidad se vio afectado puesto que las erogaciones fueron superiores a los ingresos percibidos, esto se generó debido al limitado nivel de producción y sus esfuerzos para gestionar la cancelación de gastos corrientes como: tributarios, financieros y legales, con fines de seguir operando y mantener la continuidad del negocio. La rentabilidad sobre los activos (ROA) fue otro índice que se vio afectado, donde la pérdida financiera dio lugar a que en el año 2020 el sector no haya sido rentable. Así también, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) demostró como el costo medio de las obligaciones y deudas del sector fueron superiores a la rentabilidad, lo que fue un indicativo de que el sector se endeudó en gran medida para continuar operando, lo cual afectó directamente su capacidad y solvencia financiera. Finalmente, la inversión en activos por cada dólar fue ineficiente por debajo del USD 1,00 promedio, lo que señala que el sector no fue productivo en el año en curso.

En el año 2021, se refleja una paulatina mejoría financiera dentro del sector, se visualiza que el margen de utilidad se presentó neutro, debido a una utilidad muy conservadora. Sin embargo, se denota una mejoría producto de la mayor cantidad de órdenes de producción y políticas más acertadas y agresivas de comercialización y ventas. La rentabilidad sobre los activos (ROA) mostró un punto de equilibrio entre la utilidad y los activos del sector, donde a pesar de las circunstancias acaecidas hubo una mejoría notable del sector, aunque se visualiza que el 2021 no fue rentable. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) demostró cómo se fueron gestionando de manera más adecuada las erogaciones por concepto de financiamiento externo, donde se visualiza que en el año 2021 las deudas están respaldadas por el patrimonio y las utilidades generadas dentro del sector. La inversión en activos por cada dólar se mantuvo por debajo del USD 1,00 promedio, lo que señala que el sector aún presentó baja productividad según la relación con la inversión en sus activos.

El año 2022 posee indicadores similares al año 2021, donde se va notando la mejoría del sector dentro de su margen de utilidad, así como en el rendimiento de sus activos, patrimonio y rentabilidad. También se observa una mejor gestión de su endeudamiento. En líneas generales el sector se va reactivando de manera progresiva, esto gracias a las políticas económicas impuestas por los organismos de control, además de los planes y proyectos integradores han permitido a las empresas proponer nuevas líneas de negocio que se van adecuando a la nueva realidad que dejó la pandemia.

Discusión

De acuerdo con los hallazgos del presente estudio, la situación financiera de las empresas manufactureras textiles ecuatorianas durante el período de la pandemia (año 2020), se vio afectada presentando una disminución del sector en un 41,54% respecto al año 2019, porcentaje medido sobre el valor de la industria, esto es concomitante con datos del Banco Mundial (2022) donde se indica que la economía textil manufacturera se redujo en un 90% a nivel mundial. De manera similar, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) (2020) señala que en Latinoamérica el sector manufacturero disminuyó en un 6,2% sobre el valor de las empresas, estos datos reflejan la vulnerabilidad que tuvo el sector manufacturero a escala mundial, regional y nacional, donde la producción y la cadena de suministros fueron las más afectadas, no obstante, en el Ecuador el impacto fue más drástico que a nivel regional.

Dentro de la situación financiera del sector, la investigación estableció que los activos de las empresas manufactureras del país se vieron reducidos en un 16,75%; generado por la venta de activos fijos y la falta de inversión que se dieron a consecuencia de la pandemia como estrategias para cubrir gastos corrientes. A nivel global según Savitri et al. (2021) los activos de las empresas manufactureras se vieron reducidos en un 22%, donde las principales causas fueron el incremento de obligaciones y deudas en las empresas. Se puede observar que tanto a nivel global como a nivel local la disminución de activos es predominante en la pandemia, período en el que se incrementaron los niveles de riesgos financieros para las empresas del sector.

Respecto a los ingresos del sector manufacturero, Ardolino et al. (2022), determinan que las empresas manufactureras tuvieron una disminución del 11,2% producto de la pandemia. Este resultado, se presenta en mayor magnitud dentro del territorio ecuatoriano, donde según el presente análisis, los ingresos del sector manufacturero textil tuvieron una disminución del 30,26%; dentro de ello, las operaciones de producción, las limitaciones en la cadena de suministro y la supresión de procesos productivos se vieron afectados en un 26,68%; mismos que fueron detonantes para que se genere una fuerte recesión económica en el país. En este contexto, Panigrahi et al. (2020) señalan que la producción a nivel global descendió dentro del sector en un margen del 6% al 10% de su capacidad productiva, esta consecuencia ha generado pérdidas financieras en las empresas a nivel mundial.

La pérdida financiera dentro del sector manufacturero ecuatoriano durante la pandemia, según el presente estudio derivó en el 50,69%; lo que produjo una reducción de utilidad del (-13%). A nivel mundial y regional, el porcentaje de pérdida de las empresas del sector fue entre el 29% al 35%; lo que originó pérdidas de hasta el 9% en las empresas del sector (Mehta et al., 2022). El Ecuador ha sido una de las economías con mayor impacto en el sector manufacturero en torno a las pérdidas financieras, donde las principales causas derivadas del impacto en la situación económica empresarial manufacturera han sido: la reducción de los niveles de inversión en bienes de capital, ineficiente gestión de costos de producción, uso limitado y restringido de mano de obra calificada, lo que incrementó aún más la situación financiera negativa.

A partir del año 2021, se visualiza a nivel local una mejora dentro de la situación financiera de las empresas del sector, donde, los activos se incrementaron en un 16,77%, los pasivos disminuyeron en un 3,35%, el patrimonio se recuperó en un 82,10%, los ingresos incrementaron un 26,84%, y la utilidad fue positiva. Sin embargo, a nivel global las utilidades del

sector y el nivel productivo aun presentan un mínimo incremento dentro de su capacidad productiva del 1,9% (Nirmala, et al., 2022). Esto nos da la perspectiva de que las empresas van con el tiempo mejorando su capacidad financiera y productiva post pandemia. Sin embargo, debido a la fuerte recesión producto de la Covid-19 se hace necesario que posteriormente se planteen estrategias de carácter financiero que permitan dinamizar la economía de las empresas que se dedican al sector manufacturero (Kapoor et al., 2021).

Conclusiones

La pandemia de la Covid-19, tuvo un fuerte impacto económico y social para todos los sectores económicos del país, las organizaciones del sector manufacturero textil de las provincias de Pichincha e Imbabura sufrieron pérdidas económicas debido a la paralización de sus actividades productivas, lo que desembocó en el sobreendeudamiento para cubrir erogaciones emergentes, cierre de negocios y sucursales, así como el despido de trabajadores, lo que generó mayor desempleo en el país. Así también los márgenes de utilidad se vieron afectados con la considerable reducción de ingresos y la consecuente generación de pérdida económica que se refleja en la situación financiera del sector manufacturero textil.

La presente investigación analizó de manera objetiva en base a recopilación de información e indicadores financieros el impacto de la Covid-19 en la situación financiera del sector manufacturero textil ecuatoriano, donde se observa como principal consecuencia una pérdida financiera del (-13%) dentro de las empresas del sector, que mermaron sus capacidades operativas e inclusive incurrieron en el cierre de negocios. Sin embargo, a partir del año 2021, se muestra una mejoría representativa del sector, donde a pesar que no muestra una solvencia financiera, ni tampoco un margen de utilidad positivo, posee un punto de equilibrio entre sus ingresos, erogaciones y la capacidad que tiene el sector para cumplir con sus obligaciones financieras externas e internas, generando una esperanza positiva para el sector, donde la correcta toma de decisiones en la gestión de pasivos, los nuevos modelos de producción, la innovación del trabajo y procesos productivos, la eficiente gestión de costos y gastos, y el establecimiento adecuado de políticas económicas han fomentado líneas de reactivación productiva que dan confianza de la recuperación a mediano y largo plazo del sector manufacturero textil.

Como medio de integración e innovación, se recomienda que la academia conjuntamente con las empresas del sector textil manufacturero, formen alianzas para mejorar cadenas de producción, optimizando tecnología, que permita generar planes y proyectos enfocados a nuevos medios de producción más eficaces que generen mayores utilidades y permitan reactivar económica y socialmente al sector. Además, se debe considerar el buscar alianzas con expertos internacionales en materia de costos y gestión como el Instituto Internacional de Costos (IIC), será de gran utilidad para el trabajo conjunto, adecuado e integrador.

La ausencia de un organismo que fomente la investigación y la integración de tipos de empresas a nivel local en materia de costos representa una limitación importante para el desarrollo de la competitividad empresarial en Ecuador. Esto se debe a que la gestión eficiente de los costos es fundamental para la sostenibilidad y el crecimiento de las empresas, especialmente en un contexto de crisis como el generado por la Covid-19. En este sentido, la creación de un Instituto Ecuatoriano de Costos y Gestión (IECG) con carácter técnico, podría representar una solución a esta limitación. El IECG podría convertirse en un espacio de

investigación, capacitación y asesoramiento en temas relacionados con la gestión de costos y la competitividad empresarial en Ecuador.

Las limitaciones de la presente investigación son las relacionadas con el tamaño y selección de la muestra, la demografía y diverso tamaño de las empresas participantes según a la provincia que pertenecen, las actividades manufactureras que ejecutan y la generalización de los resultados. Debido a que la muestra no es totalmente representativa para todo el sector manufacturero, es difícil y limitado determinar hasta qué punto se pueden pluralizar los resultados lo que reduce su representatividad. Además, algunas de las conclusiones de este estudio están relacionadas con las perspectivas de los cargos que los participantes poseen en cada instrumento de investigación aplicado en las empresas participantes. En cuanto a la validación del instrumento de investigación, se concluye que fue la correcta y adecuada para la obtención de información válida los que permitió analizar el impacto de la Covid-19 en la situación financiera del sector manufacturero textil ecuatoriano, específicamente en las provincias de Pichincha e Imbabura entre los años 2018 y 2022, y cómo se vieron afectaron sus índices financieros antes, durante y después de la pandemia. Adicionalmente, resulta importante señalar que este estudio sirve como punto de partida para que las empresas puedan proponer las mejores estrategias para gestionar de manera eficaz y eficiente su situación financiera, generando acciones que vayan acorde a los resultados financieros presentados.

Declaración de Conflictos de Interés

No declaran conflictos de interés.

Contribución de autores

| Autor | Concepto | Curación de datos | Análisis/ Software | Investigación/ Metodología | Proyecto/ recursos/ Fondos | Supervision/ Validación | Escritura inicial | Redacción: revisión y edición final |
|-------|----------|-------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| 1 | X | X | X | X | X | X | X | X |
| 2 | X | X | X | X | X | X | X | X |
| 3 | | X | X | X | X | X | | |
| 4 | | | X | X | X | X | | |
| 5 | | X | X | | | X | | |
| 6 | | X | X | | | X | | |

Financiamiento

Investigación derivada del proyecto titulado “Gestión de Costos en las MiPymes en el sector Textil de la provincia de Imbabura a través de la creación del Instituto Ecuatoriano de Costos y Gestión (IECG)” mismo que fue patrocinado por la Universidad Técnica del Norte. Ibarra – Ecuador (UTN-CI-2022-16-R).

Referencias Bibliográficas

Abril, A., y Atiaga, F. (2023). Efectos del ciclo económico en el desempeño financiero del sector manufacturero de confección textil en el Ecuador. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1), 4080-4090. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.550>

- Aguilar, D., y Casanova, A. (2022). Los efectos del Covid-19 en el comercio exterior del Ecuador. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas*, 4(4), 30-54. <https://revistas.ug.edu.ec/index.php/fce/article/download/1851/2646/5389>
- Ajayi, M., & Laseinde, T. (2023). A review of supply chain 4IR management strategy for appraising the manufacturing industry's potentials and shortfalls in the 21st century. *Procedia Computer Science*, 217, 513-525. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2022.12.247>
- Ardolino, M., Bacchetti, A., & Ivanov, D. (2022). Analysis of the COVID-19 pandemic's impacts on manufacturing a systematic literature review and future research agenda. *Operations Management Research*, 15(1-2), 551-566. <https://doi.org/10.1007/s11187-021-00544-y>
- Banco Central del Ecuador. BCE (2020). Cuentas Nacionales Trimestrales Del Ecuador Resultados De Las Variables Macroeconómicas, 2020. *Subgerencia De Programación Y Regulación Dirección Nacional De Síntesis Macroeconómica*. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt65/ResultCTRIM111.pdf>
- Banco Central del Ecuador. BCE (2021). *Cifras económicas: Cuarto trimestre de 2021*. Recuperado de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/CifrasEconomicas/cie202112.pdf>
- Banco Mundial. (2022). *Informe sobre el desarrollo mundial 2022: Finanzas al servicio de la recuperación equitativa*. Recuperado de <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/36883/9781464817304.pdf>
- Belitski, M., Guenther, C., Kritikos, A., & Thurik, R. (2022). Economic effects of the COVID-19 pandemic on entrepreneurship and small businesses. *Small Business Economics*, 1-17. <https://doi.org/10.1007/s10479-021-04397-2>
- Cai, M., & Luo, J. (2020). Influence of COVID-19 on manufacturing industry and corresponding countermeasures from supply chain perspective. *Journal of Shanghai Jiaotong University (Science)*, 25, 409-416. <https://doi.org/10.1007/s12204-020-2206-z>
- Choudhury, N., Ramkumar, M., Schoenherr, T., & Singh, S. (2023). The role of operations and supply chain management during epidemics and pandemics: Potential and future research opportunities. *Transportation Research Part E: Logistics and Transportation Review*, 175, 103139. <https://doi.org/10.1016/j.tre.2023.103139>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) (2020). *Impactos de la pandemia en los sectores productivos más afectados abarcarán a un tercio del empleo y un cuarto del PIB de la región*. Recuperado de <https://www.cepal.org/es/comunicados/impactos-la-pandemia-sectores-productivos-mas-afectados-abarcaran-un-tercio-empleo-un>
- De La Torre, C., y Quiroz, J. (2020). Fraude organizacional. Percepciones previas a la creación de un observatorio del fraude. *Economía Coyuntural*, 5(3), 147-183. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4061902>

- De La Torre, C., y Quiroz, J. (2023). Ciberdelito y su asociación en el cometimiento de fraudes financieros en la pandemia de la COVID-19. *Revista Venezolana De Gerencia*, 28(102), 609-628. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.28.102.11>
- Deloitte (2021). *The Impact of Covid-19 on Global Manufacturing Location Strategy Discussion points*. Recuperado de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/de/Documents/financial-services/Deloitte-location%20decision%20of%20Shared%20Service%20Centers.pdf>
- Flores, J., Erreyes, H., y Bonilla, A. (2018). La contabilidad de gestión: una herramienta para la toma de decisiones empresariales. *Revista Científica Hallazgos*, 21, 3(3), 338-351. <https://revistas.pucese.edu.ec/hallazgos21/article/view/318>
- Gómez, A. (2020). Retorno al trabajo y la COVID-19. *CienciAmérica*, 9(2), 11-15. <https://doi.org/10.33210/ca.v9i2.277>
- Harris, J., Sunley, P., Evenhuis, E., Martin, R., Pike, A., & Harris, R. (2020). The Covid-19 crisis and manufacturing: How should national and local industrial strategies respond?. *Local Economy: The Journal of the Local Economy Policy Unit*, 35(4), 403-415. <https://doi.org/10.1177/0269094220953528>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) (2022). *Principales resultados de la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo -Anual*. Recuperado de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2022/Anual/Principales%20resultados%20de%20Mercado%20Laboral%20y%20Pobreza_Anual%20-%202022.pdf
- Jiménez, M., y Narváez, C. (2021). Control y gestión de costos para la toma de decisiones. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 36-68 <https://doi.org/10.35381/cm.v7i2.503>
- Kapoor, K., Bigdeli, A., Dwivedi, Y., & Raman, R. (2021). How is COVID-19 altering the manufacturing landscape? A literature review of imminent challenges and management interventions. *Annals of Operations Research*, 1-33. <https://doi.org/10.1007/s10479-021-04397-2>
- Kaur, K. (2021). The early impact of COVID-19 on textile industry: an empirical analysis. *Management and Labour Studies*, 46(3), 235-247. <https://doi.org/10.1177/0258042X21991018>
- León, F., Espinoza, G., Flores, O., Soto, K., y Muñoz, A. (2019). Medición de la gestión financiera de las empresas del sector textil. *Observatorio Empresarial*, 43-72. <https://50.uazuay.edu.ec/index.php/obsemp/article/download/585/898>
- Lu, L., Peng, J., Wu, J., & Lu, Y. (2021). Perceived impact of the Covid-19 crisis on SMEs in different industry sectors: Evidence from Sichuan, China. *International Journal of Disaster Risk Reduction*, 55, 102085. <https://doi.org/10.1016/j.ijdrr.2021.102085>
- Mehta, K., Sharma, R., & Vyas, V. (2022). A quantile regression approach to study the impact of aluminium prices on manufacturing sector of India during COVID era. *Materials Today: Proceedings*, 65, 3506-3511. <https://doi.org/10.1016/j.matpr.2022.06.087>
- Nirmala, A., Bhalaji, R., Kumar, B., Gnanaraj, S., & Appadurai, M. (2022). Study on the effect of COVID- 19 pandemic on the savings and investment pattern of the manufacturing sector. *Materials Today: Proceedings*, 68, 1319-1323. <https://doi.org/10.1016/j.matpr.2022.06.354>

- Ochoa, D., Armas, R., y Pereira, C. (2022). Manufacturas y crecimiento económico en Ecuador bajo una perspectiva regional. Un modelo de panel dinámico, 2007-2020. *Revista Económica*, 10(1), 31-44.
<https://revistas.unl.edu.ec/index.php/economica/article/view/1290>
- Organización Internacional del Trabajo (OIT) (2020). *La COVID-19 y las industrias de los textiles, el vestido, el cuero y el calzado*. Recuperado de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_dialogue/---sector/documents/briefingnote/wcms_744354.pdf
- Pal, K., & Haque, A. (2023). Internet of Things Impact on Supply Chain Management. *Procedia Computer Science*, 220, 478-485. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2023.03.061>
- Panigrahi, C., Ashutosh, K., Mehta, S., & Pasricha, S. (2020). Impact of coronavirus outbreak on Indian textile sector. *Journal of Management Research and Analysis*, 7(2), 76-83. <https://doi.org/10.18231/j.jmra.2020.017>
- Quiroz, J., Rizo, G., y Rizo, J. (2022). Auditoría Interna como función esencial en la planeación estratégica empresarial ecuatoriana post COVID-19. *MIKARIMIN Revista Multidisciplinaria*, 9(1), 1-10.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8791938>
- Quiroz, J., y Rizo, G. (2023). Componentes estratégicos en el cumplimiento de la responsabilidad social empresarial en organizaciones inmobiliarias ecuatorianas. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(1), 162-173 <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.1.1562>
- Savitri, E., Gumanti, T., Syahza, A., & Abdullah, N. (2021). The market value of equity of manufacturing companies during the COVID-19 pandemic. *Investment Management & Financial Innovations*, 18(4), 1.
[http://dx.doi.org/10.21511/imfi.18\(4\).2021.01](http://dx.doi.org/10.21511/imfi.18(4).2021.01)
- Shahbaz, M., Bilal, M., Akhlaq, M., Moiz, A., Zubair, S., & Iqbal, H. (2020). Strategic measures for food processing and manufacturing facilities to combat coronavirus pandemic (COVID-19). *Journal of Pure and Applied Microbiology*, 14(2), 1087-1094. <https://doi.org/10.22207/JPAM.14.2.01>
- Sun, J., Lee, H., & Yang, J. (2021). The impact of the COVID-19 pandemic on the global value chain of the manufacturing industry. *Sustainability*, 13(22), 12370. <https://doi.org/10.3390/su132212370>
- Torres, V. (2020). La economía de la pandemia: efectos, medidas y perspectivas económicas ante la pandemia de la COVID-19 en el sector manufacturero de México. *Contaduría y administración*, 65(4), 5. <http://www.cya.unam.mx/index.php/cya/article/view/3022>
- Yang, L., Qi, Y., & Jiang, X. (2021). An investigation of the initial recovery time of Chinese enterprises affected by Covid-19 using an accelerated failure time model. *International Journal of Environmental Research and Public Health*, 18(22), 12079. <https://doi.org/10.3390/ijerph182212079>
- Zhang, A., Hartley, J., Wang, Y., & Wang, S. (2022). Special issue Editorial: Logistics and supply chain management in an era of circular economy. *Transportation Research Part E: Logistics and Transportation Review*, 166, 102911. <https://doi.org/10.1016/j.tre.2022.102911>