



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA DEL PATRIMONIO
EMPRESA DE VENTA MASIVA POR RETAIL DE LA PROVINCIA DE EL
ORO 2020-2021

ORDOÑEZ NAGUA MARCELO ALFONSO
INGENIERO COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

MACHALA
2022



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA DEL PATRIMONIO
EMPRESA DE VENTA MASIVA POR RETAIL DE LA PROVINCIA
DE EL ORO 2020-2021

ORDOÑEZ NAGUA MARCELO ALFONSO
INGENIERO COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE
EMPRESAS

MACHALA
2022



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

EXAMEN COMPLEXIVO

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA DEL PATRIMONIO EMPRESA DE
VENTA MASIVA POR RETAIL DE LA PROVINCIA DE EL ORO 2020-2021

ORDOÑEZ NAGUA MARCELO ALFONSO
INGENIERO COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

LALANGUI BALCAZAR MARGOT ISABEL

MACHALA, 23 DE AGOSTO DE 2022

MACHALA
23 de agosto de 2022

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO EMPRESAS RETAIL

por Marcelo Ordoñez

Fecha de entrega: 18-ago-2022 08:22a.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1883940196

Nombre del archivo: ORDO_EZ_NAGUA_MARCELO_ALFONSO_PT-280322_INF._FINAL.docx (948.27K)

Total de palabras: 5541

Total de caracteres: 30242

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

El que suscribe, ORDOÑEZ NAGUA MARCELO ALFONSO, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA DEL PATRIMONIO EMPRESA DE VENTA MASIVA POR RETAIL DE LA PROVINCIA DE EL ORO 2020-2021, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

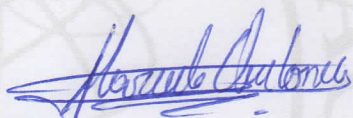
El autor declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

El autor como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 23 de agosto de 2022



ORDOÑEZ NAGUA MARCELO ALFONSO
0706570132

Dedicatoria

Sin duda alguna dedico este trabajo a un ser humano incomparable por su dedicación, valor, amor a su familia, apoyo incondicional como lo es mi PAPA y también a una mujer valerosa y fuerte mi MAMA, quienes pusieron todo su esfuerzo para llevarme por el camino correcto en la culminación de este proyecto de vida, quienes se merecen todo de mi parte, por todo el apoyo incondicional que nos dan siempre.

Muchas gracias por Todo.

Agradecimiento

Es motivo especial para expresar mi gratitud en primera instancia a Dios y la Santísima Virgen por la vida, la salud y el éxito que me han confiado, luego a toda mi familia, haciendo notar el inmenso cariño que me brindan, a mis adorados Padres Efraín y Rosa Angélica, hermanos y hermanas, a mis tías, tíos, primos y primas, quienes confiaron en mi desde el inicio de este proceso y como no mencionar a los más cercanos mi hermano Antonio incondicional en mi vida, mi Tía Carmen quien a su vez es mi Madrina y en muchas ocasiones se convirtió en mi segunda Mamá, mi Tía América, don Beto más que un tío un verdadero amigo, a mi hermana Rosa Mayerli confidente y brazo derecho en mi vida, a Emily Mejias mi compañera de mi vida por ser el apoyo más cercano en mi vida y por ser partícipe de la culminación de este proceso, a todos y todas quienes de una u otra manera impulsaron para que llegue a convertir este sueño en una realidad.

A los Directivos de la Universidad Técnica de Machala, al Decano de la Facultad de Ciencias Empresariales, a los catedráticos y funcionarios de la misma, y de manera especial a mi tutora Ing. Margot Isabel Lalangui Balcazar por dedicarse a la tarea más difícil que es profesionalizar al pueblo orense y ecuatoriano, mil gracias por ese gran esfuerzo.

Finalmente, a mis compañeros y compañeras de aula con quienes compartimos momentos muy especiales, a quienes los llevare siempre en mis recuerdos.

RESUMEN

El objetivo del presente estudio sobre el análisis de la estructura financiera del patrimonio se lo considera como una herramienta que es de gran importancia dentro del sector retail, de las diversas actividades que realicen dando de forma eficaz la rentabilidad del patrimonio dando a conocer la situación del periodo 2020-2021 del supermercado de la provincia de El Oro, evaluando si obtuvo decrecimiento en tiempo de pandemia el cual provoco restricciones operativas en la distribución. Los resultados que se han obtenido se pueden apreciar que fue mínima la pérdida, mientras que en las otras sucursales tuvieron que tomar todas las medidas necesarias para no tener mayor impacto tomando las decisiones correctas y se pueda estabilizar y poder lograr una óptima restauración y que permitan un desarrollo en los indicadores financieros logrando así una mayor eficacia en los costes del patrimonio; se pudo acceder a recopilar la información necesaria del supermercado que se encuentran en la plataforma de la Superintendencia de Bancos.

Palabras claves: Patrimonio, sector retail, estructura financiera.

ABSTRACT

The objective of this study on the analysis of the financial structure of the equity is considered as a tool that is of great importance within the retail sector, of the various activities carried out effectively giving the profitability of the equity giving to know the situation of the period 2020-2021 of the supermarket in the province of El Oro, evaluating if it obtained decrease in time of pandemic which caused operational restrictions in the distribution. The results that have been obtained can be seen that the loss was minimal, while in the other branches had to take all the necessary measures to not have a greater impact by taking the right decisions and can stabilize and achieve an optimal restoration and allow a development in financial indicators thus achieving greater efficiency in the costs of equity; it was possible to access to collect the necessary information of the supermarket that are on the platform of the Superintendency of Banks.

Keywords: Equity, retail sector, financial structure.

Contenido

Dedicatoria	1
Agradecimiento	2
RESUMEN.....	3
Palabras claves	3
ABSTRACT	4
Keywords	4
INTRODUCCIÓN	6
DESARROLLO	10
Patrimonio	10
SECTOR RETAIL	11
CONCLUSIONES	19
BIBLIOGRAFIA	20
Tabla 1 Evolución del patrimonio sector retail	14
Tabla 2 Evolución del Patrimonio año 2020	15
Tabla 3 Evolución sector retail año 2021	15
Representación de datos 1 Evolución sector retail 2018-2021.....	14
Gráfico 1 Porcentajes patrimonial sector retail 2020	15
Gráfico 2 Porcentaje de patrimonio año 2021	16

INTRODUCCIÓN

A causa que ha generado en la economía a raíz de la pandemia COVID-19 se ha visto la necesidad de introducir innovaciones y elaborar nuevas estrategias empresariales con el propósito de lograr los objetivos que se pretenden alcanzar y poder acoplarse perfectamente a la realidad social y económica de las empresas que ha sido afectada a nivel mundial por la emergencia sanitaria. En este sentido se implementaron nuevas herramientas tecnológicas con el fin de dar un giro al funcionamiento a través de plataformas digitales que se han ido integrando en el proceso de comunicación.

La crisis económica que se ha generado por la pandemia mundial COVID-19, ha tenido una gran repercusión en todos los sectores comerciales, retail, y sectores productivos el cual fue golpeado de manera considerable en su estructura y se ha podido reconsiderar de forma continua los cambios económicos que ha sido perjudicial, dando como resultado una caída del 5,2% del PIB mundial en el año 2020 y con una pérdida de 8.5 millones de empleos; a pesar del duro golpe a las empresas tuvieron que padecer la caída de las ventas, a su vez enfrentando dificultades financieras García et al. (2021).

Los desafíos que tuvieron los sectores comerciales y las retail en tiempo post COVID-19, experimentaron cambios drásticos en la economía nacional y local para reactivar el crecimiento y que se han ido adaptando y acoplando a las estrategias que se han ido estableciendo durante y después de las negociaciones comerciales ya que han sido difíciles de superar el fortalecimiento de la cadena de valor, el cual a colocado a los proveedores en sustituir productos de primera necesidad y se obtuvo un incremento del 5.5% Ulloa et al. (2021)

Las empresas buscan la rentabilidad económica de sus actividades y requieren disponer de los medios que les permitan solventar los costes que conllevan a obtener los resultados que se esperan alcanzar como consecuencia de las mismas estos pueden ser los costes del personal, materia prima; en definitiva, el objetivo de la empresa es la obtención de los beneficios esperados.

Al respecto de la estructura financiera se lo puede describir como una serie de recursos disponibles a través del financiamiento interno o externo que se destinan para alcanzar las actividades propuestas por la empresa y que se destinan directamente al desarrollo económico local y al cumplimiento de sus objetivos que se han planteado. En efecto se

puede mencionar que una empresa que cuenta con un adecuado financiamiento contará con suficientes medios que le permitan remunerar al personal adecuadamente y así atraer a nuevos profesionales en el sector de las finanzas.

Dentro del marco a nivel internacional se ha podido evidenciar que ha existido un desequilibrio económico debido al gran impacto que existió en el año 2020 producto del impacto de la pandemia del COVID-19 dado a la desvalorización estimado del PIB en un 11,8%, esto a las restricciones que fueron prolongadas en todo el mundo, aunque se perdieron muchas vidas, y la situación económica agravó la situación especialmente en las empresas (Godoy, 2021).

Por lo que se refiere en la contextualización empresarial en estos últimos años se pudo observar a las empresas que son de gran importancia han tenido que hacer un esfuerzo para lograr posicionarse en el mercado internacional con el objetivo de poder fusionar o entrelazar con supermercados, tiene como finalidad de exportar sus productos por ejemplo la empresa de supermercados Tiendas Industriales Asociadas (TIA S.A) en el Ecuador con Multi Ahorro de Uruguay. (Castañeda e Ibarra, 2019).

De las evidencias que se han expuesto con anterioridad a nivel mundial, queda esclarecido que los supermercados han sufrido cambios bruscos por la alta competencia que existe ya que su índice de crecimiento en los diversos países no fue usual en los porcentajes que son elevados; este el caso de México, debido a que en este país los supermercados son abastecidas por industrias de producción con un 20% en el mercado con precios mix Zamora et al. (2022)

Con respecto a nivel latinoamericano se puede identificar uno de los inconvenientes que se ha podido visualizar en el sector retail, el índice de comercialización en la actualidad va en crecimiento después de un año de confinamiento con otras regiones en este caso se puede mencionar el mercado europeo o americano desde un punto de vista pueden incurrir en un coste menor debido a su economía el cual puede enfrentar una serie de requerimientos en su patrimonio debido a que su inversión es efectiva (Morales, 2018).

Se ha podido considerar dentro del sector retail dentro del periodo 2020, ha ido mejorando en los coeficientes de liquidez en los supermercados de manera significativa sobre todo a partir de la fecha señalada con anterioridad el cual se ha podido comprobar un incremento notable de los mismos por parte de los clientes potenciales, así como de los proveedores

de servicio, el cual se pudo aprovechar al máximo la rentabilidad del año anterior (Lasinquisa y Pacha, 2018).

A nivel nacional se puede determinar que las empresas retail que se encuentran en proceso de crecimiento consideran necesario utilizar como herramientas para generar trabajo, diferentes sistemas de costos que se pueden considerar los más básicos dentro del patrimonio como pueden ser los costes por procesos y costes por órdenes de comercialización; a su vez se establecerán una serie de utilidades que se hayan obtenido de los resultados que ha generado la producción.

En la provincia de El Oro, los supermercados se pueden considerar de gran importancia dentro en el mercado internacional el cual debe cumplir con una serie de normas y protocolos para la comercialización, en lo que respecta al sector comercial de la provincia de El Oro; que es de gran importancia por su sistema económico el cual puede ser considerado en el mercado intercantonal y la Superintendencia de control del poder de Mercado. Es decir, el sector retail de la provincia de El Oro se considera de gran relevancia para la empresa.

El sector retail (se lo denomina al comercio minorista el cual se encarga de abastecer productos de primera necesidad para el consumidor final) en la provincia de El Oro se ha desarrollado con más fuerza debido a sus operaciones el cual su rentabilidad es el 84%. Sabiendo que el patrimonio empresarial se encuentra estructurado por capitales, según la Superintendencia de Bancos lo puede determinar para una sociedad anónima dependiendo del capital que se ha invertido.

En la provincia de El Oro, se ha visto la necesidad de emprender nuevos sistemas para el crecimiento de las empresas debido a la falta de recursos, del personal capacitado para laborar dentro de las Mypimes, sumado a que en ciertas organizaciones carecen de herramientas para el correcto desarrollo de las actividades que se llevan a cabo dentro de una organización. Analizar la estructura financiera del patrimonio de los supermercados del sector retail.

Con la importancia que se le da a este sector la presente investigación describe el Análisis de la estructura financiera del patrimonio empresa de venta masiva por retail de la provincia de El Oro 2020-2021, el cual nos vamos a enfocar específicamente en el sector antes mencionado. Se procede a realizar el siguiente estudio de tipo cuantitativo

utilizando la documentación previa como revistas científicas, trabajos de maestrías, datos de la Superintendencia de compañías que a continuación se presentan los resultados.

DESARROLLO

Es necesario conocer los términos teóricos más representativos dentro del patrimonio y del sector retail el cual juega un papel importante dentro del desarrollo económico, el cual se aplicó una serie de herramientas para activar su estructura financiera durante los periodos 2020-2021 tiempos de pandemia; a continuación, se detallará los criterios representativos.

El sector retail constituye uno de los principales dentro de la economía este centro comercial supo afrontar un crecimiento que ha sido impulsado por la inversión que tiene y por la serie de oportunidades dentro de su desarrollo como son la tecnología y los canales de comercialización que actualmente ha implementado, a su vez es una de las mayores cadenas de supermercados con mayor cobertura que tiene en el Ecuador existen mas de 600 tiendas en todo el país a su vez cuenta con dos centros de acopio más grandes.

PATRIMONIO

El patrimonio se lo puede considerar como un bien colectivo el cual se encuentra en constante evolución y transformación debido a la adquisición y la repetición de un bien, a su vez es un medio que pueden ser identificados de todos los instrumentos que han sido asociados de manera especial como histórica, científica; y documental. Es así que puede exigir, a los integrantes que están relacionados con la empresa, tomando en cuenta la responsabilidad que tiene de forma consciente (Peñate, 2019).

Al poder describir el término del patrimonio se puede considerar como la separación del bien material o tangible que es reconocido porque tiene un valor que está integrado dentro de los elementos intangibles como pueden ser el valor de una marca, las tradiciones, a su vez se lo determina por el desarrollo de ganancias en los activos Castro et al. (2020)

La evolución del patrimonio se lo define que no es estable al realizar alguna operación ya que puede cambiar de forma aleatoria y puede ser exagerado, se ha visto la necesidad de identificar al patrimonio como un conjunto de bienes y derechos que tiene la empresa en un determinado tiempo. Conviene subrayar que dentro del ámbito económico el patrimonio se basa en las obligaciones que tiene la empresa a su vez con un grupo de individuos ya sean físicas o jurídicas y que son procedentes dentro del entorno público o privado (Estay, 2020).

El patrimonio se lo ha considerado como un atributo que está relacionado con la personalidad ya que se lo ha podido identificar que nace de la persona que juega un papel importante dentro del activo y pasivo que es directamente económica y jurídico ya que resulta de gran interés poder ser interpretados de forma correcta el cual comprende bienes presentes y futuros que pueden ser relativos dentro de la empresa (Candelaria y Pérez, 2018).

Se puede considerar el activo a los bienes y derechos que tiene la empresa y esto se convierten en efectivo en un determinado tiempo siendo indispensable para el funcionamiento, a su vez no están destinados para el consumo (Capdevielle y López, 2020 pg. 33). Así mismo se puede denominar al pasivo como un grupo de bonos y contribuciones realizables en un determinado tiempo es decir su uso es primordial para realizar los cálculos en la contabilidad (Moral, 2019 pg. 19).

La diferencia entre el activo y el pasivo, depende de cuál de los dos es mayor al otro, si el activo es mayor al pasivo, nos dará como resultado un haber patrimonial, mientras que, si se da lo contrario, existirá un déficit patrimonial. Dicho de otra forma, el artículo 2166 del Código Civil vigente, se menciona: hay insolvencia cuando la suma de los bienes y créditos del deudor, estimados en el precio justo, no iguala al importe de sus deudas ya que se refiere a que debe cumplir con todas las obligaciones con el objetivo de tener utilidades liquidas para cubrir las necesidades de la empresa (Planiol, 2018)

El patrimonio se convierte en derechos reales, personales o mixtos, por lo que el activo queda constituido por estas; el activo por su parte de forma a partir de obligaciones o deudas, es decir, que son completados desde donde el observador será el autor.

La teoría financiera se la puede considerar como los conocimientos que van ser aplicados en la empresa y asigna normas y métodos para tomar decisiones sobre el análisis de valores, liquidez, financiamiento a largo plazo, consolidación de nuevos sectores, a su vez se evaluará la información contable y financiera en un determinado tiempo, describiendo con rigurosidad los costes de capital (Cueva, 2019).

SECTOR RETAIL

Con respecto al sector retail, se puede considerar al patrimonio a todo elemento que genere ingresos para los directivos de la misma, debido a que esta permite el incremento de sus finanzas sin dejar de lado la correcta aplicación de la ley, convirtiéndose de esta

forma en la base primordial para el futuro desarrollo de la corporación, asegurando de esta manera un futuro productivo en la organización obteniendo potenciales clientes dependiendo de los activos y pasivos (Tordesillas, 2018).

Es necesario resaltar que en el periodo 2020 el crecimiento del comercio electrónico en todo el mundo ha sido de gran magnitud para el sector retail, lo cual ha permitido obtener grandes beneficios económicos y financieros para el sector comercial minorista de la zona. Las ventas online debido al confinamiento sanitario producto de la pandemia COVID-19, el cual todos los sectores comerciales cerraron y los clientes debieron utilizar las aplicaciones para adquirir productos de primera necesidad convirtiéndose en la nueva modalidad del comercio (Martinic y Stecher, 2020).

Las modificaciones a nivel tecnológico han alterado los diversos comportamientos que existen al realizar pedidos en el mercado minorista y esto ha provocado un cambio notable en el concepto de las ventas al por menor en la actualidad los retailers utilizan este tipo de sistemas con el fin de reducir los costes derivados de las ventas que se realizan; los sectores de venta al por menor no han podido realizar modificaciones en los modelos existentes para adaptarse en este nuevo sistema digital (Asorza, 2020).

Se entiende por retail financiero al conjunto de métodos que serán de gran utilidad para las empresas de este sector para generar ingresos adicionales a las diversas actividades que realizan de manera directa o virtual con el fin de comercializar sus productos; a su vez se lo ha podido considerar como una herramienta para fomentar las ventas del sector y se ha convertido progresivamente en un negocio independiente Bazán et al. (2019).

En la actualidad el sector retail que se ha mantenido un elevado nivel competitivo debe tomar en cuenta las diversas etapas de desarrollo, distribución y venta de los productos que ofrecen; el cual se lo ha considerado como un supermercado líder a nivel provincial en ofrecer productos de primera necesidad, y ofertas de electrodomésticos; hoy en día se ha implementado una herramienta de gran importancia como es la venta en línea el cual ha acaparado la atención de los clientes, es de gran ayuda para el aumento de sus costes, igualmente el patrimonio.

Se procede a realizar un análisis de forma detallada por medio de una observación directa, en conjunto con los accionistas del supermercado han visto grandes resultados al poder implementar diversas estrategias la mensajería por WhatsApp ya que a través de este

medio se realizan pedidos a domicilio el cual facilita la información que es requerida por los consumidores. Por lo tanto, no ha sido de gran afectación en su economía y financiero.

En El Oro existen varios cantones que hay este supermercado, pero nos vamos a centrar en 4 (cuatro) cantones que se escogió del sector retail el cual se ha verificado que en la ciudad de Machala existen 7 (siete), en el Guabo existe 1 (uno), Pasaje cuenta con 1 (uno); Santa Rosa (1) (SCR, 2020).

El sector retail también se lo conoce como comercio minorista este lo puede relacionar específicamente en el área de los supermercados que son proveedores de bienes y servicios el cual se han visto inmersos en una serie de dificultades al poder solventar los gastos que ha ocasionado la pandemia mundial periodo 2020- 2021 se han visto la necesidad de ciertos locales cerrar las puertas ya que su solvencia no es estable; a su vez las microempresas que están fusionadas con otras siguieron adelante como es el caso del supermercado que se escogió para el presente estudio el cual se encuentran distribuidos en diversos sectores y no ha sufrido ningún cambio tratando de tomar todas las medidas de precaución.

En tiempos de pandemia ha teniendo una mínima pérdida económica en un lapso de cuatro meses de confinamiento el cual todos los sectores retail tuvieron la facilidad de trabajar con las debidas precauciones necesaria debiendo de sacar un salvoconducto para funcionamiento, tratando de vender sus productos de primera necesidad, y minimizando su liquidez y rentabilidad, para que no se vea afectado el patrimonio.

Para realizar el análisis de las empresas orenses escogidas se va acceder a centrar en tres aspectos que son de gran importancia el cual se escogió del sector retail específicamente los supermercados en diferentes provincias a su vez se sacó la información de 10 (diez) locales las mismas que cuentan con su capital.

Las empresas orenses tienen en su estructura la conformación del patrimonio y sobre el cual se considera el financiamiento propio de ella, de ahí que algunas empresas tienen diferentes formas de clasificar y generar estas cuentas patrimoniales.

Para realizar el análisis del patrimonio de las empresas orenses escogidas en el presente trabajo, nos centraremos específicamente en 3 aspectos fundamentales, como lo son el capital de acciones, la reserva legal y los resultados, todo esto dando el total de patrimonio, tanto para el año 2020 y 2021.

Tabla 1 Evolución del patrimonio sector retail

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO SECTOR RETAIL 2020-2021				
	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021
Capital de acciones	\$ 5.798,55100	\$ 5.798,55100	\$ 5.798.561,00	\$ 5.798.551,00
Reserva Legal	\$ 2.899,27500	\$ 2.899,27500	\$ 2.899.275,00	\$ 2.899.275,00
Resultados Acumulados	\$ 78.897.995,00	\$ 77.789.688,00	\$ 75.281.282,00	\$ 73.773.366,00
Total patrimonio	\$ 89.785.776,00	\$ 86.487.514,00	\$ 83.979.118,00	\$ 82.471.192,00

Representación de datos 1 Evolución sector retail 2018-2021



Mediante la investigación realizada pudimos concluir que la evolución del patrimonio en los años 2020 y 2021 tuvieron un decrecimiento mínimo, según Barrezueta (2020), algunas de las estrategias que implementó la empresa retail fueron el marketing digital y el acuerdo de pagos, gracias a esto el total del patrimonio creció entre los años 2018 y 2019, aunque su reserva legal disminuyó por la apertura de nuevos locales, contratación de más personal, honorarios y otros gastos administrativos; a inicios del año 2020, Ecuador pasó por una crisis mundial debido al SARS COV 2 (COVID-19), afectando gravemente la economía de los hogares, lo que redujo la reserva legal de la empresa por el cierre de los locales comerciales; mas implementó nuevas medidas para atención al cliente, como el uso de redes sociales, principalmente WhatsApp el servicio de delivery, entre otros, lo que redujo el decrecimiento del patrimonio entre el año 2020 y 2021 al mínimo, se puede decir que el decrecimiento en total patrimonial viene arrastrándose desde hace algunos años, pero se están implementando más activos para la recuperación del capital y reserva legal de la empresa retail. Análisis periodo 2020 – 2021 Supermercados Retail

Tabla 2 Evolución del Patrimonio año 2020

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO SECTOR RETAIL 2020	
	AÑO 2020
Capital de acciones	\$ 5.798.561,00
Reserva Legal	\$ 2.899.275,00
Resultados Acumulados	\$ 75.281.282,00
Total patrimonio	\$ 83.979.118,00

Fuente: (Supercias, 2022)

En el patrimonio del sector retail del periodo diciembre 2020 existe un incremento, según el informe financiero presentado por la empresa retail en este año, el incremento se dio gracias a las estrategias del nuevo marketing implementado, una mejor administración económica, e implementación de más activos para la empresa, dentro de los resultados e inversiones que se han realizado el cual fue un 89,64%, y tuvo un saldo acumulado de \$ 5.105 millones dando una variación de 6.90% el cual implicó un crecimiento anual, comparado al año 2018 y 2019, este crecimiento no es mayor a este período, el confinamiento redujo las ventas, y obligo a muchas empresas a cerrar, con esto el sector financiero se vio obligado a buscar nuevos métodos de ingreso económico, por tal razón la reserva legal redujo al tener que comprar más activos e implementar nueva indumentaria para reactivar la economía; a pesar de ello, el total patrimonial de este año no sufrió un decrecimiento mayor al del año 2019.

Gráfico 1. Porcentajes patrimonial sector retail 2020

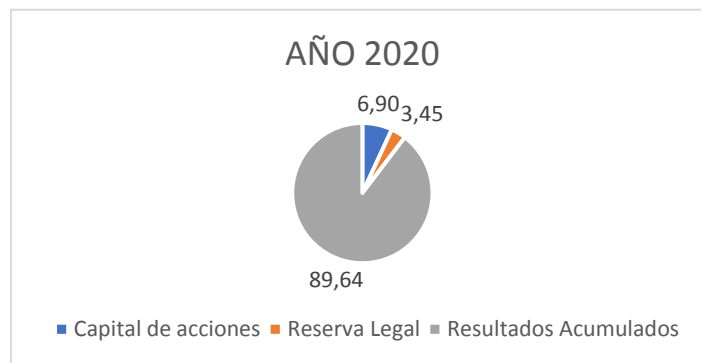


Tabla 3 Evolución sector retail año 2021

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO SECTOR RETAIL 2021	
	AÑO 2021
Capital de acciones	\$ 5.798.551,00
Reserva Legal	\$ 2.899.275,00
Resultados Acumulados	\$ 73.773.366,00
Total patrimonio	\$ 82.471.192,00

Fuente: (Supercias, 2022)

A la fecha de diciembre 2021, se aprecia un decreciente con una variación del 3.57% debido a la paralización de las actividades a raíz de la emergencia sanitaria, a pesar de ello según el informe financiero y administrativo de diciembre del año 2021, nos indica que otro problema que se dio fueron los distintas movilizaciones indígenas y paro por parte de los mismos, que se dieron por el alza de precios en productos de primera necesidad, nuevamente dio una baja en el capital empresarial, por lo que hubo el recorte de empleados en el sector retail, induciendo un largo proceso para poder recuperarse económicamente, y se empieza a planificar nuevas actividades para la recuperación financiera; otro factor de gran importancia que se menciona es la caída de la exportación del banano, ya que sin este ingreso económico hubo un recorte a presupuestos en ciertos servicios y menor acceso a créditos, por lo que se volvió más difícil la implementación de nuevas herramientas o realización de planes para la reactivación e innovación de empresas reflejándose la pérdida en los resultados acumulados, a pesar de dichas controversias, la pérdida de la empresa retail sigue siendo mínima existiendo la posibilidad de que su liquidez pueda recuperarse en un determinado periodo.

Gráfico 2 Porcentaje de patrimonio año 2021



Al obtener los datos del periodo 2020 y 2021, se encuentra como resultado que, al pasar de un año, debido al confinamiento por la pandemia, y el poco consumo de productos para ser comercializados en el sector retail específicamente en los supermercados tiene una pérdida que no ha sido de gran consideración; el cual se pueden observar dentro de los resultados acumulados mostrando una recesión económica en los periodos antes mencionados

Al poder finalizar y realizar una evaluación en el análisis de situación financiera arrojó un porcentaje de 3,96% que equilibraría a \$ 82.471 mil, mientras que supermercado fue del 1.5% con un valor de \$ 73.773 mil dólares; con un porcentaje similar al 1% con un estimado de los 2899 mil dólares el cual su reserva no tuvo cambios significativos; dando un porcentaje del 10% con una mínima pérdida en el capital.

Se pudo determinar que dentro del periodo 2020 – 2021 la variación del patrimonio no tuvo mucho impacto para la empresa ya que sus estrategias implementadas fueron de mucha ayuda al paso de la grave pandemia que no solo afectó a pequeñas y grandes empresas, sino que tuvo gran afectación económica en cada una de las familias a nivel mundial.

A partir de los resultados obtenidos podemos mencionar que los ingresos dentro del periodo manifestado con anterioridad los supermercados retail tuvieron un decrecimiento dentro del patrimonio, esto se dio en base al resultado del cierre de sus locales por el confinamiento causado por la pandemia de SARS-COV-2 (COVID 19).

La empresa retail presenta activos corrientes con un decremento entre el periodo 2020-2021, representado en los resultados acumulados, es decir que las ventas disminuyeron, no de manera significativa, aun así, repercute en la recuperación del ingreso económico total.

Dentro de la misma, los inventarios son una parte importante, ya que, siendo una empresa comercial, debe mantenerse en constante variación y diversificación para a su vez, mantener un constante flujo de dinero, regulando así su desarrollo empresarial.

Al realizar una valoración en el análisis de la estructura financiera, nos permitirá una mayor información para mejorar la capacidad de toma de decisión que deberá ser apta en el sector retail, permitiendo así la mejora en procesos y/o métodos comerciales; dentro de dicho análisis se nos presenta un decrecimiento del 3.5% aproximadamente que es semejante al supermercado que se ha propuesto en el estudio desde una perspectiva completo e integral (Paucar y Vásquez, 2022). Análisis del impacto financiero de Pymes por el Covid 19, sector retail en Portoviejo (Tesis de Maestría) Universidad Católica de Santiago de Guayaquil Ecuador el cual han obtenido un rendimiento considerable motivando a un análisis financiero tratando de determinar su desarrollo económico.

De este modo al aprobar los resultados que se han obtenido en el patrimonio se realiza una serie de opciones viables para iniciar un análisis financiero en el sector retail dando como resultado un 89.64% que ha sido expuesto de forma distinta en un determinado periodo (Brossard, 2021). Procedimiento de análisis económico financiero para tomar decisiones en la gestión administrativa (Revista científica) Centro de información y Gestión Tecno Holguín, Cuba. Se puede demostrar que los valores que se han obtenido en la estructura financiera han sido convenientes demostrando de esta manera que el capital que se tiene no se ha visto afectado al momento de una toma de decisión en el supermercado antes estudiado.

Los datos que se ha obtenido toda la información del capital, reservas, resultados igualmente el patrimonio del sector retail han sido analizados de la Superintendencia de Bancos de los dos últimos años que requeridos para realizar un análisis en la estructura financiera del patrimonio de los dos últimos periodos el cual se evidencia que hay una declinación en su reserva del 3% tratando de solventar los costes, liquidez rentabilidad del supermercado.

CONCLUSIONES

La empresa estudiada en el presente informe en el periodo 2020-2021 no existió una gran pérdida en su rentabilidad, se podría destacar que en la ciudad de Machala su patrimonio no se vio afectado, a su vez en los demás cantones el cual se vio afectada fue en el cantón pasaje esto se debió a la poca afluencia de los consumidores por temor a salir a realizar las compras especialmente al toque de queda que existió por el COVID-19. Por lo consiguiente la empresa retail no tuvo pérdidas, el cual obtuvo ganancias e incremento el cual implemento estrategias como el uso de las redes sociales igualmente tuvo acceso a la plataforma digital que se le hizo más conveniente llegar a los clientes.

Se puede tomar en consideración que las empresas del sector retail han tenido graves dificultades en poder sobresalir debido al cierre de diversos supermercados el cual atravesaron por algún riesgo en su liquidez y en su crecimiento con la posibilidad de que su coste de capital patrimonial sea aprovechado por la competencia.

Finalmente se puede decir que en el periodo COVID-19 y post COVID-19 han conseguido que no afecte su rentabilidad tratando de trabajar puertas adentro, implementando herramientas necesarias que hasta la actualidad han sido de gran ayuda como son las ventas en línea, mensajerías por WhatsApp, al igual que envíos a domicilio.

BIBLIOGRAFIA

- Asorza, N. R. (2020). Utilización del modelo K en la gestión de una cadena de suministros para favorecer el crecimiento en los puntos de venta de los negocios retail de calzado. *Industrial Data*, 23(1), 189–206. <https://doi.org/10.15381/idata.v23i1.17521>
- Bazán, P. J., Gutiérrez, T. M. A., Paredes, E. M., Rivas, S. M. T., & Su, S. A. E. (2019). *Planeamiento Estratégico del Sector Retail Financiero*. <https://www.proquest.com/openview/f1bb011000890a2acbecdd514ac3d1a5/1?pq-origsite=gscholar&cbl=51922&diss=y>
- Brossard, G. A. (2021). Procedimiento de análisis económico financiero para tomar decisiones en la gestión administrativa. *Ciencias Holguín*, 27(4), 1–10. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181569023003>
- Capdevielle, P., & López, D. J. (2020). *La Contabilidad que Enseñamos*. <http://nulan.mdp.edu.ar/3173/1/capdevielle-lopez-2019.pdf>
- Castañeda, A., & Ibarra, P. (2019). *Determinantes de la entrada de supermercados en México*. 34(1), 61–90. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=59760151003>
- Castro, F. B., Castro, C. L., Conde, M. J., & López, F. R. (2020). Concepciones del profesorado sobre el uso educativo del patrimonio. *Revista Interuniversitaria de Formación Del Profesorado*, 34(3), 77–96. <https://doi.org/10.47553/rifop.v34i3.81620>
- Cueva, C. O. Y. (2019). Incidencia del planeamiento tributario en el desarrollo económico y financiero de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Cajamarca 2015-2016. *Universidad Nacional de Cajamarca*, 1–94. <https://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14074/2829/INCIDENCIA%20DE%20PLANEAMIENTO%20TRIBUTARIO%20EN%20EL%20DESARROLLO%20ECON%20MICO%20Y%20FINANCIERO%20DE%20LAS%20MICRO%20Y%20PE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Estay, S. V. (2020). *El nacimiento de un concepto*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=59464950001>
- García, M. M.-Á., Grilló, M. A. J., & Morte, N. T. (2021). La adaptación de las empresas a la realidad COVID: una revisión sistemática. *Retos*, 11(21), 55–70. <https://doi.org/10.17163/ret.n21.2021.04>
- Godoy, M. A. (2021). Investigación para reporte de caso. *Universidad Empresarial Siglo 21*, 1–42. <https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/24238/TFG-%20Godoy%20Maria%20Alicia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lasinquisa, T. J. A., & Pacha, G. M. B. (2018). *Determinación de los costos en la producción de la microempresa láctea CHIBALAC en el cantón Ambato provincia de Tungurahua en el periodo económico 2017*. <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/5766/1/PI-000866.pdf>
- Martinic, R., & Stecher, A. (2020). Experiencias de trabajadores en retail en Chile Aproximación desde la sociología de Dubet Convergencia. *Convergencia*, 27(1). <https://doi.org/10.29101/crcs.v27i0.11939>

- Morales, R. K. E. (2018). *La concentración de la industria y el comportamiento financiero de las empresas del sector de leche fresca líquida CIU C1050.01 del Ecuador*.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/27185/3/T4169M.pdf>
- Moral, M. J. A. (2019). *Actividad, Patrimonio y Contabilidad de la empresa*.
https://tauja.ujaen.es/bitstream/10953.1/11712/1/MORAL_MORAL_JOSEANDRES_Actividad_patrimonio_y_contabilidad_de_la_empresa_Economia_Empresa_y_Comercio.pdf
- Paucar, T. K. A., & Vasquez, J. D. M. (2022). *Análisis del impacto financiero de Pymes por el Covid 19 sector retail en Portoviejo*. <http://201.159.223.180/bitstream/3317/18758/1/T-UCSG-POS-MCF-29.pdf>
- Peñate, V. A. G. (2019). *Propuesta de un concepto sobre interpretación del patrimonio*.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=478058273007>
- Planiol. (2018). *Definición y teorías sobre el patrimonio*.
http://ual.dyndns.org/Biblioteca/Derecho_Civil_II/Pdf/Unidad_01.pdf
- SCR. (2020). *Actualización de la calificación de riesgo a la onceava emisión de obligaciones de TIA S.A.*
[https://www.bolsadevaloresguayaquil.com/sigcv/Opciones%20de%20Inversion/Renta%20Fija/Prospectos/TIENDAS%20INDUSTRIALES%20ASOCIADAS%20TIA%20S.A/Obligaciones/TIA-EO11-\(2020-08\).pdf](https://www.bolsadevaloresguayaquil.com/sigcv/Opciones%20de%20Inversion/Renta%20Fija/Prospectos/TIENDAS%20INDUSTRIALES%20ASOCIADAS%20TIA%20S.A/Obligaciones/TIA-EO11-(2020-08).pdf)
- Tordesillas, C. C. (2018). El impacto de la revolución digital en la interrelación entre instituciones financieras y sus clientes. *Revista de La Facultad de Derecho*, 105, 1–7.
<https://revistas.comillas.edu/index.php/revistaicade/article/view/11180/10598>
- Ulloa, B. N. M., Fajardo, L. V. A., González, I. M. L., & Solórzano, S. S. (2021). Estrategias post Covid-19: Desafíos para las empresas exportadoras de productos tradicionales. *INNOVA Research Journal*, 6(2), 180–195. <https://doi.org/10.33890/innova.v6.n2.2021.1636>
- Zamora, T. A. I., Díaz, B. Y., & Jiménez. Belmont María Concepción. (2022). Emprendedoras en México en tiempos de pandemia. *Región y Sociedad*, 34, e1534.
<https://doi.org/10.22198/rys2022/34/1534>
- Supercias. (2022). *Superintendencia de compañías valores y seguros*. Obtenido de <https://appscvsconsultas.supercias.gob.ec/consultaCompanias/busquedaCompanias.jsf>