



República del Ecuador

Universidad Tecnológica Empresarial De Guayaquil – UTEG

Facultad De Estudios De Postgrado

Tesis en opción al título de Magíster en:

Finanzas mención Tributación

Tema de Tesis:

**Factores Que Determinan La Rentabilidad De Las Pymes Familiares
Del Sector De La Construcción Del Cantón Santa Rosa, Provincia De
El Oro, Periodo 2014 - 2017**

Autor:

Ing. Eduardo Arturo Salvatierra Peñaranda

Director de Tesis:

Ing. Pedro Andrade Rodríguez, MSc.

Abril - 2019

Guayaquil - Ecuador
DECLARACIÓN EXPRESA

Yo, Eduardo Arturo Salvatierra Peñaranda, con cédula de ciudadanía # 0703962969, declaro que el presente trabajo de investigación es original, de mi autoría, creación e investigación; siendo la recopilación de fuentes bibliográficas según corresponde y que en su ejecución se respetaron las disposiciones legales que protegen los derechos de autor vigente.

Atentamente,

Eduardo Arturo Salvatierra Peñaranda
0703962969

DEDICATORIA

Al creador de todas las cosas, el que me ha dado fortaleza para continuar cuando a punto de caer he estado; por ello, con toda la humildad que de mi corazón puede emanar, dedico primeramente mi trabajo a Dios.

A mis padres y hermanas, por su gran ejemplo de superación y valioso apoyo en todo momento desde el inicio de mis estudios de maestría.

A mi hijo que es motor de mi vida y mi fuente de energía.

A mis familiares y amigos que tuvieron una palabra de apoyo para mi durante mis estudios.

AGRADECIMIENTO

El presente trabajo de tesis primeramente me gustaría agradecer a ti Dios por bendecirme para llegar hasta donde he llegado, porque hiciste realidad este sueño anhelado.

A mi director de tesis, MSc. Pedro Andrade, por su dedicación, quien, con sus conocimientos, su experiencia, su paciencia y su motivación ha logrado en mí que pueda terminar mi tesis de grado con éxito.

También me gustaría agradecer a mis profesores durante toda mi carrera profesional porque todos han aportado con un granito de arena a mi formación,

Son muchas las personas que han formado parte de mi vida profesional a las que me encantaría agradecerles su amistad, consejos, apoyo, ánimo y compañía en los momentos más difíciles de mi vida. Algunas están aquí conmigo y otras en mis recuerdos y en mi corazón, sin importar en donde estén quiero darles las gracias por formar parte de mí, por todo lo que me han brindado y por todas sus bendiciones.

Para ellos: Muchas gracias y que Dios los bendiga

RESUMEN

La toma de decisiones gerenciales se realiza considerando como herramienta el análisis de los estados financieros, los cuales son un instrumento que permite conocer el avance o retroceso de las pymes; el análisis financiero, se convierte en una herramienta que aparece cuando se requiere un control más rápido sobre lo que implican las decisiones para los gerentes, es por ello que el presente estudio parte de identificar los factores que determinan la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, provincia de El Oro, periodo 2014 - 2017”

La laboriosa evolución del cual forma parte el entorno empresarial a nivel mundial en los últimos años, incita a las pymes ecuatorianas a desarrollar el nivel competitivo y rentable promoviendo nuevos procesos de administración, procedimientos y certificaciones de gestión que garanticen la seguridad integral de las operaciones y transacciones comerciales.

La problemática de investigación que actualmente enfrentan las empresas del cantón Santa Rosa del sector de la construcción radica en que en su gran mayoría presentan dificultades de rentabilidad, la cual le impide llegar a la competitividad del negocio, es por ello que las cámaras de la construcción ponen sus ojos en descritas líneas de negocio para determinar los puntos críticos estableciendo indicadores que midan la rentabilidad, para que en futuro no muy lejano sea un sector atractivo para la inversión.

El objetivo de investigación, el cual radica en analizar el impacto de las reformas fiscales y factores externos como políticos, económicos y sociales que influyen en la rentabilidad de las PYMES familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, Provincia del Oro, en el periodo 2014-2017, donde la metodología implementada fue de tipo cuasi experimental, donde se analicen los fenómenos o sucesos tales como acontecen, donde se busca probar la presencia de una correspondencia causal entre dos o más variables, en este caso sería

analizar la rentabilidad y el impacto de las reformas fiscales en el desarrollo competitivo y rentable de las pymes familiares del sector de la construcción.

Las principales conclusiones que deja el presente estudio radican en que se aprueba la hipótesis, en la cual se indica que efectuar un análisis financiero si es una herramienta que determina la rentabilidad, y que a su vez facilita la toma de decisiones donde se evidencie cuáles serían los indicadores que se deben fortalecer para lograr un desarrollo económico de las pymes familiares del sector de la construcción.

Palabras claves: *Competitividad, Rentabilidad, Sostenibilidad, Pyme Familiar, Planificación Financiera*

ABSTRACT

Management decision making is done considering the analysis of financial statements as a tool, which is an instrument that allows to know the progress or retreat of SMEs; the financial analysis, they become a tool that appears when a faster control is required on what the decisions imply for the managers, that is why this study starts by identifying the factors that determine the profitability of the family SMEs of the sector of the construction of the Santa Rosa canton, province of El Oro, period 2014 - 2017 "

The laborious evolution of which the business environment is part of the world in recent years, encourages Ecuadorian SMEs to develop competitive and profitable levels by promoting new management processes, procedures and management certifications that guarantee the integral security of operations and commercial transactions.

The research problems currently faced by the companies of the Santa Rosa canton of the construction sector is that most of them present profitability difficulties, which prevents them from reaching the competitiveness of the business, that is why the construction chambers they put their eyes in described lines of business to determine the critical points by establishing indicators that measure profitability, so that in the not too distant future it is an attractive sector for investment.

The research objective, which was to analyze the impact of fiscal reforms and external factors such as political, economic and social factors that influence the profitability of family SMEs in the construction sector of Santa Rosa canton, Provincia del Oro, in the period 2014-2017, where the implemented methodology was of a quasi-experimental type, where phenomena or events are analyzed as they occur, where the aim is to prove the presence of a causal correspondence between two or more variables, in this case it would be to analyze the profitability

and the impact of fiscal reforms on the competitive and profitable development of family SMEs in the construction sector.

The main conclusions of the present study are that the hypothesis is approved, in which it is indicated that a financial analysis is a tool that determines profitability, and that in turn facilitates decision making where it is evidenced which would be the indicators that must be strengthened to achieve economic development of family SMEs in the construction sector.

Keywords: *Competitiveness, Profitability, Sustainability, Family SMEs, Financial Planning*

Contenido

DECLARACIÓN EXPRESA	II
DEDICATORIA	III
AGRADECIMIENTO	IV
RESUMEN	V
ABSTRCT	VII
INTRODUCCIÓN	13
CAPITULO I MARCO TEORICO CONCEPTUAL	18
1.1. Antecedentes de la investigación	18
1.2. Planteamiento del problema	21
1.2.1. Formulación del problema	27
1.3. Objetivos de la investigación	27
1.3.1. Objetivo General	27
1.3.2. Objetivos específicos	28
1.4. Justificación de la investigación	28
1.5. Marco de referencia de la investigación	31
1.5.1. Marco Teórico.....	31
1.5.1.1. Aproximación teórica sobre competitividad	31
1.5.1.2. Globalización y Competitividad	32
1.5.1.3. Competitividad empresarial	32
1.5.1.4. Como ser competitivo.....	33
1.5.1.5. Efecto de la calidad sobre la retención de clientes	33
1.5.1.6. Retención de clientes y sostenibilidad del negocio	34
1.5.1.7. Análisis financiero	34
1.5.1.8. Administración financiera	35
1.5.1.9. Herramientas financieras para la toma de decisiones	36
1.5.1.10. Planificación financiera	36
1.5.1.11. Proceso para la toma de decisión	38
1.5.1.12. Principales herramientas financieras para la toma de decisiones	39
1.5.1.12.1. Costo anual uniforme equivalente (CAUE).....	41
1.5.1.13. Análisis de las distintas aportaciones teóricas de las herramientas financieras que se implementan en la toma de decisiones en contexto empresarial 42	
1.5.1.14. Pymes familiares.....	44
1.5.1.15. Importancia de las pymes familiares	45
1.5.1.16. Pymes en la economía.....	45

1.5.1.17.	Dificultades que tienen pymes	45
1.5.1.18.	Sostenibilidad de las pymes en el tiempo	46
1.5.1.19.	Sostenibilidad de la pyme familiares	46
1.5.1.20.	Desarrollo Organizacional	48
1.5.1.21.	Gestión de la calidad	49
1.5.2.	Marco Legal	49
1.5.3.	Marco Conceptual.....	50
1.5.3.1.	Pyme.....	50
1.5.3.2.	Presupuesto de efectivo.	51
1.5.3.3.	Apalancamiento Financiero	51
1.5.3.4.	Estrategia	51
1.5.3.5.	Presupuesto de Efectivo	52
1.5.3.6.	Contribución Especial.....	52
1.5.3.7.	Razón Financiera	52
1.5.3.8.	Razones de Eficiencia	52
1.5.3.9.	Razones de Endeudamiento	52
1.5.3.10.	Razones de Liquidez	52
1.5.3.11.	Razones de Rentabilidad.....	53
1.5.3.12.	Rotación de Inventarios	53
1.5.3.13.	Razón precio / utilidad.....	53
1.5.3.14.	Tributos Parafiscales	53
CAPÍTULO II MARCO METODOLÓGICO		54
2.1.	Tipo de diseño, alcance y enfoque de la investigación	54
2.1.1.	Alcance de la investigación	55
2.1.2.	Alcance descriptivo.....	56
2.1.3.	Alcance correlacional	56
2.1.4.	Enfoque de la investigación.....	57
2.2.	Métodos de investigación	58
2.2.1.	Caracterización del objeto de estudio	58
2.3.	Unidad de análisis población y muestra	58
2.3.1.	Población	58
2.4.	Variables de la investigación.....	59
2.5.	Fuentes, técnicas e instrumentos para la recolección de información	59
2.5.1.	Técnicas e instrumentos para la recolección de información	59
2.6.	Tratamiento de la información.....	60
CAPÍTULO III RESULTADOS Y DISCUSIÓN		62

3.1. Análisis de la situación actual	62
3.1.1. Ubicación geográfica del cantón Santa Rosa	62
3.1.2. Presentación de resultados y discusión	63
3.1.2.1. Presentación de resultados de entrevista realizada a expertos de la industria	63
3.1.2.2. Presentación y análisis de resultados de la guía de observación aplicada a las pymes familiares del sector de la construcción.....	67
3.1.2.3. Análisis histórico de los indicadores financieros	70
3.1.2.4. Comparación Gráfica de las Masas Patrimoniales	73
Ilustración 4: Análisis comparativos del pasivo y patrimonio 2013-2017.....	73
3.1.2.5. Análisis de Indicadores Financieros en la empresa Disensa Distribuidora Ochoa.....	74
3.1.2.6. Análisis General de los Indicadores Financieros de la empresa Disensa Distribuidora Ochoa	81
3.1.2.7. Perspectivas de crecimiento de la empresa Disensa Distribuidora Ochoa.....	81
3.1.3. Discusión	81
CONCLUSIONES	84
RECOMENDACIONES	85
Bibliografía	86

Índice de tablas

Tabla No. 001. Herramienta para la toma de decisiones empresariales en el análisis financiero.....	43
Tabla No. 002 Población de la investigación.....	58
Tabla No. 003 Nivel de satisfacción y cumplimiento de procesos.....	68
Tabla No. 004: Cotejo de los Balances de Situación Financiera de la empresa Disensa S.A. Distribuidora Ochoa.....	70
Tabla No.005: Comparación de los Estado de Resultados Integral de la empresa Disensa S.A. Distribuidora Ochoa.....	72
Tabla No.006: Indicadores Financieros – Razones de Liquidez.....	74
Tabla No.007: Indicadores Financieros – Razones de Apalancamiento.....	76

Tabla No.008: Indicadores Financieros – Razones de Eficiencia.....	77
Tabla No.009: Indicadores Financieros – Razones de Rentabilidad.....	79

Índice de Figuras

Figura No. 001 Clasificación de empresas en El Oro.....	23
Figura No. 002 Procedimiento de toma de decisiones.....	39
Ilustración No 002 Ubicación geográfica Cantón Santa Rosa.....	62
Ilustración 3: Análisis comparativos del activo 2013 – 2017.....	73
Ilustración 4: Análisis comparativos del pasivo y patrimonio 2013-2017.....	73
Ilustración 5: Comparativos Anuales de la Razón de Liquidez.....	75
Ilustración No.006: Comparativos Anual Razón de Apalancamiento.....	77
Ilustración No.007: Comparativos Anuales Razón de Eficiencia	79
Ilustración No.008: Comparativos Anuales Razón de Rentabilidad.....	80

INTRODUCCIÓN

La importancia de las pequeñas y medianas empresas ha suscitado una serie de estudios para identificar los factores que determinan su rentabilidad, donde muchos de ellos se enfocan en analizar la relación existente entre el éxito competitivo y factores como recursos humanos, certificación de la calidad, innovación, tecnología, y planeación estratégica, los cuales son aspectos relacionados con el ambiente interno de las pymes (Estrada, Garcia , & Sanchez , 2009); así mismo se pone en manifiesto que los procesos inmersos en la gestión empresarial han ingresado en un contexto dinámico y volátil de innovación, donde el tema que fluye por la sinergia del entorno es el de la competitividad término influyente en la rentabilidad, matizando su importancia para la generación e impulso de procesos de desarrollo que beneficien a la empresa, que para su obtención son estimados ciertos factores tales como el liderazgo, la estrategia y el ambiente competitivo primordiales como influencia en el desarrollo de la gestión organizacional.

La laboriosa evolución del cual forma parte el entorno empresarial a nivel mundial en los últimos años, incita a las pymes ecuatorianas a desarrollar el nivel competitivo y rentable promoviendo nuevos procesos de administración, procedimientos y certificaciones de gestión que garanticen la seguridad integral de las operaciones y transacciones comerciales, y con ello alcanzar la inserción al entorno empresarial globalizado promoviendo la competitividad en igualdad de condiciones. Y dentro de ello se ve la activa participación de las pymes familiares, establecida como aquella empresa, que contribuye al crecimiento económico del estado, y que su espíritu estratégico como pequeña organización es que se mantenga la continuidad generacional, de ello su importancia para el estado por su activa contribución al PIB.

La investigación despliega todos los aportes literarios que fundamentan el estudio, donde las pymes, la competitividad y su rentabilidad se han transformado en una línea interesante de investigación, que ha llevado a los académicos, así como también a las organizaciones a introducirse en temática

de vital importancia para el desarrollo económico no solo de las organizaciones sino de todo un estado en general. Su importancia es considerada desde diversos puntos de vista y todos ellas asisten a revelar la vulnerabilidad de la competitividad y rentabilidad que se genera en una organización. La existencia de diversas definiciones sobre competitividad desde el nivel empresarial, organizacional, hasta el nivel de países, permiten introducir al lector a la familiarización del término el cual es uno los más importantes y complejos por su grado de influencia en la rentabilidad empresarial; es por ello que se describe a la competitividad como sistémica por que analiza desde niveles macroeconómicos, políticas de desarrollo económico, factores culturales, ambientales y sociales, desde el nivel empresa hasta escala industria que representa un aporte significativo al PIB del estado. (Ibarra, Gonzalez, & Demnuer, 2017).

Los más significativos y recientes datos que permiten formar un diagnóstico sobre el aporte de las pymes a la economía nacional, se encuentran en el año 2016 donde el PIB mostró un leve incremento; esto debido al aumento del consumo de los hogares ecuatorianos en un 3,6% y de las exportaciones en un 2,7%, ello establece que la economía del país progrese en el primer trimestre del año 2017 en un 2,6% en correlación al primer trimestre del 2016, con ello se sustenta que el ciclo de incremento del PIB se encuentra en la parte inicial de la fase de expansión y que la economía se encuentra en proceso de recuperación. Además, otro de los factores que impulsaron el crecimiento es el aumento consumo interno de productos alimenticios y de servicios, la disminución del desempleo, y a un leve incremento de la tasa de nuevos proyectos emprendimientos con respecto al año anterior (INEC, 2017).

Los datos presentados por medio de investigación realizada por la revista Ekos, destacan el desempeño empresarial de las pymes ecuatorianas, la misma que es reflejada en su facturación, donde el sector comercio con un 38% ocupa el primer sitio, seguidamente de las empresas prestadoras de servicios, con un 27%, las empresas agroindustriales con un 12%, y las empresas del sector de la construcción con un 5% (Ekos, 2016), descritos datos reflejan el bajo aporte del sector de la construcción al PIB, ello es causado por la informalidad y poca

organización empresarial, de allí que un gran porcentaje de mencionadas empresas fracasan en los dos primeros años de funcionamiento, lo cual podría evitarse ejecutando acordes procesos de planificación financiera, competitividad branding entre otros.

Según, la Revista Ekos las Pymes en Ecuador simbolizan el 42% de las empresas en el país, concentrándose en la provincia de El Oro cerca de 1034 pymes, agrupadas en su mayoría en el Cantón Machala (Ekos, 2016). Con descrito antecedente se pone en manifiesto que las pequeñas y medianas empresas pymes, presentan particular importancia para la economía país por su activa participación en la producción y distribución de bienes/servicios, y por su gran potencial de generación de empleos. Sin embargo, (Reyes, 2007) manifiesta que las pymes tienen algunas dificultades en virtud de su tamaño, que va desde la organización, gestión, comunicación, y análisis de la rentabilidad futura aspectos que acrecienten la tasa de mortalidad de las pymes en el mercado al cual se dirigen como empresa.

El contexto mencionado con anterioridad no es impedimento para que las empresas familiares continúen con su desarrollo, e incluso han dado origen al perfeccionamiento de Pequeñas y Medianas Empresas, PYMES, donde el claro ánimo emprendedor es motivado por sus líderes, quienes han sido el motor para su desarrollo empresarial (Moreno, Moreno, & Dávalos, 2015). Sin embargo, en el contexto laboral los actos administrativos que se formaron en el momento de su creación, se torna sus enemigos una vez que esa organización desarrollada en el seno familiar creció y se formalizó, se comienzan a evidenciar la existencia de diversos componentes por los cuales las pymes mantienen una elevada tasa de mortalidad, como son la falta de capacitación en gestión empresarial, adolecer de conocimientos contables administrativos y financieros suficientes, desconocimiento de los procesos de planeación estratégica agregado a ello no dimensionar la importancia de la gestión del conocimiento.

Dentro del Ecuador, el sector de la construcción representa un 6% como ingresos del aporte económico del país, es considerada una fuente importante, puesto que aporta a la dinamización de la misma a corto y mediano plazo, por las diferentes interrelaciones con factores de la economía, tales como: el empleo,

prestación de servicios con empresas de actividades auxiliares, importación de maquinaria y materiales, ingresos familiares, cumplimiento de obligaciones tributarias, entre otros.

El tema es de suma importancia e interés general dentro del entorno sectorial de la construcción, por la activa y dinámica participación de diversos actores, los cuales impulsan la actividad comercial para la reactivación competitiva y rentabilidad de las empresas del sector de la construcción, por medio de emprendedores y empresarios que indagan como extender su economía, producción, seguridad, y participación como empresas en el mercado, partiendo del principal objetivo que es analizar el impacto de las reformas fiscales y factores externos en la rentabilidad de las PYMES familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa provincia de El Oro, en el periodo 2014-2017. Por tal razón, se ha considerado importante realizar un estudio metodológico que permita obtener información de fuentes fiables como el Banco Central del Ecuador (BCE), Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), Estados financieros; la recopilación y análisis de esta información nos permitirá diagnosticar la situación actual de las PYMES familiares del sector de la Construcción del cantón Santa Rosa.

Para una fácil comprensión del lector, el cual le permita proyectarse con la idea propuesta en la presente investigación es importante abordar la terminología PYME según el SRI, se conoce como PYMES al conjunto de pequeñas y medianas empresas que, de acuerdo a su volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores, y su nivel de producción o activos presentan características propias de este tipo de entidades económicas (SRI, 2018).

Así mismo es importante destacar el termino rentabilidad que según De Jaime (2015) el cuál es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia (p. 34)

La investigación se enmarca en contribuir al análisis y desarrollo del sector de la construcción, por medio de determinar los índices de rentabilidad, que han incidido en el desarrollo competitivo y la elevada tasa de mortalidad de mencionadas PYMES FAMILIARES en el cantón Santa Rosa.

La investigación presentada a continuación se desarrolla en cuatro capítulos, los cuales se constituyen de la siguiente manera.

Capítulo I. Marco teórico conceptual, dentro del cual además se refiere los antecedentes de la investigación, planteamiento del problema de investigación, fundamentado en un planteamiento general, y una formulación del problema, así mismo se determina los objetivos, justificación, y el marco de referencia de la investigación.

Capítulo II. Marco metodológico se describe la metodología aplicada en el proceso de la investigación, la cual es de tipo correlacional, puesto que el trabajo investigativo se valida mediante numerosas revisiones de carácter científico que el análisis de la rentabilidad de las PYMES familiares del sector de la construcción aporta al fortalecimiento de la economía de los países, con lo cual se considera, el alcance y enfoque, identificando la población, recalando que no se aplicará un procedimiento muestral, se destaca la importancia de los instrumentos a utilizar para la recolección de la información para los análisis estadísticos, las técnicas de procesamiento y el análisis de los datos obtenidos del proceso.

Capítulo III. Resultados y discusión, donde se manifiestan el análisis de los principales resultados obtenidos, en la investigación abordada con anterioridad, procediendo a la discusión de sus principales implicaciones de interés para la propuesta a establecer.

Capítulo IV. Se plantea el análisis financiero sobre los factores que inciden en la rentabilidad de las PYMES familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa de la provincia de El Oro, para posteriormente presentar conclusiones y recomendaciones.

CAPITULO I MARCO TEORICO CONCEPTUAL

1.1. Antecedentes de la investigación

El desarrollo investigativo parte de múltiples antecedentes, los cuales sustentan el estudio y la importancia del tema donde se puede resaltar , la contribución realizada mediante el artículo “Gestión por procesos como factor de competitividad de pymes del sector industrial en el estado de Querétaro”, en el cual destaca que las pymes del sector industrial del Estado de Querétaro, temática abordada por medio de un estudio de caso que examina las teorías de gestión por procesos, mejora continua y competitividad, como punto crucial para el logro y otorgamiento de propuestas de valor que permitan optimizar los sistemas de procesos de pequeñas y medianas empresas del sector industrial, los mismos que generen una correcta distribución y gestión de los recursos, donde descritos aspectos se escudriñaron para formar los procesos clave de una organización, y cómo estos pueden dar un valor agregado para su permanencia, mejora productiva y competitividad en el mercado en el que se desenvuelven (Matadamas, Morgan, & Diaz, 2015).

Con lo expuesto anteriormente sé reflexiona que la rentabilidad es la dinámica de desarrollo de la competitividad de las organizaciones en el mundo, y determinar los indicadores inmersos en el crecimiento de las empresas permite la sostenibilidad en los mercados, de ello la importancia del análisis financiero y el entorno económico de las empresas combinado con una acorde gestión por procesos que simplifique tramites excesivos en busca de la satisfacción del cliente.

Es importante destacar el estudio de la medición del riesgo financiero tomado sobre la importancia para las pymes donde describe que ellas son más sensibles a la incertidumbre del mercado, puntualmente si se tiene en cuenta que los modelos utilizados hoy en día poseen principalmente falencias en el manejo de los sistemas financieros y están enfocados a empresas de mayor participación en los mercados, es por ello que el objetivo investigativo del mencionado estudio radico en analizar de manera general el riesgo financiero obtenido con base en los riesgos de liquidez, endeudamiento y manejo de cartera en las pymes, donde

concluyen que la determinación del riesgo financiero de las pymes de la Ciudad de Manizales Colombia, fue considerado importante para conocer el estado actual de las mismas, y en descrito sentido, establecer herramientas financieras que permitan una acorde evaluación de la gestión y rentabilidad para tomar decisiones puntuales futuras que permitan promover una estabilidad en los mercados y proveer riesgos financieros (Toro & Zurdo, 2014).

Hincapie (2007) afirma que el análisis del riesgo financiero de las pymes familiares se enfoca en el análisis del mismo, conjuntamente con las inversiones que realizan para mejorar en prestación de servicios y rotación de inventarios, con el firme objeto de predecir la situación futura de las pymes identificando los factores que inciden en descrita situación, de tal modo que puedan plantearse soluciones a la problemática o factor de riesgo detectado o por el contrario fortalecer el factor de éxito observado.

Barquero (2003) señala dentro de su investigación que tradicionalmente se creía que la pyme favorecía al incremento económico solamente mediante el fomento de plazas de empleo, pensando en una distribución participativa del ingreso y la expansión de actividades productivas y generadoras de ingreso por parte de las empresas en aquellas zonas alejadas del desarrollo urbano, enfocadas puntualmente en las grandes ciudades minimizando el campo de desarrollo económico. Dentro de descrito contexto se resalta el valor de las pymes desde en los enfoques económicos y sociales, es por ello que últimamente se ha brindado el valor, así como se ha reconocido que la pyme juega un rol importante en la economía de los países emergentes de ello de la importancia de los estudios realizados para desarrollar las capacidades de las mismas, su rentabilidad y contribuir a la sostenibilidad de las mismas en el mercado, cimentado descrito criterio en la generación de empleo, contribución y activa participación en el PIB, crecimiento de la productividad empresarial, contribución al comercio internacional y como fuente de iniciativa emprendedora.

Según la Revista Ekos las Pymes en Ecuador representan el 42% de las empresas en el país y de acuerdo a los datos entregados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de las 52.554 empresas que reportaron sus

balances hasta el 30 de junio de 2016, 21.922 son pymes. De este total, el 31% son consideradas medianas y el 69%, pequeña. (Revista EKOS, 2016).

Son escasos los aportes investigativos realizados en la provincia que analicen la rentabilidad de las pymes del sector de la construcción y que a su vez originen control interno como un conjunto de acciones efectuadas por la alta dirección y los trabajadores de una organización, donde su enfoque es alcanzar el logro de objetivos comerciales siendo altamente rentables, dentro de ello la importancia de establecer indicadores de desarrollo que permitan medir la periódicamente la rentabilidad de las pymes y conocer por qué las pequeñas y medianas empresas familiares no mantienen un sistema de control interno que dinamice las actividades, las empresas en la actualidad experimentan constantes cambios en su administración, tornándose necesario a que se planteen inmediatas alternativas y soluciones que promuevan la rentabilidad siendo altamente competitivos en el entorno, llegando a ser más exitosos y poder desenvolverse con mayor soltura en un mercado al desarrollar productos y servicios de calidad. Estudios demuestran que las empresas familiares ejercen un papel primordial en la economía orense, pero son pocas las que mantienen un sistema de control interno financiero debidamente establecido, que les genere confianza en la gestión organizacional (Nagua & Burgos, 2016).

El cantón Santa Rosa, o también llamada Benemérita la cual es la tercera urbe más grande en población de la Provincia de El Oro, con alrededor de 48.929 habitantes, es un cantón exclusivamente agrícola, su principal ingreso proviene del comercio del banano, camarón y ganadería, es una ciudad en vías de desarrollo que mantiene distintos sectores productivos los cuales dinamizan la economía de la provincia, al no ser una ciudad industrializada menos aun que genere ingresos por la activa participación de las pymes del sector de la construcción se vuelve un sector frágil ante la dinámica evolución del mercado, al ser escasos los negocios del sector debería promoverse una estabilidad en la línea de negocio, lo cual es todo lo contrario ello es determinado por la alta tasa de mortalidad o desaparición de los emprendimientos lo cual lo convierte en un negocio poco atractivo para los empresarios.

Al ser una línea de negocio poco explotada y analizada se ve una oportunidad en el análisis de los factores que determinan la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, provincia de el Oro, periodo 2014 - 2017”, con el firme objeto de contribuir al desarrollo de descrito sector, e incentivar a inversionistas para impulsar la economía por medio de la línea de negocio pyme familiar del sector de la construcción.

1.2. Planteamiento del problema

Actualmente las pymes familiares del sector de la construcción se enfrentan a varios retos, entre ellos ser atractivos con productos o servicios para lograr satisfacer las necesidades del mercado, el cual en la actualidad se encuentra globalizado, y en varios casos saturados de productos, y competidores, en los últimos años el sector de la construcción, se ha visto sometido a niveles de explotación e inconformidades que, en muchos casos, han visto en peligro sus empresas, producción, etc. Por muchos años el sector de la construcción ha sido catalogado como uno de los principales sectores que promueven el dinamismo comercial e influyente productivo en la canasta básica del país, y que ha sido beneficiado parcialmente de vanos privilegios por parte del estado, descrito sector tiene un comportamiento procíclico, es decir, que se mueve en la misma dirección que la economía nacional, lo cual es muy obvio, pues cuando el estado ecuatoriano presentó crecimiento, el sector también lo hizo, y por el contrario, en los últimos años que el estado tuvo resultados negativos, lo mismo sucedió en la construcción (Guerra, 2018)

Son múltiples las problemáticas que afrontan en la actualidad las empresas del cantón Santa Rosa del sector de la construcción pertenecientes al grupo de las pymes familiares, pero en su gran mayoría presentan dificultades de rentabilidad, la cual le impide llegar a la competitividad del negocio, es por ello que las cámaras de la construcción ponen sus ojos en descritas líneas de negocio para determinar los puntos críticos estableciendo indicadores que midan la rentabilidad, para que en futuro no muy lejano sea un sector atractivo para la inversión.

Los estudios financieros con particular atención a las PYMES familiares, determinan que la liquidez es necesaria para atender las obligaciones como empresa, y que el capital es necesario para generar una rotación del inventario, donde hay que considerar que las empresas familiares poseen rasgos y características diferentes al resto de empresas que se manifiestan en el estilo de gestión y en la toma de decisiones financieras con un efecto en la estructura de sus balances. La existencia de diferencias económico financieras entre las empresas familiares y las empresas no familiares. Ciertamente, hay diferencias en la preferencia de sus fuentes de financiación y que dicha preferencia está relacionada con las finalidades que desde su creación tienen unas y otras. En efecto, no es lo mismo financiar una empresa con el capital anónimo de una sociedad, que hacerlo mediante el patrimonio familiar, en un caso y otro, los compromisos de remuneración al capital propiedad serán diferentes (Gallizo , 2017). Lo manifestado pone en clara evidencia la diferencia existente entre las pymes familiares y las no familiares, puntualmente en el manejo o gestión de los recursos, que de una u otra forma inciden en el desarrollo y rentabilidad de las empresas.

La existencia de una clara realidad de insostenibilidad por la cual atravesaron distintos sectores del país lleva a diversos investigadores, catedráticos, y emprendedores al análisis de su rentabilidad , uno de ellos es el sector agrícola comercial, el cual ha sido dinámico y cambiante y que gracias a estudios ejecutados en el campo directamente con los actores involucrados se pudo establecer que mediante la utilización de un instrumento eficaz para medir el desarrollo competitividad conocido como El Mapa de Competitividad desarrollado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y adaptado en su momento por la Cámara de Comercio de Medellín y Antioquia para ser implementado en el diagnóstico organizacional de la pyme; visualiza a la empresa como un sistema integrado por nueve áreas que al interconectarse entre sí mejoran el desempeño de la organización (Martínez & Alvarez, 2006). El desarrollo obtenido a partir de su aplicación es evidente según el análisis bibliográfico y el desarrollo económico que ha mantenido la población económicamente activa, a partir del análisis de los componentes de desarrollo de la pyme, es por ello que se torna viable su aplicación en las pymes familiares

del sector de la construcción del cantón Santa Rosa como mecanismo alternativo al estudio de la rentabilidad.

El aporte que se desarrolla con una correcta implementación de un análisis de los factores que determinan la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción en el mercado, está directamente relacionado con indicadores financieros, y gestión administrativa los cuales forman parte de las ciencias económicas y sociales, por que integra la actividad humana, la misma dirigida a conocer su influencia en la rentabilidad. Es ahí donde el análisis financiero es útil y se hace fuerte, ya que sirve para suministrar la información exacta, que permita disminuir la incertidumbre, en la toma de decisiones económicas, porque se pasa de ser un enfoque intuitivo y subjetivo a un enfoque sistémico, analítico y objetivo, destacando que los análisis de la rentabilidad permiten generar una proyección apegada a la realidad (Prieto, 2013).

Según (Revista EKOS NEGOCIOS, 2015) en la provincia del Oro existen aproximadamente 1085 empresas que proporcionan ingresos de 2.663.297.886 y se las puede clasificar de la siguiente manera:

Gráfico 001 : Clasificación de empresas en El Oro

EMPRESAS EN EL ORO (2014)		NÚMERO DE EMPRESAS	INGRESOS TOTALES (USD)
	Grandes (+ de USD 10 millones en ventas anuales)	51	1.413.507.621
	Medianas (entre USD 1 y 10 millones en ventas anuales)	345	975.005.773
	Pequeñas (Entre USD 100 mil y 1 millón de ventas anuales)	689	274.784.492
	Total	1.085	2.663.297.886

Fuente: SRI

Figura No. 001 Clasificación de empresas en El Oro

Fuente: (Revista EKOS NEGOCIOS, 2015)

En entrevista realizada al investigador Araque Jaramillo, donde pone en manifiesto según el último Censo Nacional Económico, realizado en el año 2010 por el INEC, que la provincia de El Oro se encuentra dentro de las seis provincias que en mayor grado tienden a fomentar nuevos emprendimientos, alrededor del

4% de empresas que iniciaron en 2010, nacieron en el cantón con mayor población, las cuales, en cuanto a su tamaño, como sucede con la tendencia nacional, se tienden a concentrar, una vez que entran en operaciones y funcionamiento, entran en la categoría de microempresas, pequeñas y medianas empresas pymes el 96,5% de establecimientos oreños son identificados como empresas de tamaño micro y el 3,4% como pyme. (Araque, 2015)

En lo referente a la concentración geográfica cantonal se debe destacar que Machala es el cantón que concentra la operatividad comercial considerando a El Oro al eje comercial compuesto por 14 cantones al mayor número de microempresas 47%, del total de establecimientos micro empresariales provinciales están en Machala y pyme 57% del total de establecimientos oreños pequeños y medianos son machaleños (Araque, 2015).

El sector de la construcción en Ecuador desde siempre ha cumplido un papel preponderante dentro del dinamismo de la economía, las diferentes variantes que han surgido respecto a políticas fiscales, han contribuido a la necesidad de analizar las determinantes de la rentabilidad y su afectación.

Entender cuáles son los factores que inciden en la rentabilidad en el sector de la construcción, específicamente en el cantón Santa Rosa, nos permitirá comprender los aspectos que se encuentran asociados a la situación actual de este sector; lo que posibilitará detectar los aspectos que se deben mejorar con el propósito de obtener mejores resultados para el sector, la población y la reactivación económica de la zona.

La misma división de la construcción permite que se generen cadenas de valor con otras industrias como son la industria del cemento, cerámica, áridos, servicios financieros, de seguros, acero, entre otros; por lo que al verse afectada origina una consecuencia directa en la economía de los otros sectores. Existe una creciente preocupación sobre determinar y cuantificar los indicadores socioeconómicos que no han sido favorables sea de manera total o parcial para el sector de la construcción en lo que va de los últimos años (López & Gentile, 2015). En este proyecto de investigación se contrarresta y se analiza la información recopilada tanto como estados de resultados, balances generales e

indicadores financieros de tal manera que se pueda llegar a conclusiones razonables y que puedan servir de fundamento para desarrollar nuevas alternativas y esta manera mejorar el sector de la construcción puntualmente a las pymes familiares adscritas al mismo sector.

Los factores externos que inciden en la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, se enmarcan en el económico, el cual al tener un elevado desconocimiento del mismo no permite identificar tendencias, oportunidades y riesgos de crecimiento que tendrá el sector, otro sector del cual mantienen desconocimiento es el político, donde el desconocimiento de lineamientos que el país va a tomar en materia productiva y construcción, hace que las pymes familiares, mantengan desventajas con las grandes empresas del mercado, y por ultimo el factor social no menos importante que los anteriores, ya que al no considerar la visión social del mercado en este caso del sector de la construcción, no se mantiene una perspectiva a donde se direcciona el mercado.

Uno de los aspectos puntuales al considerar en el desarrollo rentable de las pymes del sector de la construcción es el desconocimiento e incidencia de las reformas fiscales del estado, entre ellas las reformas tributarias y arancelarias, que toman como efectos la caída en el volumen de ventas, incumplimiento de obligaciones, las mismas que acarren en sanciones, descritos factores son considerados limitantes para el desarrollo competitivo de las pymes familiares del sector de la construcción.

Las pymes familiares pertenecientes al sector de la construcción al no contar con indicadores e instrumentos que permitan medir la rentabilidad corren con desventaja competitiva en el mercado provincial, la falta de procedimientos financieros que les garanticen seguridad y estabilidad en sus procesos así como también en sus operaciones comerciales, descritas características deberán avalar ventajas comparativas para acceder a mercados, es por ello que la investigación expone la importancia para las pymes familiares del sector de la construcción determinar los factores que inciden en su rentabilidad, con el objeto

de operativizar sus actividades financieras comerciales, y lograr niveles óptimos de competitividad.

Síntomas

- Procedimientos de control financiero débiles que no generan garantías, en materia de eficiencia y control económico financiero.
- Falta de implementación de procedimientos de planificación financiera formal, que permitan obtener un presupuesto de ingresos y egresos, flujos de caja, razones financieras, punto de equilibrio acordes a la realidad de la empresa
- Carencia de competitividad como pymes familiares del sector de la construcción en un mercado altamente competitivo, por no mantener una evaluación constante de sus inversiones

Causas

- Al no establecer medidas de control financiero ante reformas fiscales en los procesos relacionados con la economía de la pyme, la empresa puede verse ante una amenaza de competitividad.
- Al no tener establecidos procesos de planificación financiera las condiciones mínimas de rentabilidad de las empresas no serán las óptimas para mantenerse en el mercado.

Pronóstico

- Si las empresas presentan déficit económico se vincula directamente con el responsable de la planificación económica financiera para lo cual se determinan sanciones ante los responsables de los procesos
- Si no se aplican procedimientos e implementan condiciones mínimas para asegurar la planificación financiera no se estarán cumpliendo con políticas de control financiero.
- Si las pymes no implementan procedimientos de control financiero interno, no podrán evaluar los riesgos de la economía del negocio.

Control pronóstico

- Implementar procedimientos de control financiero que carecen las pymes familiares del sector de la construcción que permitan mejorar la seguridad económica de los negocios
- Cumplir con los procesos de planificación financiera para obtener un control de la utilidad de las inversiones realizadas.

1.2.1. Formulación del problema

¿De qué manera se lleva a cabo los controles internos para conocer la rentabilidad de las PYMES familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, Provincia del Oro, ¿en el periodo 2014-2017?

1.2.2. Sistematización del problema

Las preguntas que surgen con el planteamiento del problema, los cuales pretenden responder la elaboración del presente estudio, son las siguientes:

- ¿Qué factores se deben considerar para analizar la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción?
- ¿Cuál es la principal falencia que se evidencia en el desarrollo de las actividades del sector de la construcción?
- ¿Qué procedimientos de planificación financiera se deben de tomar en cuenta para obtener un control eficaz de utilidades?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo General

Determinar los tipos de control interno que se realizan para conocer la rentabilidad de las PYMES familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, Provincia del Oro, en el periodo 2014-2017.

1.3.2. Objetivos específicos

- ✓ Establecer que factores se deben considerar para analizar la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción.
- ✓ cual es la principal falencia que se evidencia en el desarrollo de las actividades del sector de la construcción.
- ✓ Definir que procedimientos de planificación financiera se deben de tomar en consideración para obtener un control eficaz de las utilidades.

1.4. Justificación de la investigación

El desarrollo investigativo de la presente parte del análisis de la rentabilidad de uno de los sectores estratégicos del país tal es el caso de las pymes familiares del área de la construcción del cantón Santa Rosa, ello mediante la determinación e incidencia de las reformas fiscales y factores externos tales como políticos, económicos y sociales, en la rentabilidad de las empresas en el mercado, y que al poder reconocer los indicadores de desarrollo se pueda generar una apropiada toma de decisiones de orden gerencial originando la rentabilidad asumiendo espacios de competitividad organizacional justificada por la influencia que mantiene el sector de la construcción en la generación de ingresos para la económica del estado y empresarial.

Se justifica la investigación partiendo del análisis de los factores externos de las pymes familiares del sector de la construcción, donde Porter (2012) manifiesta que el entorno específico es el que está más próximo a las actividades habituales de la empresa y que el estudio de la rentabilidad, así como los factores claves de éxito depende directamente de los involucrados directos que inciden en su desarrollo. Es por ello que al considerar a las pymes familiares como un sector frágil y vulnerable es imperioso que se determinen indicadores que presenten una realidad o diagnóstico de las empresas. Donde las pymes son la mayor fuerza económica del país buscando ser más rentables, desarrollar su potencial humano, manteniendo su consistencia para sobrevivir en el mercado, con lo expuesto el estudio forma parte del interés de la revalorización de las pymes del sector de la construcción y poder contribuir a la producción nacional (Yance, Solís, Ivonne, & Hermida, 2017).

La revisión de la literatura muestra que el estudio de la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción, describe el impulso de las buenas prácticas de administración y gestión de los distintos recursos de las empresas da explicaciones sobre la dinámica de cumplir con las obligaciones fiscales, y los beneficios que les puede producir los mismos.

Hoy en día la competitividad se ha convertido en el discurso que evidencia la implementación de acciones, políticas y procedimientos en todos los sectores productivos comerciales e industriales del estado. Es por ello que la competitividad actualmente no se limita al sector empresarial o nacional, descrito accionar busca fomentar un desarrollo integral competitivo y rentable entre toda la cadena productiva. Es por ello que hoy, ya no se habla puntualmente de desarrollo o de bienestar empresarial, se habla íntegramente del término competitividad, ambas concepciones o teorías son empleadas para representar lo mismo porque se asume que la competitividad o rentabilidad conduce al bienestar, lo cual conlleva al desarrollo sostenible de las organizaciones en el mercado.

En el mundo existen distintas versiones o manifestaciones en cuanto al término rentabilidad, el mismo que continúa siendo la motivación más significativa para quienes invierten capital en una pyme, donde identificar los factores de los cuales depende la rentabilidad, se constituye en una herramienta insustituible para fiscalizar el accionar de las organizaciones (Morillo, 2001). Es ahí donde se torna un objetivo de investigación tanto para investigadores como para distintos sectores productivos u organizaciones.

Para Sánchez L, Sánchez P, y Barajas (2016) el estudio de la eficiencia de una empresa o sector permite evaluar su gestión y el grado de alcance de los objetivos planteados sujetos a la restricción de unos recursos limitados. (p.47)

Así mismo otro de los términos que genera interés en su estudio y el cual va directamente vinculado con el tema abordado en la presente investigación es el de competitividad, definido dentro del entorno de la gestión empresarial como aquel que promueve beneficios en un contexto dinámico e impalpable, dentro de los cuales se consideran factores puntuales como el de gestión de los recursos empresariales, ya sean estos físicos o humanos, análisis del entorno competitivo

mediante estrategias y liderazgo, esto con el firme objetivo de suscitar una influencia en sectores determinados de la organización, accediendo generar un desarrollo sostenible en la empresa o mercado al cual se dirige como institución (Uzcátegui & Solano, 2015). En la actualidad, ser competitivo es un estado que establece el crecimiento y conjuntamente la permanencia de las empresas en los mercados globalizados y altamente competitivos, es por ello que la constante búsqueda de la competitividad se convierte en un tema que nos concierne a todos y además es un reto indeleble que afrontan las empresas actualmente.

Al ejecutar un análisis integral de una empresa es imposible omitir la participación del estado, es por ello que Harvey (2007) afirma que el estado ha sido desde hace mucho tiempo y continúa siendo el agente fundamental de la dinámica capitalista global (pág. 83). Donde las políticas gubernamentales tanto fiscales como laborales, siempre tienen incidencia o repercusiones en la economía de un país, y estas consecuencias económicas pueden ser positivas o negativas, donde los sectores económicos del estado son quienes sienten los estragos de dichas reformas, desde el punto de vista de recaudación tributaria, empleo, flujos de capital, comercialización de bienes y servicios, entre otros.

Resulta indispensable plantearnos una interrogante crucial, sobre qué medidas se podrían tomar en un futuro para garantizar los resultados económicos adecuados que permitan al sector de la construcción y por ende a comercios correlacionados con este, familias y a la sociedad en general tener mejores condiciones de acceso y sostenibilidad en el mercado.

Los estudios avalan que las pymes familiares, generan más empleos en tiempos de crisis, pero así mismo a medida de su crecimiento en muchos casos caen en un estancamiento por la existencia de una serie de normas tributarias, mercantiles o laborales que crean problemas para crecer, y dentro del contexto general aumentar la dimensión de las empresas es beneficioso para la economía nacional, ya que las pymes familiares no son difíciles administrar, pero requieren de análisis del contexto político, económico y social, más corrector procesos de dirección y gestión administrativa (Corona, 2018).

La presente investigación se justifica desde un enfoque de desarrollo el cual pueda verse una activa participación tanto de los sectores empresariales,

estado, y entidades reguladoras como lo es el Servicio de Rentas Internas, los mismos que deben estar orientados a la actividad económica productiva, creación de plazas de trabajo, y desarrollo de nuevos emprendimientos dentro de un entorno dinámico que beneficie la economía nacional. Así mismo la investigación es justificada desde el ámbito académico porque se pone en práctica los conocimientos inculcados en las aulas de clase, así como también las habilidades y destrezas concernientes con la teoría, y de propuestas alternantes que brinden solución al tema investigado objeto de estudio.

1.5. Marco de referencia de la investigación

1.5.1. Marco Teórico

El estudio medirá la importancia de examinar los factores que determinan la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, fundado en factores externos y reformas fiscales que inciden directamente en la competitividad de las mismas, para ello el presente proyecto de investigación esbozará las concepciones y teorías metodológicas de mayor notabilidad que sustentan descrito estudio.

1.5.1.1. Aproximación teórica sobre competitividad

La presente investigación se encuadra en la nueva teoría del desarrollo comercial y la gestión empresarial, donde el precio, y las ofertas no son los únicos factores influyentes que crean ventajas entre un agente económico emprendedor y otro.

La competitividad enfocada como aquel guía de desarrollo y gestión en el entorno empresarial, donde actualmente existen diferenciales que se deben considerar a la hora de medir las ventajas, tales son el caso de la calidad, diversificación, componentes de competencia imperfecta, entre ellos los monopolios, carteles, etc. La combinación de estos elementos será tan esencial para el desarrollo organizacional, ya que consiguen afectar las relaciones al momento de mercadear ya sea en el extranjero o internamente, originando la expansión de los mercados, así mismo es significativo abordar los términos de ventajas que se fraccionan en dos la comparativa y la absoluta, que son la referencia de la competitividad (LOMBANA & ROZAS, 2009)

Hoy en día existe una firme discusión de criterios en relación al beneficio de utilizar la competitividad como campo analítico, para originar estrategias en la gestión empresarial, pues actualmente existen en economía varios conceptos que consiguen definir y conceptualizar con mayor rigidez y consenso los problemas económicos, que afrontan las empresas hoy en día. Es por ello que la rentabilidad es una concepción que ha causado hoy en día controversia entre literarios de la nueva teoría económica, a nivel mundial.

1.5.1.2. Globalización y Competitividad

La globalización en el mundo es el fenómeno que se caracteriza por el aumento de la competencia procedente de la visión del mundo como un gran mercado, la cual trae consigo distintas y recónditos avances productivos y socioeconómicos que conforman un proceso el cual tiene lugar paralelamente a otros niveles ya sean estos nacionales, regionales o internacionales, donde se ven en la altiva necesidad de contar con nuevas direcciones metodológicas para alcanzar e impulsar la competitividad organizacional. En si el termino competitividad no es nuevo, pero sí lo es para las fuentes que lo sustentan; Un modelo usual notorio de competitividad ante el contexto mundial es estudiado mediante las ventajas comparativas, donde las empresas y sus unidades económicas fundan sus capitales a la obtención y producción de aquellos bienes o servicios en los que ostentan una ventaja sobre otras pymes, se ha sido enérgicamente criticado, pues pone enorme énfasis en el análisis estático actual y estima como fuentes primordiales de la competitividad suministrar recursos y ventajas naturales, las cuales han perdido la capacidad de crear valor, en el desarrollo organizacional ante un mercado (Solleiro & Castañon, 2012).

1.5.1.3. Competitividad empresarial

La competitividad es la capacidad que tiene las organizaciones, de conseguir rentabilidad en el mercado en correspondencia a sus competidores. La capacidad rentable competitiva depende de la relación entre el valor y la cantidad del producto ofertado y los materiales necesarios para obtenerlo "*productividad*", y la productividad de los otros ofertantes del mercado. (Koontz & O'Donnell , 2013)

Además, describe que la competitividad es la consecuencia de una mejora de calidad invariable y de innovación, relaciona fuertemente con la productividad; y para ser productivo es necesario obtener servicios educativos, inversiones en capital y recursos humanos, ellos tienen que estar completamente integrados, para la consecución de resultados competitivos.

Mientras Robin & Coulter manifiestan que la rentabilidad en las empresas es una concepción que hace incapie a la capacidad de producir bienes y servicios de forma eficiente (con costos debilitados y calidad creciente), creando que sus productos sean atractivos, tanto dentro como fuera del país. (Robbins & Coulter , 2013).

1.5.1.4. Como ser competitivo

Según Murillo (2009), la competitividad forma parte del proceso de rentabilidad en las pymes más aun las del sector familiares implica, donde se aplican procesos de evolución técnico-productivas encaminadas hacia la gerencia del servicio y adecuado manejo de los recursos organizacionales, donde el motor básico para realizar dichos cambios es la gestión del conocimiento. Además, Briceño y Bernal (2010) afirman que una pyme logra ser rentable a medida en que conserve conocimientos del contexto (mercado, competencia y tendencias), así como a la interna (relacionados con procesos técnicos) que accedan a ser flexibles para formular cambios vertiginosos e innovadores, esto por medio de una buena gestión del conocimiento.

1.5.1.5. Efecto de la calidad sobre la retención de clientes

Según (Molero Zayas & Valadez Sánchez, 2015), el poder retener los clientes es la destreza que tiene un negocio para fidelizar sus clientes. Es una postura de la lealtad de los clientes, así como de la habilidad que tiene la empresa para conservar clientes satisfechos por el buen servicio y la calidad del producto vendido.

El mejor cliente es el que siempre vuelve, manifiesta que el cliente está feliz tanto con el servicio como con el producto, pero hay otros beneficios inmersos en la actividad, donde el cliente que vuelve resulta más módico para la empresa porque invierte menos en publicidad o incentivos como recortes de precio o

regalos. Un cliente satisfecho comenta a otros clientes potenciales del producto o servicio, así hace labores de marketing para la tienda.

1.5.1.6. Retención de clientes y sostenibilidad del negocio

Según (Guizar, 2013) la retención del cliente está trazada para buscar el mejor interés y que este se quede con la pyme en vez de cambiar a otra, en casi todos los escenarios del negocio es más costoso conseguir clientes nuevos que mantener los obtenidos. Los estudios demuestran que los pequeñas reajustes en las deserciones de los clientes provocan aumentos sustanciales en los dividendos porque los clientes leales adquieren más productos; los clientes ya establecidos son menos sensibles a los precios y ponen menos atención en la publicidad de la competencia, resulta más módico atender a los clientes históricos que están habituados con la oferta y los procesos de la compañía

Además, exterioriza que retener a los clientes crea tasas de crecimiento más dominantes que la adecuada inversión y el coste que admite lograr un cliente nuevo, al que aún se debe fidelizar. En el caso de una pyme, escuchar es aún más relevante por la extensión de clientes que consigan tener, ya que su desgaste podría incluso poner en riesgo la capacidad de la pyme. Al desarrollar las tasas de retención, el aumento sostenible del negocio también se incrementa.

1.5.1.7. Análisis financiero

Para una conveniente toma de decisión generalmente las empresas ya sean pequeñas, medianas o grandes elaboran un estudio financiero mediante distintos utilitarios o herramientas contables con el fin de estar al tanto del estado en que se encuentran las pymes, o a su vez realizar una proyección de la inversión posterior a realizarse, esto se efectúa ya que puede acontecer diferentes factores como insolvencia, poca liquidez, deficiencias estratégicas, etc. O a su vez en una nueva consecución de objetivos, en el que implica regularmente un elevado riesgo, donde no pueda existir disponibilidad de información suficiente, en cuanto a la operatividad o historia de los recursos económicos inmersos, es por ello que su estimación se sustenta en la futura evolución la cual no se ha concreto, de ahí parte la inseguridad, o incertidumbre del tipo de inversión, es por ello la importancia de saber los escenarios financieras y económicas que ocurren en el

marco de la puesta en marcha de los objetivos y para ello la existencia de herramientas que analizan y determinan los errores para la posterior aplicación de estrategias aptas para el bienestar futuro de las pymes (Nava, 2009).

El análisis financiero accede que las pymes ponderen el riesgo al momento de realizar una proyección, partiendo de ello nace la importancia calcular el riesgo que se pretende tomar para que de esta forma la pyme por medio del gerente o accionistas puedan examinar o evidenciar los distintos escenarios económicos y financieros, que consigan verse afectados o favorecer a la misma (Villamar, 2013). Los riesgos que exhiben las empresas en su gran mayoría son diversos, por tal razón existen sistemas y medios que consienten cuantificar descritos riesgos, y en materia de prevención es puntual un análisis financiero, ya que auxilia a la empresa a mantener el equilibrio organizacional determinado entre su capital y la inversión, esto con el objeto de obtener una renta deseada. Partiendo de ello, la pyme podrá utilizar medidas significativas para sus concernientes proyecciones económicas, entre las empresas el valor presente neto, es una herramienta financiera básica y puntual para la acertada toma de decisiones financieras (Francischetti , Bertassi, Souza, Padoveze, & Calil, 2014).

1.5.1.8. Administración financiera

Partiendo de la conceptualización que establece González (2011), donde describe que la Administración Financiera es el área o lugar de la administración que resguarda los recursos financieros de las empresas y que centra su atención en dos aspectos financieros fundamentales, como son la liquidez y la rentabilidad.

Por otro lado, la Administración Financiera ha evolucionado en los últimos años y ha concitado mayor interés en los siguientes aspectos:

- La inflación y sus efectos en las tasas de interés.
- La liberación de las instituciones financieras.
- Los avances tecnológicos: el uso de las Tic's para obtener información y recursos tecnológicos como computadores para analizar y tomar decisiones financieras mediante el uso de programas prediseñados.

1.5.1.9. Herramientas financieras para la toma de decisiones

Hoy en día una excelente toma de decisión en las actividades comerciales de una empresa se la ejecuta mediante la aplicación de herramientas financieras que se tornan precisas para el análisis financiero ya que accede a verificar el contexto que ocurre dentro de ella. Definidas herramientas suministran al gerente o administrador una guía. Las decisiones que se toman en el entorno empresarial son necesarias debido a que se muestran las diferentes alternativas de inversión o posibles maniobras para la organización, accediendo observar los riesgos y disminuir la incertidumbre de las pymes para alcanzar una aceptable .

El desarrollo de herramientas para el análisis financiero que se elaboran en las empresas asiste a la toma de decisión de los gerentes administradores o propietarios en los objetivos empresariales para proporcionar de forma técnica cuál será su principal opción. De manera que pueda censurar las falencias, y conocer la perspectiva de los negocios, las principales debilidades y falencias (López & Rodríguez, 2012).

1.5.1.10. Planificación financiera

La planificación financiera es la importante herramienta que debe aplicar las pymes para garantizar el éxito de los objetivos planteados y en este sentido Brealey y Myers plantean (2010): La planificación financiera es un proceso de:

- Analizar las recíprocas influencias entre las alternativas de inversión y de financiación de las que sitúa la empresa.
- Proyectar las consecuencias futuras de las decisiones establecidas, a fin de evitar extrañezas y comprender los enlaces entre las decisiones presentes y las que se produzcan en el futuro,
- Establecer qué alternativas adoptar las mismas que se incorporan al plan financiero final
- Comparar el comportamiento futuro con los objetivos establecidos en el plan financiero a largo plazo (p.661).

Una vez establecido qué es una planificación financiera, es forzoso mencionar cual es el adjunto y los elementos que debe contener un plan financiero, según Brealey y Myers:

- Estados Financieros Previstos: los cuales se deberán presentar por medio de balances, cuentas y estados de resultados de la empresa para calcular el grado de desempeño de los mismos y fijar las variaciones entre lo que se espera conseguir y lo que se consiguió.
- Inversiones de capital y estrategia de negocio: Son la representación de los planes de inversión que exigiera la pyme para cada una de sus particiones o líneas de productos, donde se debe exponer claramente cuáles serán las maniobras que usara la pyme para alcanzar los objetivos financieros.
- Financiación Planeada: Es aquella que contiene la política de intereses, por cuanto más salidas de capital que tenga la pyme, más capital deberá encontrar en diversas fuentes.

El fruto final de una planificación financiera es un plan financiero que relata las tácticas financieras a utilizar para calcular el procedimiento final, en este proceso se obtienen beneficios como: la consideración de todos los posibles escenarios y consecuencias para la pyme, saber el por qué se eligió una estrategia y como se han de alcanzar los objetivos planteados.

En este sentido Weston y Copeland (1988) plantean: “la planeación y la revisión financiera indagan mejorar la renta, evitar faltantes de efectivo, para así optimizar el desempeño de las particiones individuales de una compañía”.

De igual modo se plantean supuestos significativos de la planificación financiera a corto plazo, donde según diserta Brealey Myers, la misma radica en conocer los activos y pasivos circulantes con los que cuenta la pyme para establecer el fondo de maniobra y crear la necesidad o no de acudir al financiamiento a corto plazo. Por tanto, se puede indicar que:

- Activos Circulantes: son aquellos compuestos por la tesorería: cuentas por cobrar, efectivo, depósitos a plazo y depósitos a la vista, inventarios y activos financieros fácilmente realizables (pagares a corto plazo).
- Pasivos Circulantes: préstamos bancarios, cuentas por pagar de materia prima, gastos administrativos, gastos de personal, intereses y dividendos, inversiones de capital y pagos de impuestos; a estos componentes también se les conoce como salidas del presupuesto de tesorería.
- El presupuesto de tesorería no es más que el ejercicio de prever y concretar las fuentes y empleos de los fondos líquidos (efectivo, caja y bancos) que posee una pyme. Entre los beneficios que debe establecer este presupuesto se hallan: advierten al directivo financiero de las necesidades futuras de efectivo y acceder elaborar un “presupuesto estándar” con el cual cotejar los resultados futuros.

1.5.1.11. Proceso para la toma de decisión

La presencia de riesgos económicos es concluyente para que los representantes o gerentes de las pymes logren considerar información oportuna al caso de manera minuciosa, para que mediante ello el representante de la empresa realice el análisis de los objetivos pueda exponer posibles errores antes de elegir una opción, ya que esto puede producir pérdidas. Existen métodos para evitar cometer errores en la toma de decisiones. Descrito proceso vislumbra 5 pasos precisos, los cuales auxilian al administrador alcanzar los objetivos planteados (Arrendondo & Vázquez, 2013).



Figura No. 002 Procedimiento de toma de decisiones

Fuente: (Arrendondo & Vázquez, 2013)

1.5.1.12. Principales herramientas financieras para la toma de decisiones

Para acrecentar las utilidades de una pyme, las herramientas financieras son muy útiles, porque acceden organizar los estados financieros para llevar una mejor administración y así tener la certeza de que se están tomando las mejores decisiones.

Así, la aplicación de herramientas financieras en la pyme ayuda en la indagación de información, la cual es rentable para los administradores y personas delegadas de tomar decisiones que conmuevan la estructura financiera de la organización.

Las acciones en materia financiera que debe considerar una empresa son:

- Los estados financieros
- La toma de decisiones
- Las proyecciones financieras y aplicación de las políticas de capital de trabajo
- Una buena administración

En opinión de Peter Drucker, padre de la gerencia moderna, actualmente toda empresa requiere de cuatro herramientas:

1. Información fundamental

2. Información sobre productividad
3. Información para el manejo de recursos escasos
4. Información sobre las habilidades esenciales

(Drucker, 214) Menciona que la información sobre productividad, posee indicadores que miden el ejercicio productivo de la organización. en este apartado se exhiben algunos de los instrumentos financieros que las PYMES deben tener en cuenta para ser competitivas en un mercado globalizado.

Los cuales son:

Punto de Equilibrio Posiblemente este es el más significativo para cualquier tipo de empresa, pues accede saber de buena tinta cuál es el volumen mínimo de ventas para que la pyme no pierda. Se puede fijar, por ejemplo, el margen de ganancia que tendrá el precio del producto o servicio ofrecido.

- Se refiere al nivel de ventas que se demanda para cubrir todos los costos operativos. En ese punto, la utilidad o lucro antes de intereses e impuestos (del estado de resultados) es igual a cero.
- Este indicador puede valer como base para la planeación de utilidades, el control de costos y la toma de decisiones administrativas.

Grado de Apalancamiento Operativo se concibe como el uso de los costos fijos dentro de la distribución general de costos de una pyme. Esto es, al transformar la empresa en activos fijos, formará una carga por concepto de depreciación, alta o baja, todo depende del monto de la inversión.

- El desplazamiento que soportan algunos costos variables, como por ejemplo la mano de obra directa, depreciación, por costos fijos, hacen que las pymes se muevan operativamente con el fin de propagar las utilidades operacionales.
- La eliminación de la fuerza humana por la fuerza mecánica, crea que el costo total unitario se merme, lo cual soporta a que la compañía reforme su política de precios, haciéndose más competitiva en el mercado.

Grado de Apalancamiento Financiero Podría decirse que la cabida financiera es la primera de las cinco cabidas que tiene toda PYME, las otras cuatro son producción, comercialización, inversión y generación de utilidades.

- Las empresas se apalancan financieramente y manejan los gastos fijos por concepción de intereses con el fin de alcanzar un máximo aumento en las utilidades por acción cuando se provoca un incremento en las utilidades operacionales. Es decir, el buen uso de la cabida de financiación, establecida en el uso de la deuda aplicada en los activos productivos, deberá traer como consecuencia un aumento en las utilidades operativas y, por consiguiente, también un aumento en la utilidad por acción.

Estado de fuentes y usos el cual es un estado financiero que admite identificar si la pyme cumple con el objetivo de situar adecuadamente los recursos.

- Mediante un estudio vertical entre fuentes y usos, la pyme sabrá cómo se ha invertido y su proceder a la hora de emplear dichos recursos. Se reflexionan fuentes de financiamiento la generación interna de recursos, el aumento de pasivos, las adiciones de rubros que componen el capital contable y la disminución de activos. Se reflexiona un uso o aplicación a la extensión de los activos, la disminución de pasivos y capital contable y las pérdidas del ejercicio.

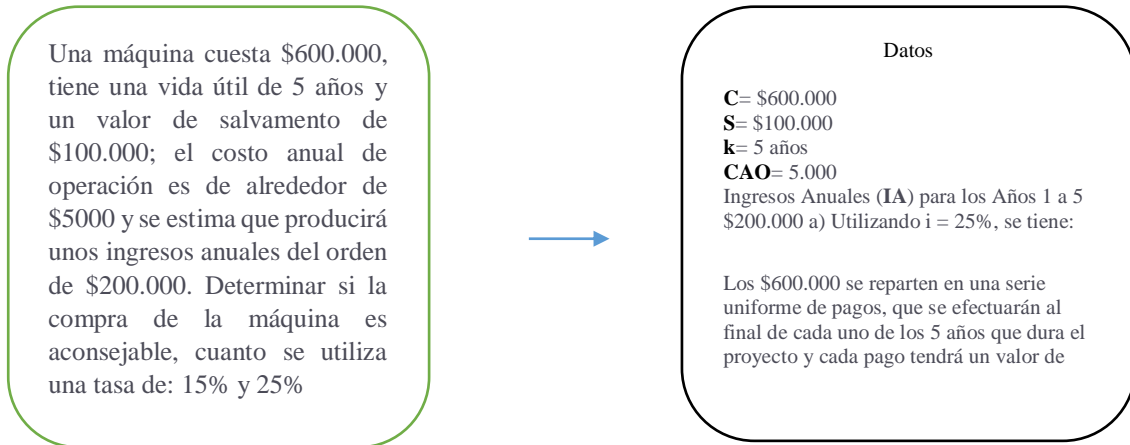
Como práctica saludable, las pymes deben recopilar su información financiera en los citados estados financieros, entre otros instrumentales, para avalar una adecuada toma de decisiones a nivel interno y originar el buen nombre y la formalidad de la empresa ante organizaciones financieras, clientes, proveedores, accionistas, entre otros.

1.5.1.12.1. Costo anual uniforme equivalente (CAUE)

El medio CAUE reside en convertir todos los ingresos y egresos, en una cadena semejante de pagos. Claramente, si el CAUE es positivo, es por motivación que los ingresos son ascendentes que los egresos y por ello, los objetivos a ejecutarse; pero, si el CAUE es negativo, depende de que los ingresos son

menores que los egresos y en consecuencia los objetivos deben ser rechazados (De La Hoz, Ferrer, & De la Hoy, 2008).

Ejemplo



$$\frac{600.000}{a \rightarrow 5 \ 25\%} \rightarrow \$100.000 \text{ del valor del salvamento se repartirán en 5 pagos}$$

$$\frac{100.000}{S \rightarrow 5 \ 25\%}$$

Calculo

$$CAUE = \frac{100.000}{S \rightarrow 5 \ 25\%} + 200.000 - \frac{600.000}{a \rightarrow 5 \ 25\%} - 5.000 = \$-15.923$$

Con la presente evaluación se puede determinar que, en estas condiciones, el proyecto de inversión sí es viable.

1.5.1.13. Análisis de las distintas aportaciones teóricas de las herramientas financieras que se implementan en la toma de decisiones en contexto empresarial

Mediante el análisis financiero se consiguen determinar los niveles de rentabilidad de un proyecto de inversión; pues, permite evaluar la eficiencia de la compañía o la inversión futura en la utilización de los recursos físicos o activos, el nivel de ingresos o ventas y la conveniencia de efectuar futuras inversiones, mediante la aplicación de herramientas financieras que señalen los efectos de gestionar de manera efectiva y eficaz los recursos utilizables, proyectando cifras de la utilidad de la actividad productiva y estableciendo si ésta es viable o no (Sanín, 2010)

A continuación, se muestra los resultados promoviendo una valoración sobre el nivel de importancia de la herramienta para la toma de decisiones empresariales en la evaluación del entorno financiero:

Tabla No. 001. Herramienta para la toma de decisiones empresariales en el análisis financiero

Tipo de Herramienta	Aportación teórica	Principal aporte en la evaluación de inversión	Autor
Costo anual uniforme equivalente (CAUE)	El método del CAUE consiste en convertir todos los ingresos y egresos, en una serie uniforme de pagos. Obviamente, si el CAUE es positivo, es porque los ingresos son mayores que los egresos y por lo tanto, el proyecto puede realizarse; pero, si el CAUE es negativo, es porque los ingresos son menores que los egresos y en consecuencia el proyecto debe ser rechazado.	El (CAUE), reconoce dos costos periódicos asociados a las alternativas: Costos de operación. Corresponde a los gastos de mantenimiento periódicos y son totalmente objetivos y cuantificables exactamente. Costos de posesión. Son los costos de oportunidad de efectuar una inversión en un activo. Costos subjetivos y dependen del evaluador o inversionista. Es la serie uniforme equivalente a efectuar un desembolso de valor i durante N periodos de vida útil y obtener un valor de salvamento de valor $V.M.$ al final de este periodo.	(Baca, 2015)
Valor presente neto (VPN)	El Valor Presente Neto es utilizado por dos razones, la primera porque es de muy fácil aplicación y la segunda porque todos los ingresos y egresos futuros se transforman a ingresos y así puede verse, fácilmente, si los ingresos son mayores que los egresos. Cuando el VPN es menor que cero implica que hay una pérdida a una cierta tasa de interés o por el contrario si el VPN es mayor que cero se presenta una ganancia. Cuando el VPN es igual a cero se dice que el proyecto es indiferente. La condición indispensable para comparar alternativas es que siempre se tome en la comparación igual número de años, pero si el tiempo de cada uno es diferente, se debe tomar como base el mínimo común múltiplo de los años de cada alternativa.	Valor Presente Neto (VPN) cuando se calcula sobre un único escenario estático del proyecto. Mediante una combinación del cálculo del costo promedio ponderado de capital (CPPC) -Weighted Average Cost of Capital (WACC) - y el uso de métodos de valoración de riesgo que tienen en cuenta la relación entre riesgo – retorno esperado	(Manotas & Toro, 2009)
	El Valor Presente Neto Incremental utilizado cuando hay dos o más alternativas de	Exime de errores financieros, valorando los incrementos de inversión	(KONRAD ADENAUER)

Valor presente neto incremental (VPNI)	proyectos alternativamente excluyentes y en las cuales solo se conocen los gastos. En estos casos se justifican los incrementos en la inversión si estos son menores que el Valor Presente de la diferencia de los gastos posteriores.	para el bienestar propio de la organización	STIFTUNG, 2011)
Método del costo capitalizado (CC)	El Método del Costo Capitalizado se presenta como una aplicación del Valor Presente de una Anualidad Infinita. Este es aplicado en proyectos que se supone tendrán una vida útil indefinida, tales como represas, universidades, organizaciones no gubernamentales, etc. También, es aplicable en proyectos que deben asegurar una producción continua, en los cuales los activos deben ser reemplazados periódicamente.	Se presenta en proyectos de inversión pública, donde la evaluación para proyectos con vida perpetua o con horizonte de planificación son muy largos	(Project Management Institute., 2013)

Elaborada: Por el Autor

1.5.1.14. Pymes familiares

La Pyme familiar es aquella organización comercial donde la toma de decisiones es ejecutada por los miembros de una familia, y donde en varios casos cuenta con un representante el cual toma decisiones de carácter gerencial previo consenso general familiar.

Las pymes familiares se han transformado en la actualidad en un significativo motor de la economía a nivel mundial, siendo la estructura organizacional empresarial más numerosa en todo el mundo, mantienen una activa intervención dentro del parque corporativo y favorecen significativamente con el del Producto Interno Bruto (PIB) y el empleo (Hernández, 2007)

La pyme familiar es una entidad social que actúa con un papel activo e transcendental en las economías actuales a través de la generación de riqueza y la creación de lugares de trabajo, contribuyendo seguridad, oportunidad y adelanto a los participantes del proyecto familiar, a la comunidad y a la estructura económica nacional (Gonzalez, Zizaldra, & Mercado , 2015)

1.5.1.15. Importancia de las pymes familiares

Según Ron & Sacoto (2017) describen que la pyme familiar tiene enorme importancia económica, social y moral registrada en todo el mundo y exhibe grandiosas fortalezas que las hace exitosas en relación a las no familiares cuando están apropiadamente organizadas (pg. 6). Cuando ello no ocurre, exhiben debilidades derivadas, especialmente de su informalidad, de la falta de profesionalización, de la falta de proyección de la sucesión, de la inexistencia de canales aptos de comunicación y principalmente, del desorden de límites, de fondos y de roles entre la familia y la empresa.

1.5.1.16. Pymes en la economía

González (2005) reconoce que las PYMES son sustanciales para la economía y para el progreso de un país por el número de empleos que incorporan y por su contribución a la económica en el mercado, lo cual lo fortalece completamente.

Las PYMES, en términos de cantidad, y de forma general a nivel integral, componen dentro de una economía un promedio del 80% de los mercados económicamente activos. Por lo tanto, la importancia de este sector de la economía es representativo por la procreación de empleos, desarrollo de la producción, y el administración sostenible de la economía (INEC, 2017).

En lo que corresponde a programas de desarrollo, financiamiento, o asesorías para PYMES tanto a nivel local como internacional, diversos gobiernos dejan en segundo plano a este sector y se concentran únicamente en el apoyo a las grandes empresas (como antecedente tenemos la última crisis financiera en USA, en dónde el gobierno ayudo a los grandes bancos, pero no a los pequeños) debido a que las grandes empresas representan mucho más en PIB (Producto Interno Bruto) de una economía y resulta más complicado ayudar a varias entidades en vez de una sola (Ferraro , 2012).

1.5.1.17. Dificultades que tienen pymes

Según Van Auken y Howard citado por (Luna Correa) Las pequeñas y medianas empresas, (Pymes), tienen personal importancia para las economías nacionales, no solo por sus contribuciones a la producción y comercialización de bienes y

servicios, sino también por la elasticidad de adaptarse a los cambios tecnológicos y gran potencial de procreación de empleos. Personifican un excelente medio para estimular el desarrollo económico y una mejor distribución de la riqueza. (Van Auken y Howard, 1993)

Además (Reyes, 2007) exterioriza que las Pymes tienen varias dificultades en virtud de su tamaño como:

- Acceso restringido a las fuentes de financiamiento.
- Bajos niveles de capacitación de sus recursos humanos
- Limitados niveles de innovación y desarrollo tecnológico.
- Baja penetración en mercados internacionales.
- Bajos niveles de productividad.
- Baja capacidad de asociación y administrativa.

Además, alude que el acceso al financiamiento ha sido reconocido como uno de los más significativos retos para su estabilidad y crecimiento, incluyendo a las más innovadoras. En contraste, las grandes empresas tienen mayor disposición para obtener financiamiento a través de medios habituales debido a que cuentan con excelentes planes de negocios, más información financiera confiable y mayores activos.

1.5.1.18. Sostenibilidad de las pymes en el tiempo

La sustentabilidad también puede ser un detonador de la innovación en los negocios. Las Pymes a menudo son más creativas, flexibles y tienen un mejor enfoque para cambiar de rumbo ágilmente que las empresas grandes. Su tamaño les consiente operar la sustentabilidad sin evoluciones radicales o costosas esto puede ayudarlas a reconciliar en aliadas estratégicas de las agrupaciones que solicitan muchas veces de cambios en sus procesos. (Cruz Espejel, 2016).

1.5.1.19. Sostenibilidad de la pyme familiares

La Sostenibilidad se precisa como tratar de afirmar el éxito del negocio en el largo plazo mientras se favorece al desarrollo económico y social, a un ambiente

sano y a una sociedad estable. Por lo tanto, una empresa es sostenible si logra ser efectiva y eficiente al mismo tiempo. (Rodríguez G. , 2014)

Una empresa sostenible es aquella que crea valor económico dentro de su entorno medioambiental y social a corto y largo plazo, favoreciendo de esa forma a la ampliación del bienestar y al legítimo progreso de las generaciones presentes y futuras, en su entorno general.

Mientras Larraiz exterioriza que los negocios sustentables o negocios sostenibles son un tipo de pyme que no tiene impacto negativo en el ambiente global, la sociedad o la economía. Se trata de un ejercicio que lucha por conseguir un triple efecto positivo. Con asiduidad, los negocios sustentables tienen políticas progresistas en cuanto a los derechos humanos y el ambiente. (Larraiz, 2013)

Según Olamendi el término sostenibilidad hace referencia al equilibrio que existe entre un contexto con los recursos que se desenvuelve, este término especialmente lo que propone es compensar las necesidades de las personas sin comprometer los recursos involucrados en la actividad comercial, busca un equilibrio justo entre el contexto económico y sus participantes. En el contexto económico y social se precisa como la destreza de las actuales generaciones para compensar sus necesidades sin perjudicar a las futuras generaciones. (Olamendi Lesizza ,2010).

Según Larraiz, la sostenibilidad del negocio se genera llevando a cabo los siguientes principios:

Ética: la empresa suscita, monitorea y mantiene experiencias y estándares éticos en su procedimiento con los involucrados;

Gobernabilidad: la empresa dirige sus recursos consecuentemente y efectivamente, reconociendo el compromiso fiduciario de las juntas directivas y de los gerentes al orientar los intereses de los involucrados;

Transparencia: la empresa suministra la información oportuna sobre sus productos, servicios y actividades, accediendo de esta manera que los involucrados tomen decisiones informadas;

Relaciones de Negocios: la compañía se incluye en prácticas de comercio imparcial con proveedores, distribuidores y socios;

Retorno Financiero: la pyme indemniza a los proveedores de capital con un retorno sobre la inversión competitiva establecida y con la protección de los activos de la empresa;

Involucramiento de la Comunidad y Desarrollo Económico: la pyme origina una relación de mutuo favor entre el contexto que maneja su actividad comercial, en la cual es sensible a la cultura, el entorno y las necesidades de dicha comunidad;

Valor de los productos y servicios: La empresa mantiene respeto a los deseos, necesidades y derechos de sus clientes, donde se esfuerza por suministrar los niveles más altos de valor del producto y servicios;

Prácticas de empleo: La empresa se envuelve en prácticas de gerencia de recursos humanos que siembran el desarrollo profesional del empleado la pluralidad y el empoderamiento integral de sus miembros.

Protección del Medio Ambiente: La pyme persevera en proteger y restaurar el entorno y origina el desarrollo sostenible con productos, procesos y otras actividades de alto nivel. (Larraiz, 2013)

Según Cubillo la sustentabilidad empresarial va compaginado con la misión de management de una pyme, la cual es formar, desarrollar y mantener el valor del negocio. Lo que podría modificar son las maniobras para lograr el engrane perfecto entre el trinomio de medio ambiente, economía y sociedad. Por ello, las pymes deben rendir todo su potencial de capacidad intelectual como su aporte para innovar y de esta manera iniciar el desarrollo sostenible óptimo de su institución (Cubillo, 2016).

1.5.1.20. Desarrollo Organizacional

El desarrollo organizacional es el ejercicio el cual transporta a la competitividad, se localiza en varios factores, como lo es la gestión, la cual debe de ser operado con mesura y objetividad ya que al efectuarse se genera competitividad, pero para poder consentir a un proceso de gestión primeramente se debe realizar un juicio inicial de análisis de los diferentes indicadores internos que cuenta la pyme,

y conocer que es lo que se procura alcanzar con el delicado desempeño de los mismos (Guizar, 2013).

1.5.1.21. Gestión de la calidad

Los elementos básicos de la gestión de la calidad pueden ser esgrimidos por la dirección para transportar a la organización hacia una ascenso continuo en el desempeño de las acciones.

“La calidad es la aprobación con las exigencias del cliente que es, en este caso, su parte interesada. La calidad reside en valorar la forma en que un producto o servicio es examinado por el cliente, ya sea interno o externo.”
(Fernandez Garcia, 2006, pág. p.37).

1.5.2. Marco Legal

Para el correcto, impulso investigativo es forzoso abordar lo descrito en las normativas y procedimientos nacionales que regularizan el correcto ejercicio de las pymes en el país. De ello se asume el vocablo reforma fiscal, el cual en economía es el juicio por el que se convierte la estructura tributaria de un país, las mismas que se modifican en función de su importancia, pues pueden residir en una innovación de todo el sistema tributario o tan sólo de una parte. Es un proceso muy habitual en cualquier economía, pero sobre todo en las naciones florecientes donde el sistema fiscal es más complejo (SRI, 2018).

Los beneficios tributarios, determinados, como aquellos estímulos, encauzados al desarrollo tecnológico, prestación de servicios y la innovación, nuevas inversiones productivas, científico, generación de empleo, que se establecen como requisitos para suscitar el desarrollo del país (Ley Organica de Regimen Tributario Interno LORTI, 2004).

Es muy marcada la correlación existente entre los incentivos y beneficios tributarios, donde escritores como Amaro y Villavicencio (2015) y Mankiw (2017) confirman que los incentivos son primordiales en la economía de un país, dado que son estimados como la inferencia fundamental para que los agentes, para que se enfoquen y tomen apropiadas decisiones de un modo explícito. Alegan que la propuesta de incentivos selectivos mitiga la participación de las personas,

ya que condicionan, alientan o inducen operaciones proclives a la movilización de la economía.

La tributación, la misma que es motivada a través del tiempo, por medio de diversas formas, insistiendo siempre en la existencia del poder que ejercen unos sobre otros, es decir cómo obtener parte de las riquezas, determinadas en su renta o trabajos propios que se les imputa. Las exoneraciones y exenciones, atienden parte de los beneficios que los gobiernos conforme a leyes tributarias y legislativas, eximen del pago de tributo a las pymes privadas así como a los entes gubernamentales, con el objeto de iniciar una reactivación económica del país, forjando empleos, accediendo mejorar la tecnología y atraer las inversiones (Villanueva, Rivas, Avila , & Rojas, 2014).

Son señaladas a las exenciones fiscales de diversas formas, pero aquella en la que todos conservan un común conocimiento, es cuando un elemento fiscal que se libra de pagar un impuesto, o a su vez para eliminar o reducir por completo la obligación de pagar impuestos (Mendez, y otros, 2010).

Distinguidas a las exoneraciones, como la privilegio global o arbitrario del pago de la obligación tributaria, se relata que las exoneraciones buscan compensar las distintas solicitudes de grupos de interés, provocando la inequidad e ineficiencia en la retribución de los recursos públicos (Bravo, 2018)

En el país presentemente se recurren a menudeo a las exenciones y exoneraciones, analizándolo dentro del marco tributario, se describe que no ha incidido de manera negativa en la economía, más bien dentro de otro punto de vista, han habituado un incremento positivo, lográndose un desarrollo económico positivo, que soporta a efectuar más inversiones en infraestructuras tales como: escuelas, carreteras, hospitales, beneficiando de forma general a la sociedad.

1.5.3. Marco Conceptual

1.5.3.1. Pyme

Pyme determinada como aquel acrónimo donde se describe a la pequeña y mediana empresa, el cual trata de una empresa con actividad comercial, industrial o de otro tipo que cuenta con un número minúsculo de trabajadores, la misma que registra ingresos económicos moderados en la actividad productiva

o servicio a la cual se dedica (Ferraro , 2012). Con descrita referencia promover el progreso de los países de América Latina y el Caribe, se considera importante para la población y la economía, por lo cual depende de la actividad y el cometido de estas empresas debido a su obligada capacidad para crear empleo y su participación en la producción.

Al meditar sobre el papel de la pequeña y mediana empresa pyme en la economía de los países emergentes, se enfatiza su papel como eje dinamizador que fomenta empleo directo. Por lo que se vuelve imperioso conocerla más de cerca para la delineación de políticas y estrategias efectivas en busca de su fomento y perfeccionamiento competitivo, como así también identificar los factores vinculantes al impulso que deberían conservar o determinación de su alta tasa de mortalidad en el medio, la importancia económica que se debería enfatizar, donde resulta importante el estudio minucioso que exponga sus particularidades, necesidades y fortalezas, describiendo los factores vinculantes al desarrollo (Solano , 2012).

1.5.3.2. Presupuesto de efectivo.

Según Weston y Copeland (1998)“Es una estimación de las entradas y salidas expectantes de efectivo a lo largo de un intervalo de tiempo”

1.5.3.3. Apalancamiento Financiero

Según Ross y otros (2007)“concierno a la medida en la cual una pyme recurre a financiamiento por medio de deudas en lugar de acudir a la emisión de instrumentos de capital contable”

1.5.3.4. Estrategia

Según Koontz y otros (2012) “Determinación de los objetivos primordiales a largo plazo de una pyme, la instrumentación de los cursos de acción y la retribución de los recursos necesarios para conseguir los objetivos”.

1.5.3.5. Presupuesto de Efectivo

Presupuesto de Efectivo: Según Weston y Copeland (1998) “Es una estimación de las entradas y salidas futuras del recurso monetario o efectivo a lo largo de un intervalo de tiempo”.

1.5.3.6. Contribución Especial

Al contraste de la tasa y a pesar de ser indirecto, el beneficio y la ventaja, mantienen un papel sustancial, ya que simboliza una obligación de los beneficios de una obra pública, cuyos valores son cobrados de forma específica a financiar de modo directo el mismo, que otorga beneficios a la comunidad. (Masbernat, 2014)

1.5.3.7. Razón Financiera

También distinguida como ratio financiero, según Garay y González (2007) “Indicador que se utiliza para estudiar los estados financieros y hacer evaluaciones acerca del comportamiento de varias de las variables de la empresa.

1.5.3.8. Razones de Eficiencia

Según Garay y González (2007) “Son una desviación de las razones financieras y se utilizan para establecer la rotación de las cuentas más significativas del balance general”.

1.5.3.9. Razones de Endeudamiento

Según Garay y González (2007) “Condición de las razones financieras que se utilizan para fijar y examinar la deuda relativa de la empresa”.

1.5.3.10. Razones de Liquidez

Según Garay y González (2007) “Analizan la capacidad que tiene una pyme para pagar sus créditos a corto plazo”

1.5.3.11. Razones de Rentabilidad

Según Garay y González (2007) “Conocimientos que acceden a determinar la capacidad de la pyme para generar utilidades contables”.

1.5.3.12. Rotación de Inventarios

Según Garay y González (2007) “Conocido como aquel indicador de eficacia y se calcula fraccionando el inventario promedio del año entre el costo de venta y ese cociente se multiplica por 365 días”.

1.5.3.13. Razón precio / utilidad

Según Garay y González (2007) “Razón entre el precio de mercado de una acción y el beneficio neto por acción de la pyme en cuestión. Este indicador lo utilizan los analistas que están pretendiendo identificar acciones que simbolizan una buena inversión”.

1.5.3.14. Tributos Parafiscales

Son determinados por la ley de carácter forzoso, que impresionan a un determinado grupo social o economía, y son manipulados en beneficio del mismo grupo o sector (Abello Gual, 2010).

CAPÍTULO II MARCO METODOLÓGICO

2.1. Tipo de diseño, alcance y enfoque de la investigación

Para la realización de la investigación, la misma que mantiene como objetivo principal el asistir a determinar los elementos que inciden en la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, la cual permita certificar la operatividad y sostenibilidad de las pymes familiares en el mercado de la construcción, donde se pueda originar seguridad y previsibilidad de los estados financieros de las pymes que conforman la industria, ello partiendo de un boceto metodológico de tipo cuasi experimental, donde se analicen los fenómenos o sucesos tales como acontecen, se busca probar la presencia de una correspondencia causal entre dos o más variables, en este caso sería analizar la rentabilidad y el impacto de las reformas fiscales en el desarrollo competitivo y rentable de las pymes familiares del sector de la construcción, como variable independiente, y el fortalecimiento de los indicadores de desarrollo económico de las pymes familiares del sector de la construcción, como variable dependiente, la crónica para la aplicación de este diseño metodológico accede apreciar los impactos económicos financieros en la línea de negocio, como control histórico accediendo a crear una evaluación, suscitando un marco de referencia para la futura valoración, y así poder establecer la rentabilidad de las pymes. Lo que se pretende alcanzar con el diseño metodológico cuasi experimental es estudiar el antes y el después a la caracterización de los indicadores de desarrollo económico que mantienen las empresas en el sector de la construcción

Así mismo el estudio el cual conserva un enfoque cualitativo usando instrumentos de recolección de datos para la elaboración de información secundaria. Se considera cualitativo ya que se examinara los distintos instrumentos financieros con los cuales cuentan las pymes familiares, forjando un diagnostico económico financiero promoviendo una comparación entre una y otra pymes familiares para así poder determinar, cuáles son sus falencias, así mismo se aplicara una guía de entrevista a expertos de la industria, donde se obtendrá amplia información a través de su experiencia lo que permitirá tener

una idea clara de los procesos y las metas que en la actualidad maneja las pymes del sector de la construcción del cantón Santa Rosa.

2.1.1. Alcance de la investigación

El alcance del estudio es analítico correlacional, en el cual parten del análisis de las relaciones de los balances y utilidades de las empresas del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, la cual busca el fortalecimiento y estabilidad de las finanzas de las empresas, componentes de análisis nacientes del tedioso proceso en la cual se ven las pymes familiares al inicio o al cierre del año contable, generando una baja en el nivel competitivo en el mercado al cual se dirigen, es por ello que el marco investigativo pasa consecutivamente a un juicio descriptivo analítico, donde la tesis se desarrolló en tres fases: 1) Se asimiló el nuevo rol que utilizan los gerentes y analistas financieros de las pymes familiares del sector de la construcción, así como los vitales aspectos inmersos en la planificación financiera y cumplimiento de las normas tributarias; 2) Se verificó mediante un análisis los métodos contables que se efectúan entre las pymes del sector de la construcción a través de los siguientes factores: proceso de ejecución, beneficios, y obligaciones; 3) Se relató y analizó la experiencia de las pymes familiares en el mercado al cual se dirige, a partir de datos derivados de entrevistas a actores importantes y acorde a tres extensiones generales de evaluación: Innovación de la las pymes, proceso realizado para efectuar el programa de control económico financiero.

Los directivos que serán abordados para el procesamiento de la información son expertos de la industria o gerentes de las pymes familiares del sector de la construcción, ya que son quienes tienen la experiencia suficiente sobre el manejo del mercado en el cual direccionan su actividad comercial, y son quienes mantienen un clara perspectiva, del funcionamiento de la cadena de operaciones financieras de las pymes al tener referencias de la utilidad e implementación del programa de control financiero.

Los efectos que se prevén conseguir, se encuadran en la simplificación de procesos financieros, cumplimiento en el tiempo de entrega de información económica financiera a las autoridades de control, incremento del nivel competitivo en el mercado.

2.1.2. Alcance descriptivo

El objeto de tesis radica en examinar la situación actual de las pymes familiares del sector de la construcción y establecer indicadores para optimizar y fortalecer la cadena control económico, ello asistirá a los procesos estratégicos, ya que se cubrirá las necesidades institucionales por mantener un óptimo control financiero, accederá guiar a las pymes a desarrollar la calidad en los procesos estratégicos económicos de las pymes, contribuyendo a su desarrollo competitivo.

La investigación busca determinar de qué modo inciden las reformas fiscales y factores externos como económico, social, ambiental y la falta de un planificación financiera que describa los indicadores de desarrollo de las pymes, la metodología a emplear que es cuantitativa cualitativa de recolección de datos, accediendo a conseguir y proporcionar especialmente a los gerentes de las pymes familiares del sector de la construcción, información sustancial y pertinente, sobre el tipo de problemáticas existentes en la cadena de control económico financiero, esto encauzado a mejorar la rentabilidad y competitividad de sus actividades comerciales, para mantener lazos sólidos y duraderos con sus clientes, mejorando el proceso de toma de decisiones. Ello se encuadra a la oferta de mejora organizacional que se pretende obtener, gestionando y certificando la calidad como carta de presentación en el mercado ante futuros clientes, al realizar la toma de información de los estados financieros se obtendrá ideas claras de los métodos que se llevan a cabo en la actividad, así mismo se observará y examinará el impacto ocasionado por los malos métodos de control financiero lo cual infiere directamente en la rentabilidad y productividad, lo que se pretende eliminar es la vulnerabilidad del deficiente control financiero establecido hasta ahora.

2.1.3. Alcance correlacional

Como se lo había diseñado con anterioridad, el objeto de análisis de la presente investigación, reside en analizar la situación actual de las pymes familiares del sector de la construcción y establecer indicadores para mejorar y fortalecer la cadena control económico, esto mediante el correcto análisis y descripción de

las debilidades para posteriormente recomendar el fortalecimiento de la planificación financiera, con lo puntualizado se busca identificar la correspondencia o grado de agrupación que existe entre las variables la cual es analizar la rentabilidad y el impacto de las reformas fiscales en el desarrollo competitivo y rentable de las pymes familiares del sector de la construcción, y el fortalecimiento de los indicadores de desarrollo económico de las pymes familiares del sector de la construcción, como variable dependiente, se corresponden directamente ya que al ejecutar un proceso de análisis de los procesos financieros, se proyecta a equilibrar procesos erróneos que crean fallas administrativas con secuelas económicas y financieras graves, así mismo se procura reducir la incertidumbre respecto al cumplimiento de obligaciones fiscales y tributarias; la correspondencia entre las variables es directa, considerando como punto de inicio el posible fortalecimiento de la cadena de control financiero, la cual accederá ganar mayor claridad, asegurando que la economía de la pymes sea manejada con responsabilidad.

2.1.4. Enfoque de la investigación

El estudio se da en una orientación inicial cualitativo, ya que la investigación accede a comprender la compleja forma que se ha suscitado en el control económico financiero de las pymes familiares del sector de la construcción, entre ellos se exterioriza que el proceso de investigación es inductivo donde en primera instancia se interactúa con los expertos de la industria, entre ellos los gerentes de las empresas, y mediante los datos obtenidos, se buscan respuestas a interrogaciones que se centran en la práctica social como lo es el proceso comercial de las pymes familiares, en el proceso control financiero, entonces se especifica que cualitativo porque se ha examinado las características de los procesos afines al identificar la rentabilidad de las pymes. Y como segunda demanda la investigación toma un enfoque cuantitativo porque en base al análisis estadístico de las ventas y utilidades se obtiene una percepción de cómo ha avanzado la empresa, asimismo por medio de la toma de datos se accede analizar y evidenciar información concreta sobre el desempeño de las pymes en el mercado

2.2. Métodos de investigación

- **Método Histórico**, se lo ejecuta para indagar la realidad de las pymes familiares del sector de la construcción, los procedimientos administrativos y financieros, que certifiquen la experiencia que han mantenido en el mercado
- **Método Empírico**, implementado para conocer particularidades y relaciones principales de la planificación y control financiero con la rentabilidad.
- **Inductivo - deductivo**, el adecuado análisis de casos particulares proporcionará identificar la situación de las empresas las cuales atraviesan en el mercado.

2.2.1. Caracterización del objeto de estudio

El objeto de estudio son las pymes familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, dichas empresas se han visto sumergidas en niveles de estancamiento por el escaso control económico financiero por parte de quienes dirigen y presiden dichas pymes.

2.3. Unidad de análisis población y muestra

2.3.1. Población

La población de la presente investigación donde los principales actores son los propietarios y gerentes de las pymes del sector de la construcción del cantón Santa Rosa

La determinación de la población de la investigación la cual estará integrada por, expertos de la industria y gerentes, detallados a continuación en la presente tabla:

Tabla No. 002 Población de la investigación

POBLACIÓN	CANTIDAD
Pymes familiares sector de la construcción	3
Expertos de la industria	2
Total	5

Elaborado por: El Autor

2.4. Variables de la investigación

- **Variable Independiente**

Tipos de control interno

- **Variables Dependientes**

Rentabilidad

2.5. Fuentes, técnicas e instrumentos para la recolección de información

- **Fuente Primaria**, proveniente directamente de primera mano, de las pymes familiares del sector de la construcción, además de personas naturales y jurídicas inmersas en la actividad comercial, de donde se obtiene información mediante la aplicación de instrumentos de investigación como entrevista, guía de observación, y así como la revisión documental de las pymes.
- **Fuente secundaria**, el soporte investigativo del presente proyecto parte, de la exploración literaria, por medio de revistas científicas, enciclopedias y bibliografía pertinente, que permitan referenciar el aporte de las pymes familiares del sector de la construcción en la economía local del cantón Santa Rosa.

2.5.1. Técnicas e instrumentos para la recolección de información

Los instrumentos utilizados para la recolección de la información son:

- Guías de entrevista, las cuales son de un bosquejo estructurado con interrogantes abiertas, dirigido a expertos de las pymes familiares del sector de la construcción, los mismos que se les destina un formulario, para estar al tanto y evaluar aspectos notables de la investigación, que accedan a descartar o afirmar la correspondencia entre las variables analizadas en el presente proyecto de titulación.
- Guía de Observación, guía estimada significativa ya que se evalúa el control financiero por medio de una observación de los procedimientos, documentados, de las áreas contables y financieras, en las pymes, ello completado por medio de una observación de campo de los procedimientos, tomando notas de los manuales de procedimientos,

analizando los tipos de controles, y evidencias en el manejo de utilitarios contables.

- Revisión documental, de los instrumentos financieros utilizados manejando un nivel de certeza, donde la revisión documental mantiene como finalidad diferenciar la validez y la fiabilidad de la información, por medio de la verificación de documentos, lo cual parte como guía para la investigación.

2.6. Tratamiento de la información

La investigación se la realizará en dos partes: la inicial sobre la base de un marco teórico, se revisaran libros, artículos científicos, y revistas indexadas, donde se referencie el nombre del o los autores que han estudiado e investigado sobre los factores que determinan la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción y su conveniente relevancia para el entorno económico financiero examinando significativas fuentes de investigación como scielo.org, redalyc.org, así como portales de Instituciones de Educación Superior que han analizado tópicos concernientes, apoyados en las normas APA para la bibliografía descriptiva. La primaria mediante una indagación de campo, ejecutada por el autor, acudiendo en los meses de noviembre y diciembre del año pasado, a las instalaciones de las pymes familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, la información tomada por medio de distintos instrumentos se la procesara y organizara y luego será transcrita a manera de informe, la cual será sometida a un análisis, con el fin de ponderar y exponer los datos requeridos, para así poder dar contestación a la interrogante de investigación, y solucionar los objetivos diseñados, para consecutivamente emitir apropiadas conclusiones y recomendaciones, en relación a los factores que determinan la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción, y su repercusión en el desarrollo competitivo de las mismas

Los datos tomados serán examinados y explicados en función de las variables trazadas para establecer las razones por las cuales no se han concretado con efectividad los procesos de planificación financiera. Tratando de concluir a profundidad el ambiente de la situación en que se encuentra descritos procesos, acudiendo a la técnica de estudio de contenidos, aspectos cuantitativos para consecutivamente estructurar un análisis integral.

Los análisis de los contenidos de la investigación serán útiles para obtener información, concibiéndose aquello como el proceso de la información que se realizara manipulando los utilitarios para procesar los datos, y así poder adquirir ilustraciones sobre el objeto de estudio, es decir a través de antecedentes que podrán ser detallados y cuantificados para la representación objetiva, sistemática y cualitativa de los procesos que se llevan a cabo en las pymes familiares.

CAPÍTULO III RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1. Análisis de la situación actual

Para el desarrollo investigativo y presentación de resultados, presentados a continuación, los cuales obtenidos luego de recolectar los datos mediante la aplicación de una entrevista a expertos de las pymes del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, donde se busca tener un acercamiento de quienes forman parte activa del sector.

3.1.1. Ubicación geográfica del cantón Santa Rosa

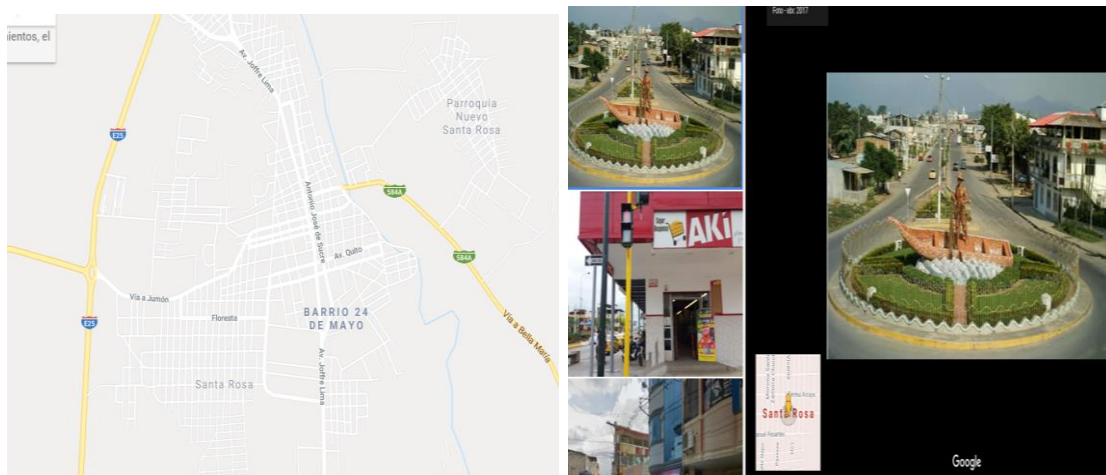


Ilustración No 002 Ubicación geográfica Cantón Santa Rosa

Fuente: Google maps Santa Rosa

El cantón Santa Rosa el cual mantiene como su principal actividad de desarrollo comercial la cual es la siembra y cosecha de camarón, y como segunda actividad esta la agricultura y ganadería, se encuentra al sur de la provincia de El Oro, actualmente mantiene varias pymes familiares, pero son pocas las cuales pertenecen al sector de la construcción, dentro de ellas tenemos las siguientes:

- Disensa S.A. distribuidora Ochoa.
- Ferretería Armijos
- Ferretería Morocho y hermanos

3.1.2. Presentación de resultados y discusión

3.1.2.1. Presentación de resultados de entrevista realizada a expertos de la industria

- ✓ **Pregunta 1. Según su criterio, ¿Cuáles son los principales cambios que han ejecutado las pymes familiares del sector de la construcción para enfrentar satisfactoriamente los requerimientos actuales del comercio?**

Los expertos de la industria manifiestan que los principales procedimientos que se han instaurado en las pymes familiares del sector de la construcción, están enfocados en el control y rotación de inventarios, ello conjuntamente con la modernización de las instalaciones, maquinarias y equipos que simplifiquen las tareas de los trabajadores, así mismo se han implementados sistemas de vigilancia y control de mercadería, por medio de software, lo cual facilita el control de los recursos con los que cuentan las pymes familiares

- ✓ **Pregunta 2. ¿Describa cuáles son los procedimientos, equipos y tecnología necesaria para efectuar controles de seguridad, económica financiera dentro de las pymes familiares del sector de la construcción??**

Las pymes familiares no cuentan lastimosamente todas con equipos tecnológicos de control interno como un escáner para el manejo y verificación de los inventarios, así mismo varias de ellas llevan un registro manual de la contabilidad y finanzas, lo que les impide manejar nivel de certeza de los registros de ingresos y egresos, y con ello se ven absorbidos en procedimientos tediosos al finalizar el mes contable

- ✓ **Pregunta 3. ¿Las pymes familiares del sector de la construcción basan su gestión económica financiera en alguna planificación establecida mediante un modelo de operación por procesos y funciones, establecidas en algún documento institucional? Detalle.**

Las pymes basan sus operaciones regularmente en los principios y normas contables que rigen en el territorio ecuatoriano, son manejadas manualmente, los controles se ejecutan esporádicamente en sistemas

contables ya que todas no cuentan con la capacidad de mantener un registro de este tipo y otros no cuentan con la persona capacitada para hacerlo es por ello que acuden a terceros para que mantenga un registro contable financiero, es por ello que resulta importante estimular una cultura de planificación, coordinación, dirección y gestión de los recursos inmersos en las actividades comerciales a las cuales se direccionan.

- ✓ **Pregunta 4. ¿Bajo su criterio, cuáles son los puntos estratégicos y cuáles son los de vulnerabilidad, dentro del proceso de planificación financiera en la que se ven inmersas las pymes familiares??**

Los expertos de la industria manifiestan que los procesos de mayor vulnerabilidad de las pymes familiares son en la planificación financiera, donde se refleja lo frágil en proveer proyecciones económicas futuras mantener la seguridad en la actividad comercial es su gran debilidad, al no contar con procedimientos claros infringen en el incumplimiento de ciertos procesos de seguridad y obligaciones tributarias, es por ello que en algunos de los casos se ven sujetos a sanciones por parte de las entidades reguladoras.

- ✓ **Pregunta 5. ¿Tienen claro las pymes familiares del sector de la construcción, los beneficios y exenciones que promueve el estado ecuatoriano por medio del SRI?**

Parcialmente cuentan con los conocimientos suficientes, aunque su mayor debilidad se encuentra en el cumplimiento de sus obligaciones tributarias

- ✓ **Pregunta 6. ¿Creé Ud. que la planificación financiera que se aplica actualmente en las pymes familiares contribuye el desarrollo de las mismas?**

Una de las pymes del sector aplica procesos de planificación financiera, la cual le ha permitido crecer en el mercado, ello demuestra que es importante su aplicación, pero es difícil su implementación cuando los

administradores o miembros familiares no cuentan con una visión dinámica del futuro del negocio, es ahí donde inicia el decrecimiento comercial y en varios casos la desaparición del negocio

Pregunta 7 ¿Qué le falta por mejorar a las pymes familiares del sector de la construcción?

Los procesos de seguridad y planificación contable es la gran debilidad que mantiene el sector en la actualidad, falta así mismo proyectarse tener confianza en quienes administran el negocio comercial, para tener una apertura en los mercados.

✓ **Pregunta 8. ¿Qué opina de mantener un equilibrio económico financiero?**

Es importante el control económico, ello se logra mediante procesos de planificación, ya que de no realizarlo se provoca el incumplimiento de procesos de seguridad, pero al ser considerados instrumentos financieros como mecanismo de control permitirá garantizar la rentabilidad de las pymes familiares y mantener un equilibrio y obtener la sostenibilidad del negocio.

✓ **Pregunta 9. Según su opinión, ¿Qué importancia tienen para las pymes familiares establecer mecanismos de control por medio de herramientas financieras?**

El tener conocimientos básicos de contabilidad hace que las empresas sean manejadas empíricamente, el no contar con los instrumentos de control adecuados hace que la empresa se vuelva insostenible en el mercado, ante ello acuden a terceros para que ejecuten descritos controles lo que en algunos casos les resulta un gasto administrativo adicional, pudiendo tener alguien del núcleo familiar con el conocimiento suficiente para realizarlo y de no hacerlo que se pueda capacitar para poder ejecutar descrito control.

✓ **Pregunta 10. ¿Bajo su criterio que es gestionar estratégicamente?**

Hoy en día varios gerentes dueños de negocios sienten cierta resistencia por la estrategia y la planificación financiera, ellos reflexionan que son muy

teóricas para colocarlas en práctica. Las pymes de éxito, de hoy en día se favorecen de una gestión estrategia enérgica. Las estrategias se desenvuelven a partir de un estudio formal, del entorno en el cual se ve sumergida la actividad comercial. Si una pyme tiene una gestión estratégica adecuada y hace una actuación eficaz de los recursos y operaciones, lo más factible es que le vaya muy bien. Sin embargo, si una pyme tiene una gestión y planificación estratégica mediocre, es probable que, a la larga, acabe fracasando en la consecución de sus objetivos.

✓ **Pregunta 11. ¿Qué es para Ud. ser altamente rentable?**

Ser rentable es administrar los recursos de la pyme, de forma eficiente, garantizando la satisfacción de los clientes, promoviendo la apertura de mercados impulsando la competitividad de los productos o servicios.

✓ **Pregunta 12. En su opinión, ¿Considera necesario que se ejecute un análisis y medición de la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa? ¿Por qué?**

Es importante que las pymes familiares promuevan una proyección hacia el futuro, para ello como punto de partida es factible que se genere un análisis de la rentabilidad de las pymes del sector de la construcción, esto generara un precedente para los demás sectores económicos del cantón Santa Rosa.

✓ **Pregunta 15. ¿Cómo miden la rentabilidad las pymes familiares del sector de la construcción?**

No existe un mecanismo para medir la rentabilidad normado, o institucionalizado, el mecanismo que actualmente utilizan es informal, con evaluaciones de las ganancias diarias dentro de lo cual se restan los gastos administrativos y queda un margen de utilidad, el cual no lo invierten en su mayoría.

✓ **Pregunta 16. ¿Puede existir algún tipo de riesgo al no implementar una planificación financiera y evaluación de riesgos de las pymes familiares del sector de la construcción?**

Sinceramente es muy alto el riesgo de no implementar una planificación financiera, es visible las diversas complicaciones que se pueden presentar como el de no generar responsabilidades tributarias, se promovería un control integral de todo el ciclo comercial, promoviendo mayor confianza tanto a nosotros como a los clientes.

✓ **Pregunta 17. ¿Cómo implementan la innovación dentro de la empresa?**

La innovación que hasta la fecha se ha realizado es exclusivamente en el ámbito tecnológico, que permite controlar las mercaderías y verificar su ubicación para así poder despachar los requerimientos de los clientes.

✓ **Pregunta 18. ¿Los Objetivos institucionales, así como también las estrategias de gestión se encuentran alineados con la visión de la empresa?**

En varios casos no se encuentran los objetivos de las pymes y las estrategias de planificación y gestión alineados con la visión de las pymes, algunos buscan el desarrollo comercial integral entre todos sus socios comerciales conjuntamente con el núcleo familiar empresarial.

3.1.2.2. Presentación y análisis de resultados de la guía de observación aplicada a las pymes familiares del sector de la construcción.

El trabajo exploratorio, ejecutado por medio de una guía de observación, el cual mantiene como unidades de evaluación, estructura organizativa y funcional, procesos de las pymes familiares, documentación fuente, inventario y mercadería, capacidad y desarrollo, seguridad y manejo de procesos, lo cual conserva como objetivo confirmar y describir las pymes, así como las actividades, procesos y planificación financiera; descrita observación se la realizó el día 28 de diciembre del 2018 a las 10am, en el cantón Santa Rosa de la provincia de El Oro, acudiendo a las instalaciones de las pymes familiares en mención. Se empleó una escala Likert, donde se representa el nivel de cumplimiento entre empresa y proceso que va

desde 4 cumple satisfactoriamente hasta 0 que no existe, tal y como se detalla en la tabla adjunta.

Tabla No. 003 Nivel de satisfacción y cumplimiento de procesos

Muy satisfactoriamente	Se cumple satisfactoriamente	Se cumple insatisfactoriamente	No se cumple	No existe
4	3	2	1	0

Punto 1.- Se evaluó la estructura organizativa funcional de las pymes familiares, la cual presentó una calificación de dos, la cual refiere que se cumple insatisfactoriamente, por que existió desatinos al instante de llevar un registro, de las ventas diarias que se mantenían en la actualidad, se tornó complejo evidenciar, el nivel de ventas registrados mensualmente, no se evidenció, documentos que justifiquen las utilidades mensuales, los procesos y funciones de la persona encargada no mantienen secuencia alguna, se observó además una estructura jerárquica muy dependiente de las decisiones del representante del negocio.

Punto 2.- Se evaluó, los procesos de las pymes familiares puntualmente el del departamento contable o financiero, donde se evidenció la falta de procesos de planificación claros funcionales, se insiste en que no cuentan con registros históricos, además continúan manteniendo una estructura muy jerárquica, dependiente de las decisiones de una sola persona, es por ello que se otorga una calificación de dos, la cual refiere que se cumple insatisfactoriamente, por motivo que no existe, una planificación de actividades menos aun funciones que establezcan responsabilidades para mantener un registro financiero.

Punto 3.- Se valoraron, los documentos fuentes, el cual tuvo una ponderación de dos, la cual refiere así mismo que se cumple insatisfactoriamente, ya que no existe un acorde registro de las actividades en el ciclo económico financiero menos aun comercial, los pocos controles

que se conservan, son el registro parcial de ventas diarias, mediante un cuaderno, más bien no existen los instrumentos o herramientas de control financiero claras, para el correcto control, es por ello que se deben implementar controles que regulen la actividad económica y comercial.

Punto 4.- Otro de los puntos de análisis el cual obtuvo una valoración de tres, el cual se cumple satisfactoriamente, es el de inventarios de mercadería, que se lo registra mediante software, que lleva un control imborrable lo cual es propicio para los intereses de precautelar los recursos y bienes de las pymes familiares.

Punto 5.- El quinto punto a reflexionar es el de capacidad y desarrollo proceso, el cual mantuvo una ponderación de uno, ya que no se cumple a cabalidad con procedimientos de planificación y políticas inmersas en la cadena de control económico financiero, así mismo presentan desatinos graves en la seguridad, no se describen procesos claros y eficaces, menos aún instrumentos que respondan su funcionalidad y control.

Punto 6.- El cual analizado mediante la guía es el de seguridad, donde se obtuvo una ponderación de dos, donde se cumple insatisfactoriamente lo cual ha sido debido a la mala práctica financiera que ejecutan los responsables de las pymes familiares, donde se observan, focos puntuales de inseguridad en el manejo de las cuentas, además se deben destinar mayores responsabilidades, así como recursos, para el cumplimiento de esta medida que es de vital jerarquía del control financiero.

3.1.2.3. Análisis histórico de los indicadores financieros

Tabla No. 004: Cotejo de los Balances de Situación Financiera de la empresa Disensa S.A. Distribuidora Ochoa Durante los años 2011 – 2017

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA								
Distribuidora Ochoa								
CODIGO	CUENTA	2.011	2.012	2.013	2.014	2.015	2.016	2.017
300	ACTIVO							
310	ACTIVO CORRIENTE							
311	Caja – Banco	\$ 52.534,28	\$ 25.832,04	\$ 42.544,37	\$ 46.374,32	\$ 24.387,76	\$ 38.784,70	\$ 77.131,57
317	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (909,81)	\$ 946,14	\$ 1.917,38	\$ (1.917,38)	\$ (3.412,04)	\$ (3.971,97)	\$ (3.971,97)
319	Cuentas y Documentos por Cobrar relacionados	\$ 90.980,76	\$ 154.970,48	\$ 191.738,82	\$ 116.694,86	\$ 149.465,79	\$ 223.113,03	\$ 212.923,27
325	Credito tributaio a favor de la Emeprea (I.Renta año corriente)	\$ 25.546,61	\$ 25.546,31	\$ 83.583,88	\$ 111.309,43		\$ 25.890,34	\$ 177.716,68
339	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 168.151,84	\$ 207.294,97	\$ 319.784,45	\$ 272.461,23	\$ 170.441,51	\$ 283.816,10	\$ 463.799,55
340	ACTIVO FIJO							
345	Muebles y Enseres	\$ 20.873,12	\$ 20.873,12	\$ 20.873,12	\$ 20.873,12	\$ 20.873,12	\$ 20.873,12	\$ 20.873,12
349	Equipos de computación y Software	\$ 27.586,01	\$ 30.920,10	\$ 30.920,10	\$ 30.920,10	\$ 35.920,10	\$ 35.920,10	\$ 35.920,10
355	(Depreciación acumulada activo fijo)	\$ (11.281,73)	\$ (20.476,15)	\$ (29.670,57)	\$ (38.864,99)	\$ (48.059,41)	\$ (50.146,72)	\$ (55.826,04)
369	TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 37.177,40	\$ 31.317,07	\$ 22.122,65	\$ 12.928,23	\$ 8.733,81	\$ 6.646,50	\$ 967,18
370	OTROS ACTIVOS							
371	Marcas Patentes Derechos de Llave y Otros Similares		\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00
373	Gastos de Organización y Constitucion	\$ 390,75	\$ 390,75	\$ 390,75	\$ 390,75	\$ 390,75	\$ 390,75	\$ 390,75
378	(Amortizacion Acumulada)	\$ (19,54)	\$ (58,62)	\$ (97,70)	\$ (136,78)	\$ (175,76)	\$ (214,84)	\$ (136,78)
379	TOTAL ACTIVO DIFERIDO	\$ 371,21	\$ 5.332,13	\$ 5.293,05	\$ 5.253,97	\$ 5.214,99	\$ 5.175,91	\$ 5.253,97
399	TOTAL DEL ACTIVO	\$ 205.700,45	\$ 243.944,17	\$ 347.200,15	\$ 290.643,43	\$ 184.390,31	\$ 295.638,51	\$ 470.020,70
400	PASIVO							

411	PASIVO CORRIENTE								
411	Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Locales	\$ 23.066,50		\$ 287.411,93		\$ 89.512,18	\$ 200.860,50	\$ 39.080,97	
413	Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Del Exterior	\$ 157.590,50	\$ 228.321,79		\$ 201.143,53			\$ 261.054,11	
417	Prestamos Accionistas Locales			\$ 37.642,17					
424	Participacion Trabajadores por Pagar del Ejercicio			\$ 2.285,94					
439	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 180.657,00	\$ 228.321,79	\$ 327.340,04	\$ 201.143,53	\$ 89.512,18	\$ 200.860,50	\$ 300.135,08	
	PASIVO LARGO PLAZO								
441	Cuentas y Documentos por Pagar a Proveedores Relacionados Locales				\$ 64.862,53				
447	Prestamos Accionistas Locales					\$ 75.154,79	\$ 75.154,79	\$ 97.182,71	
	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 64.862,53	\$ 75.154,79	\$ 75.154,79	\$ 97.182,71	
499	TOTAL PASIVO	\$ 180.657,00	\$ 228.321,79	\$ 327.340,04	\$ 266.006,06	\$ 164.666,97	\$ 276.015,29	\$ 397.317,79	
500	PATRIMONIO NETO								
501	Capital Suscrito, Asignado o Patrimonio Institucional	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	\$ 4.000,00	
505	Capitalizacion					\$ 15.000,00	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00	
507	Reserva Legal	\$ 620,55	\$ 620,55	\$ 620,55	\$ 620,55	\$ 620,55	\$ 620,55	\$ 620,55	
513	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	\$ 9.928,12			\$ 15.239,56				
517	Utilidad Del Ejercicio (Despues de participaciones, Impuestos y Reservas)	\$ 10.494,78	\$ 11.001,83	\$ 15.239,56	\$ 4.777,26	\$ 102,79	\$ 2,67	\$ 53.082,36	
598	TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 25.043,45	\$ 15.622,38	\$ 19.860,11	\$ 24.637,37	\$ 19.723,34	\$ 19.623,22	\$ 72.702,91	
599	TOTAL PASIVO+ PATRIMONIO	\$ 205.700,45	\$ 243.944,17	\$ 347.200,15	\$ 290.643,43	\$ 184.390,31	\$ 295.638,51	\$ 470.020,70	

Fuente: Estados Financieros Empresa Distribuidora Ochoa

Elaborado por: El Autor

Tabla No.005: Comparación de los Estado de Resultados Integral de la empresa Disensa S.A. Distribuidora Ochoa Durante los años 2013 – 2017

ESTADO DE RESULTADOS HDP REPRESENTACIONES		2013	2014	2015	2016	2017
CODIGO	CUENTA					
600	INGRESOS					
601	Venta Netas Locales Gavadas con Tarifa 12%	\$ 436.768,00	\$ 431.402,10	\$ 491.336,75	\$ 445.625,04	\$ 573.199,55
602	Venta Netas Locales Gavadas con Tarifa 0%	\$ 106.553,90	\$ 99.408,08	\$ 5.391.664,65	\$ 4.938.177,80	\$ 75.152,05
605	Rendimientos Financieros			\$ 2,24		
699	TOTAL INGRESOS	\$ 543.321,90	\$ 530.810,18	\$ 5.883.003,64	\$ 5.383.802,84	\$ 648.351,60
700	COSTOS Y GASTOS					
707	Compras Netas Locales de Materia Prima	\$ 89.309,10		\$ 82.982,57	\$ 111.206,31	\$ 75.152,05
789	Pago por otros Servicios					
702	Importaciones de Bienes no Producidos por el Sujeto Pasivo			\$ 5.218.743,08	\$ 4.826.971,49	
797	TOTAL COSTOS	\$ 89.309,10	\$ -	\$ 5.301.725,65	\$ 4.938.177,80	\$ 75.152,05
716	Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones Constituyen Materia Gravada del IESS	\$ 200.687,61	\$ 137.743,22	\$ 151.487,50	\$ 183.425,71	\$ 197.921,20
718	Beneficios Sociales y Otras Remuneraciones que NO Constituyen Materia Gravada del IESS	\$ 28.950,67	\$ 20.163,86	\$ 22.382,40	\$ 4.670,63	
720	Aporte a la Seguridad Social (Incluye Fondo de Reserva)		\$ 20.344,54	\$ 26.440,25	\$ 30.659,73	\$ 36.745,61
729	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	\$ 48.814,01	\$ 71.854,22	\$ 85.238,56		
730	Combustible		\$ 924,78	\$ 2.788,28		
732	Mantenimiento y Reparaciones	\$ 12.632,77	\$ 2.596,86	\$ 6.350,74	\$ 10.459,53	\$ 12.361,94
733	Arrendamiento de Bienes Inmuebles Propiedad de Personas Naturales					
734	Arrendamiento de Bienes Inmuebles Propiedad de Sociedades	\$ 14.762,00	\$ 13.464,00	\$ 14.137,00	\$ 18.072,00	\$ 19.861,92
735	Comision a Sociedades / Local		\$ 54.258,54	\$ 78.628,21	\$ 76.715,46	\$ 124.362,48
736	Promocion y Publicidad	\$ 5.135,12	\$ 6.683,17	\$ 2.106,56	\$ 8.796,59	\$ 9.922,48
737	Transporte	\$ 1.595,94	\$ 1.201,80	\$ 5.196,39	\$ 4.388,48	\$ 2.923,15
738	Suministro y Materiales	\$ 8.939,06	\$ 8.108,32	\$ 6.822,81	\$ 8.930,35	\$ 6.255,07
742	Provision para Cuentas Incobrables					
746	Telecomunicaciones					
747	Intereses Bancarios				\$ 11.243,55	\$ 3.577,50
748	Impuestos Contribuciones y Otros	\$ 31.484,33	\$ 48.358,84	\$ 65.859,26	\$ 31.592,19	
749	Depreciacion de Activos Fijos	\$ 9.194,42	\$ 9.194,42	\$ 9.194,42	\$ 2.087,31	\$ 5.679,32
751	Amortizaciones (Inversiones e Intangibles)	\$ 39,08	\$ 39,08	\$ 39,08	\$ 39,08	\$ 39,02
761	Otros Gastos Locales					
772	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	\$ 62,92	\$ 744,01	\$ 63,99		
775	Gastos de Gestion	\$ 5.390,50	\$ 3.839,60	\$ 5.187,12	\$ 3.365,97	\$ 4.164,50
778	Gastos de Viaje	\$ 10.124,43	\$ 12.903,41	\$ 14.157,11	\$ 3.962,55	\$ 11.115,29
788	Servicios Publicos	\$ 24.900,73	\$ 30.606,56	\$ 50.823,67	\$ 22.222,94	\$ 30.063,55
790	Pago por otros Servicios	\$ 29.210,39	\$ 64.854,24	\$ 27.006,14	\$ 24.989,83	\$ 28.142,62
791	Pago por otros Bienes	\$ 6.849,26	\$ 15.432,97	\$ 7.283,47		
798	TOTAL GASTOS	\$ 438.773,24	\$ 523.316,44	\$ 581.172,96	\$ 445.621,90	\$ 493.135,65
799	TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 528.082,34	\$ 523.316,44	\$ 5.882.898,61	\$ 5.383.799,70	\$ 568.287,70
	DIFERENCIA REAL	\$ 15.239,56	\$ 7.493,74	\$ 105,03	\$ 3,14	\$ 80.063,90
800	CONCILIACION TRIBUTARIA					
801	Utilidad del Ejercicio	\$ 15.239,56	\$ 7.493,74	\$ 105,03	\$ 3,14	\$ 80.063,90
803	Participacion a los Trabajadores (15 %)	\$ 2.285,94	\$ 1.124,06	\$ 15,75	\$ 0,47	\$ 13.509,58
814	Utilidad Grabable	\$ 12.953,62	\$ 6.369,68	\$ 89,28	\$ 2,67	\$ 66.554,32
818	Impuesto a la Renta Causado	\$ 3.238,41	\$ 1.592,42	\$ 21,43	\$ 0,61	\$ 14.641,95
841	Anticipo anio Anterior					\$ 4.475,11
842	Impuesto Causado mayor al anticipo determinado					\$ 10.166,84
820	Retenciones en la Fuente Realizadas en el Ejercicio Fiscal	\$ (31.560,09)	\$ (29.317,97)	\$ (28.796,08)	\$ (25.890,95)	\$ (26.713,75)
855	Credito Tributario Anio Anteriores	\$ (52.023,79)	\$ (83.583,88)	\$ (111.309,43)	\$ (140.084,54)	\$ (165.974,88)
898	Saldo a favor del Contribuyente	\$ (83.583,88)	\$ (111.309,43)	\$ (140.084,08)	\$ (165.974,88)	\$ (182.521,79)
879	Anticipo Proximo Anio				\$ 4.475,11	5083,42

Fuente: Estados Financieros Empresa Disensa Distribuidora Ochoa

Elaborado por: El Autor

3.1.2.4. Comparación Gráfica de las Masas Patrimoniales

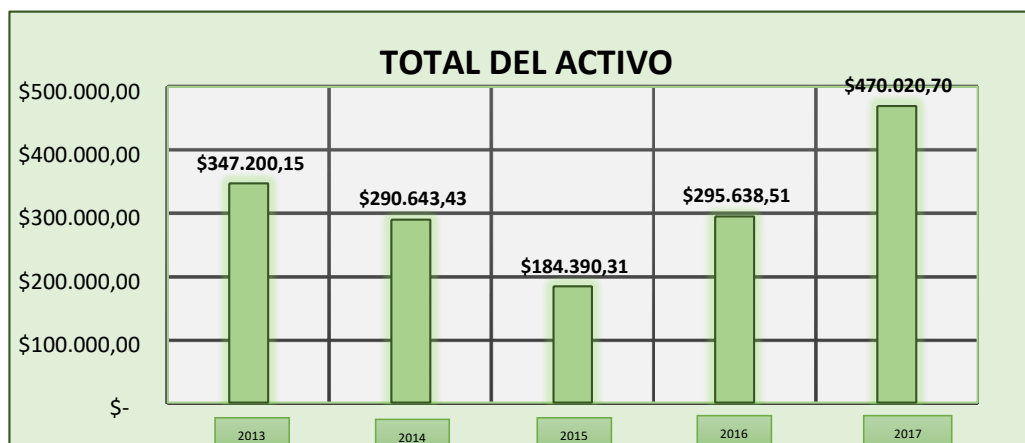


Ilustración 3: Análisis comparativos del activo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros Empresa Disensa Distribuidora Ochoa

Elaborado por: El Autor

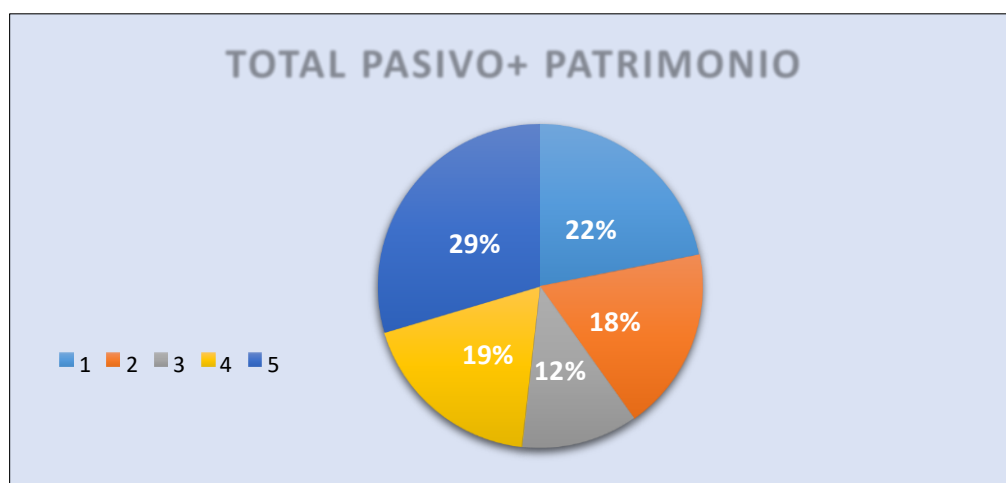


Ilustración 4: Análisis comparativos del pasivo y patrimonio 2013-2017

Fuente: Estados Financieros Empresa Disensa Distribuidora Ochoa

Elaborado por: El Autor

Análisis Estados Financieros: De acuerdo al estudio que se realiza durante los años 2013 al 2017, se establece que el total de los activos fue mayor en el año 2017, continuo por el año 2013 donde además fueron altos con respecto a los años siguientes. En reseña a los pasivos más patrimonio, el porcentaje más alto se da en el año 2017 con respecto a los años anteriores.

3.1.2.5. Análisis de Indicadores Financieros en la empresa Disensa Distribuidora Ochoa

Tabla No.006: Indicadores Financieros – Razones de Liquidez

RAZONES DE LIQUIDEZ	FORMULA	AÑO						
		2012	2013	2014	2015	2017	2016	2017
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$ (12.505,16)	\$ (21.026,82)	\$ (7.555,59)	\$ 71.317,70	\$ 80.929,33	\$ 82.955,60	\$ 163.664,47
Prueba Acida / Razon Circulante	Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,93	0,91	0,98	1,35	1,90	1,41	1,55
Prueba Super Acida	(Efectivos + Cta x Cobrar) / Pasivo Corriente	0,79	0,79	0,72	0,81	1,94	1,30	0,97

Fuente: Estados Financieros Empresa Disensa Distribuidora Ochoa

Elaborado por: El Autor

Los indicadores de liquidez contribuyen a determinar la capacidad de la pyme para cancelar sus pasivos circulantes a su vencimiento.

- **Capital de Trabajo:** El Capital de trabajo de Disensa Distribuidora Ochoa, percibimos que pasa de valores negativos, a un valor positivo, del año 2016 al año 2017, hay un acrecentamiento del 97,29%. Escenario muy favorable para la pyme por que le accede tener recursos monetarios útiles para continuar con sus operaciones después de cumplir con sus compromisos tributarios.
- **Razón Circulante:** La empresa Disensa Distribuidora Ochoa, poseyó para el año 2012 un índice de 0.93 y para el año 2017 el índice aumenta a 1.55, con lo cual se observa un ascenso en su índice y simboliza un valor aceptable, estando en buena posición para pagar sus compromisos tributarios.
- **Prueba Súper Acida:** Este indicador pasa del 0.79 en el año 2013 hasta logra un valor de 0.97 en el 2017, lo cual significa que ha renovado su situación.

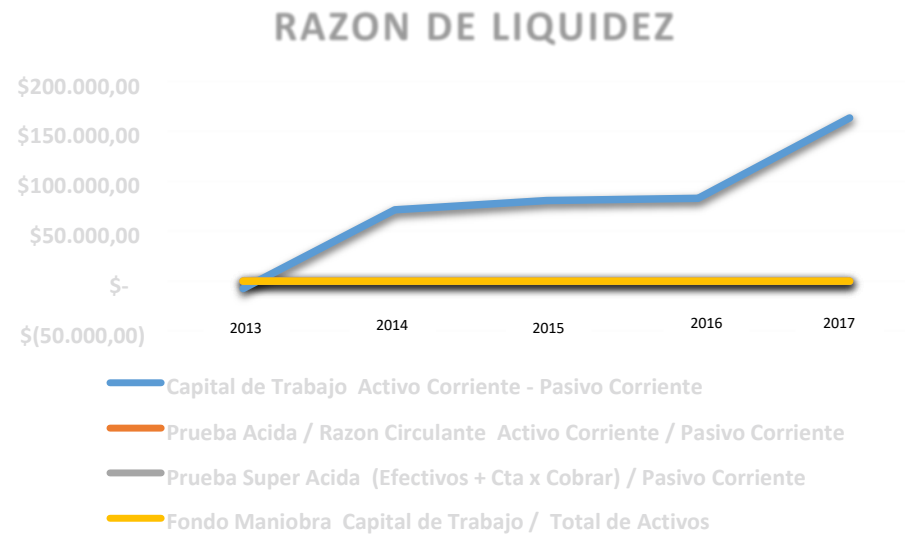


Ilustración 5: Comparativos Anuales de la Razón de Liquidez

Fuente: Estados Financieros Empresa Disensa
Distribuidora Ochoa
Elaborado por: El Autor

Tabla No.007: Indicadores Financieros – Razones de Apalancamiento

RAZONES DE APALANCAMIENTO	FORMULA	AÑO						
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Endeudamiento General	$(\text{Total Pasivo} / \text{Total Activo}) * 100$	87,83%	93,60%	94,28%	91,52%	89,30%	93,36%	84,53%
Endeudamiento a Corto Plazo	$(\text{Total Pasivo a Corto Plazo} / \text{Total Activo}) * 100$	87,83%	93,60%	94,28%	69,21%	48,54%	67,94%	63,86%
Endeudamiento a Largo Plazo	$(\text{Total Pasivo a Largo Plazo} / \text{Total Activo}) * 100$	0,00%	0,00%	0,00%	22,32%	40,76%	25,42%	20,68%
Endeudamiento Patrimonial	$(\text{Total Pasivo} / \text{Total Patrimonio})$	7,21	14,62	16,48	10,80	8,35	14,07	5,46

Fuente: Estados Financieros Empresa Disensa Distribuidora Ochoa

Elaborado por: El Autor

El indicador de apalancamiento calcula el equilibrio de la inversión o la operación de la pyme, que ha adquirido financiamiento por deuda o por terceros, es por ello que se prepara a presentar en forma de porcentaje. Un valor insuperable para las ratios de endeudamiento se sitúa en un porcentaje entre 40 % y 60 %.

- ✓ **Endeudamiento General:** La empresa Disensa Distribuidora Ochoa está crecidamente endeudada para el año 2017, con un 84,53%. Sin embargo, su alto endeudamiento ha sido una particularidad durante el periodo de análisis. Lo cual manifiesta que la empresa tiene un alto nivel de apalancamiento.
- ✓ **Endeudamiento a Corto y Largo Plazo:** La empresa Disensa Distribuidora Ochoa en el periodo de análisis ha reformado su deuda, exponiendo una depreciación de la deuda a corto plazo e incrementado la deuda a largo plazo. Para el año 2011, la pyme, tiene un 87.83 % de endeudamiento, lo cual es solo a corto plazo, y para el 2017 tiene un 63,86 % para la deuda a corto plazo y un 20,68% para la deuda de largo plazo. Esta reforma ha sido una excelente estrategia que se efectuó para mejorar el endeudamiento global.
- ✓ **Endeudamiento Patrimonial:** En el periodo de análisis, el año 2017 la pyme Distribuidora Ochoa tiene un bajo índice de endeudamiento patrimonial. Es por ello que demuestra que el patrimonio de la empresa está envuelto con los acreedores 5,46 veces.

RAZONES DE APALANCAMIENTO

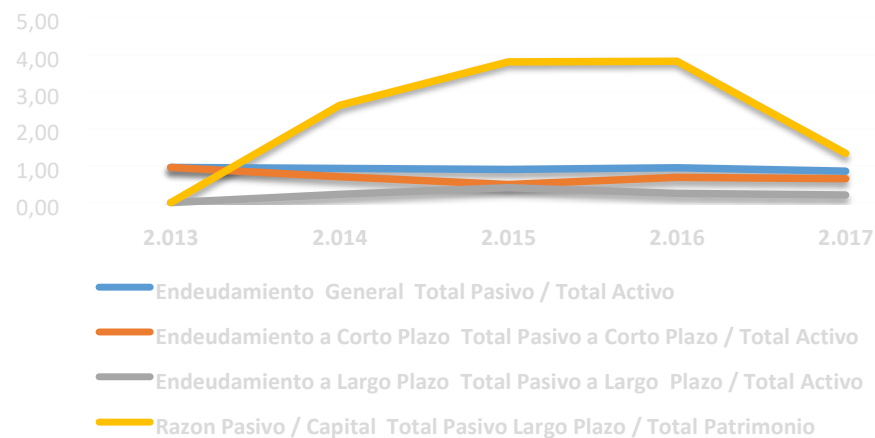


Ilustración No.006: Comparativos Anual Razón de Apalancamiento

Fuente: Estados Financieros Empresa Disensa
Distribuidora Ochoa Elaborado por: El Autor

Tabla No.008: Indicadores Financieros – Razones de Eficiencia

RAZONES DE EFICIENCIA	FORMULA	AÑO						
		2.011	2.012	2.013	2.014	2.015	2.016	2.017
Rotacion de Activos Fijo	Ventas / Total de Activos Fijos	7,47	11,60	10,49	10,25	11,70	9,80	11,42
Rotacion de Activos Totales	Ventas / Total de Activos	1,76	2,46	1,56	1,83	3,60	1,88	1,38
Rotacion de Cartera	Ventas / Cuentas por Cobrar	3,98	3,88	2,83	4,55	4,44	2,50	3,05

Fuente: Estados Financieros Empresa Distribuidora Ochoa

Elaborado por: El Autor

Este indicador calcula la capacidad de la gestión en el manejo de los recursos y métodos y el grado de administración en la conversión de activos en flujo de efectivo para el desempeño del objeto social. La actividad depende de la relación del producto y el cliente.

- ✓ **Rotación de Activo Fijo y Rotación de Activo:** Para la valoración de este índice se ha estimado el valor bruto de los activos fijos. Alcanzamos ver que, durante el tiempo de análisis, en el año 2011, se tiene un índice de 7.47 veces de rotación mientras es por ello que para el 2017 los activos rotan 11.42 veces en el año ($360 / 11.42$, cada 31 días), Lo cual revela que se ha renovado la productividad de los activos fijos de la pyme. Sin embargo, si formamos la relación con los activos totales, el importe es el índice más bajo en el periodo de estudio. El comercio apenas está resguardando los activos solo 1,38 veces ($360 / 1.38$, cada 261 días).
- ✓ **Rotación de Cartera:** Este índice emprende en el año 2011 en 3.98 y para el año 2017, disminuye a 3.05, lo cual simboliza que las cuentas por cobrar se están retrasando $360 / 3,05 = 118$ días, casi 4 meses, lo que semeja que poseen una cartera que se demora en recuperar.

Para suavizar los indicadores de las ventas del 2015 y del 2016 se les ha descontado los valores de la cuenta operaciones de Bienes no Producidos por el Sujeto Pasivo ya que se logra estimar que han sido movimientos no relacionadas con el giro del negocio de la distribuidora Ochoa, porque solo surgen en dos años y exponen una desviación muy grande para los análisis.

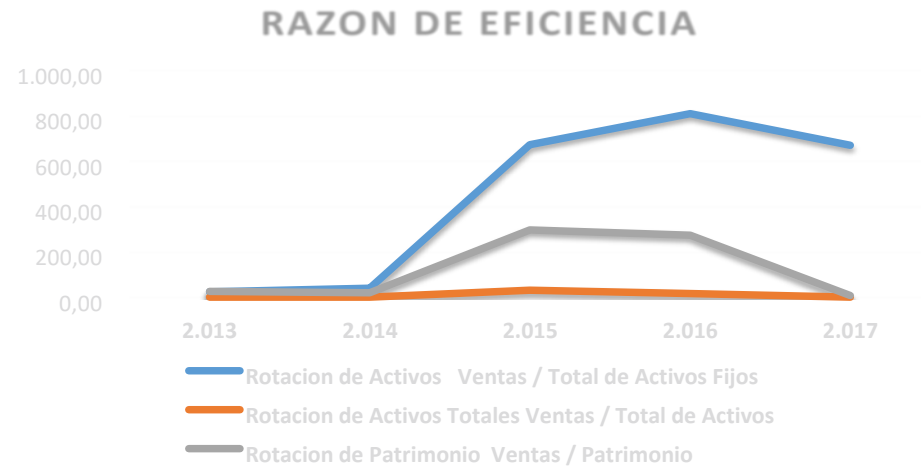


Ilustración No.007: Comparativos Anuales Razón de Eficiencia

Fuente: Estados Financieros Empresa Disensa
Distribuidora Ochoa
Elaborado por: El Autor

Tabla No.009: Indicadores Financieros – Razones de Rentabilidad

RAZONES DE RENTABIIDAD	FORMULA	AÑO						
		2.011	2.012	2.013	2.014	2.015	2.016	2.017
Margen Bruto	Utilidad / Ventas	2,90%	1,83%	2,80%	0,90%	0,02%	0,00%	8,19%
Rentabilidad del Patrimonio	Utilidad / Patrimonio	0,42	0,70	0,77	0,19	0,01	0,00	0,73
Retorno del Activo	Utilidad / Actvo Total	0,05	0,05	0,04	0,02	0,00	0,00	0,11

Fuente: Estados Financieros Disensa Distribuidora Ochoa

Elaborado por: El Autor

- ✓ **Margen Bruto:** Se refleja que durante el periodo de análisis la Empresa Distribuidora Ochoa, mantiene un margen bruto de 2.9 % para el año 2011 optimizando este índice para el año 2017 con una participación de 8.19 % Con lo cual obtenemos para el 2017 la renta del negocio, fue la más alta durante el tiempo analizado.
- ✓ **Rentabilidad del Patrimonio:** Las utilidades de la Empresa Distribuidora Ochoa, representaban para el 2013 un 0,42 % del patrimonio, por lo tanto, que para el 2017, las utilidades acrecentaron a un 0,73 % del patrimonio, lo cual simboliza que gran parte del patrimonio de la pyme, está siendo combinado por las utilidades del negocio.
- ✓ **Retorno sobre los Activos:** Para el 2013 este índice fue de un 0,05 % y en el año 2017 la utilidad simboliza un 0,11% la participación más alta durante el periodo de análisis, es por ello que podemos demostrar que la empresa ha mejorado la rentabilidad sobre los activos.

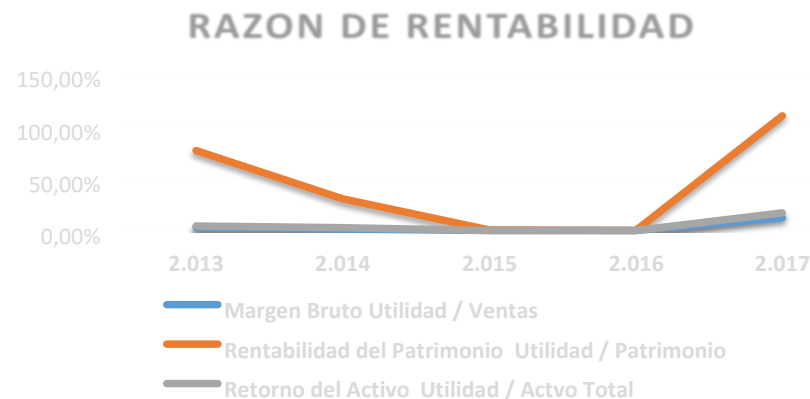


Ilustración No.008: Comparativos Anuales Razón de Rentabilidad

Fuente: Estados Financieros Empresa Disensa
Distribuidora Ochoa
Elaborado por: El Autor

3.1.2.6. Análisis General de los Indicadores Financieros de la empresa Disensa Distribuidora Ochoa

La pyme familiar Distribuidora Ochoa, se halla en una situación aceptable, a nivel de sus cogniciones de liquidez, ya que puede enfrentar sus obligaciones. Sin embargo, es una pyme familiar que se halla altamente endeudada, pero ha mantenido una compasiva reestructuración de la deuda, mejorando sus índices. Los indicadores de productividad revelan que la empresa se ha renovado a través de los años, ha innovado en la utilización de los activos. Sin embargo, la cartera está circulando muy lentamente. La rentabilidad de la pyme familiar Distribuidora Ochoa se muestra visiblemente en el progreso de los índices del margen bruto, la pyme familiar Distribuidora Ochoa, ha mantenido varios años muy duros con utilidades considerablemente bajas, sin embargo, en el último año del tiempo de análisis, esta situación ha mejorado

3.1.2.7. Perspectivas de crecimiento de la empresa Disensa Distribuidora Ochoa.

Para la pyme familiar Distribuidora Ochoa el posicionamiento que ha conseguido provocar en el marco de sus actividades en la mente de los consumidores en el lapso del tiempo, ha sido por un lado una de las empresas del sector de la construcción del cantón Santa Rosa, que ha logrado el reconocimiento como una de las pymes familiares de mayor comercialización de productos y serias dentro del mercado; que siempre ha respetado el canal de distribución de sus materiales de construcción y por consiguiente, ha respetado a la competencia, a las cuales considera sus mejores socios estratégicos.

3.1.3. Discusión

En crónica a las perspectivas de desarrollo la Empresa se propagará en el futuro tomando en cuenta la demanda que existe en el mercado y de acuerdo a varios factores económicos y sociales, en los cuales se desarrolla su actividad comercial, de los cuales podemos describir los siguientes.

1. Cimentar un lenguaje común: lenguaje el cual sea un elemento clave para alcanzar una orientación sistemática que logre el crecimiento de una empresa a través de la innovación.
2. Conducir una evaluación detallada: Constituir un equipo de trabajo e impulsar en la búsqueda de los primordiales aceleradores e inhibidores de la innovación.
3. Trabajar en proyectos diferentes: Mirar el contexto de la organización y tratar de localizar equipos que estén laborando sobre ideas disruptivas. Trabajar de junto con estos equipos.
4. Pensar en un sistema “Empresa de Crecimiento”: Para establecer desarrollo a través de la innovación donde existan 4 componentes importantes: un modelo de desarrollo, procedimientos de producción que vuelvan las ideas en negocios de evolución, gobierno y control para indagar y asignar capitales, y el liderazgo adecuado, talento y cultura.
5. La innovación debe enfocarse como un asunto disciplinado: Las empresas requieren un proceso integral con el fin de capitalizar sus sesiones de ideación, y ahí es donde ingresa la disciplina. Existe un solo componente que diferencia una empresa atrevida de sus competidores, es la posición de su proceso de innovación; es decir las ideas, la intuición, el compromiso y las habilidades de innovación de su conjunto.
6. La innovación debe enfocarse de manera integral: La innovación no podría coartar a un solo departamento o a un grupo de expertos. La innovación debe ser fracción de cada unidad de la línea de negocio y de cada actividad a ejecutarse dentro de la misma.
7. La innovación debe contener una búsqueda establecida, sistemática y continúa de nuevas proporciones: Las compañías innovadoras siembran un juicio más profundo de los cambios sociales, demográficos

y tecnológicos en una exploración perenne de las oportunidades del mañana.

8. La innovación debe ser encaminada desde la alta dirección e involucrar a toda la empresa: Existe un factor de victoria que las pymes deben tener: un líder comprometido y un equipo implicado en las actividades institucionales. Las compañías deben hallar la forma de motivar a su gente para poder fundar ideas e invertir en construir capacidades de innovación.
9. Se deberá lograr un 10% añadido anualmente de acrecentamiento en la venta de servicios de la empresa.
10. Además, se deberá reducir un 25% del endeudamiento externo que tiene la pyme para obtener con ello aumento del nivel de rentabilidad empresarial.

CONCLUSIONES

- ✓ El proyecto investigativo concluye que dentro de la ejecución de las actividades de las pymes del sector de la construcción del Cantón Santa Rosa no existe ningún tipo de control interno dentro del desarrollo de sus acciones empresariales, a excepción de un precario control de inventarios descubierto en la empresa con la cual se trabajó como muestra del universo, lo que dificulta el tener una idea clara sobre la rentabilidad resultante de sus actividades y a la vez entorpece la toma de decisiones idónea a la realidad que maneja la empresa.

- ✓ El establecer herramientas financieras es de vital importancia para el mejoramiento de las funciones de las diferentes áreas que conforman una pyme, por lo tanto, conocer indicadores tales como rotación de inventarios, rotación de cartera, liquidez, solvencia y el nivel de apalancamiento, se tornan elementos imprescindibles de conocer al querer tener una idea clara que factores tienen incidencia directa o indirecta en la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción.

- ✓ Luego de recabar información y de analizar estados financieros se pudo concluir que la principal falencia que presentan las pymes de este sector económico es la no aplicación de herramientas financieras acompañado de un nulo control interno en lo que compete a las diferentes áreas que las conforman, de la misma manera el no querer dar apertura a profesionales no miembros de la familia, se vuelve en un problema para el desarrollo empresarial.

- ✓ Se define la importancia de incorporar y aplicar procedimientos y herramientas financieras tales como: La gestión por procesos, La medición del riesgo financiero, a través de los indicadores financieros y el control interno tanto de procesos como de funciones, para de esta manera contrarrestar el principal problema detectado dentro de estas empresas, que es el poco o nulo control que tienen de sus actividades.

RECOMENDACIONES

- ✓ Considerar implementar herramientas de control interno lo que permita tener una idea más clara sobre la realidad de la actividad empresarial y de esta manera lograr vigilar a todos y cada uno de los factores dentro de la actividad de las pymes familiares del sector de la construcción.

- ✓ Aplicar herramientas tales indicadores financieros y aplicar mecanismos de control para de esta manera se tenga una idea clara de la realidad de la pymes, acompañado de una evaluación permanente para determinar si se están cumpliendo los objetivos comerciales, financieros, e institucionales, que se deberán realizar de manera trimestral, para de esta manera poder tomar los correctivos a tiempo.

- ✓ Así también, se deberá manejar con responsabilidad la planificación financiera desarrollado no solo por un solo representante o miembro de la familia, sino con quienes formen parte de las diferentes áreas de la empresa, para que de esta manera tracen objetivos comerciales, y se pueda cumplir con la misión, visión de la empresa, de manera que las cosas acontezcan como efectos de la motivación real.

- ✓ Las pymes familiares deben entender que un líder comprometido y un equipo implicado en las actividades institucionales son el motor del desarrollo organizacional, y muchas veces solo la voluntad de querer cambiar o mejorar no es suficiente, por eso es que se necesita innovar e implementar nuevas herramientas a las actividades que realizamos, modificar procedimientos y de ser necesario reinventarse organizacionalmente, pero todo gran cambio inicia con uno pequeño, por eso deben comenzar con utilidades de software que les permita llevar de mejor manera la información que generan día a día.

Bibliografía

- Domingues , J. M., & González, C. C. (2013). CONCEPTO DE TRIBUTO. *REVISTA DIREITO GV, SÃO PAULO*, 573-614.
- Koontz , H., & O'Donnell , C. (2013). *Curso de Administración Moderna- Un análisis de sistemas y contingencias de las funciones administrativas.* . México: Litográfica Ingramex S.A.
- Abello Gual, J. A. (julio-diciembre de 2010). EL ABUSO DE CONFIANZA Y EL PECULADO EN LA RESPONSABILIDAD PENAL EMPRESARIAL. *PROLEGOMENOS, DERECHO Y VALORES*, 26, 267-284.
- Amaro , M., & Villavicencio , D. H. (2015). Incentivos a la innovación de la biotecnología agrícola-alimentaria en México. *Estudios Sociales: Revista de Investigación Científica, XXIII(45)*, 35-61. Recuperado el 02 de junio de 2018, de <http://www.scielo.org.mx/pdf/estsoc/v23n45/v23n45a2.pdf>
- Araque, W. (12 de octubre de 2015). *PYMES MACHALEÑAS*. Recuperado el 25 de octubre de 2018, de OPORTUNIDADES PYMES: <http://www.ekosnegocios.com/revista/pdftemas/1316.pdf>
- Arrendondo, F. G., & Vázquez, J. C. (2013). Un modelo de análisis racional para la toma de decisiones gerenciales, desde la perspectiva elsteriana. *Cuadernos de administración gerencial, XXVI(46)*, 147-151. Recuperado el 30 de enero de 2018, de http://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuadernos_admon/article/view/5645
- Baca, G. (2015). *Proyectos de sistemas de información*. Mexico: Grupo Editorial Patria. Recuperado el 30 de enero de 2018, de [https://books.google.com.ec/books?id=N9BUCwAAQBAJ&pg=PA294&dq=Costo+anual+uniforme+equivalente+\(CAUE\)&hl=es&sa=X&ved=0ahUKewiburap3pXZAhVNx1kKHd8FBqkQ6AEIOjAE#v=onepage&q=Costo%20anual%20uniforme%20equivalente%20\(CAUE\)&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=N9BUCwAAQBAJ&pg=PA294&dq=Costo+anual+uniforme+equivalente+(CAUE)&hl=es&sa=X&ved=0ahUKewiburap3pXZAhVNx1kKHd8FBqkQ6AEIOjAE#v=onepage&q=Costo%20anual%20uniforme%20equivalente%20(CAUE)&f=false)
- Barquero, I. (2003). El estado y la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa. *Colección Cuadernos de Desarrollo Humano Sostenible, XI*, 72-

90. Recuperado el 30 de SEPTIEMBRE de 2018, de <http://www.scielo.org.co/scielo.php?scri>
- BCE. (31 de MARZO de 2017). *Obtenido de Banco Central Del Ecuador*. Recuperado el 30 de SEPTIEMBRE de 2018, de Banco Central Del Ecuador . (enero-marzo de 2017). RESULTADOS DEL CICLO ECONÓMICO DEL ECUADOR: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IDEAC/CicloEconIT2017.pdf>
- Belmonte Martín, I. (2014). LOS CIUDADANOS NO NACIONALES Y LOS IMPUESTOS LOCALES. LA ATENCIÓN AL CONTRIBUYENTE EXTRANJERO EN LA PROVINCIA DE ALICANTE (1994-2014). *BARATARIA. Revista Castellano-Manchega de Ciencias sociales*, 127-142.
- Bravo, J. (2018). *Derecho Tributario*. Buenos Aires: Crea libros. Recuperado el 08 de junio de 2018, de <https://books.google.com.ec/books?id=kMxJDwAAQBAJ&pg=PT73&dq=exoneracion+tributarias&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwihqVU3sfbAhVJoFMKHf02CVgQ6AEIPDAF#v=onepage&q=exoneracion%20tributarias&f=false>
- Corona, J. (27 de febrero de 2018). *Catedra Santander de Empresa Familiar*. Recuperado el 26 de noviembre de 2018, de Catedra Santander de Empresa Familiar: <http://cef-ugr.org/2018/02/27/la-empresa-familiar-demanda-reformas-para-ganar-en-tamano/>
- Cruz Espejel, J. (2016). *Los 8 problemas más comunes en un restaurante*.
- Davalos Suñagua, A. F. (2014). ADMINISTRACION TRIBUTARIA Y CAMBIO DE TECNOLOGIA TARJETAS FISCALES. (I. 2. 081X, Ed.) *FIDES ET RATIO*, 50 -57.
- De Jaime, J. (2015). *La rentabilidad analisis de costos y resultados*. Madrid: ESiC editorial. Recuperado el 30 de septiembre de 2018, de <https://books.google.com.ec/books?id=E0PIDAAAQBAJ&printsec=frontc>

over&dq=rentabilidad&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwiHk-enw-
jdAhVEZN8KHUxNDTUQ6AEILzAB#v=onepage&q=rentabilidad&f=false

De La Hoz, B., Ferrer, M. A., & De la Hoy, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, XIV(1), 88-109. Recuperado el 30 de enero de 2018, de http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008

Díaz, K., & Reyes, M. (14 de marzo de 2016). *Gestiopolys*. Recuperado el 26 de noviembre de 2018, de Principales Estrategias Financieras de las empresas. *Gestión Financiera*: <https://www.gestiopolis.com/principales-estrategias-financieras-de-las-empresas/>

Drucker, P. (2014). *Innovación y emprendimiento*. New York: Routledge. Recuperado el 27 de noviembre de 2018, de https://books.google.com.ec/books?id=OiuDBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=peter+drucker+2012&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwi5-P_C8PjeAhXBm-AKHAYoCmQQ6AEINjAC#v=onepage&q&f=false

Ekos. (15 de julio de 2016). *Ekos media*. Recuperado el 25 de noviembre de 2018, de La pyme y su importancia en la economía ecuatoriana: [http://portal.uasb.edu.ec/UserFiles/381/File/paulina_trujillo%20\[Modo%20de%20compatibilidad\].pdf](http://portal.uasb.edu.ec/UserFiles/381/File/paulina_trujillo%20[Modo%20de%20compatibilidad].pdf)

Ekos. (13 de septiembre de 2016). *Revista Ekos*. Recuperado el 24 de octubre de 2018, de Ranking Pymes: <http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=8091>

Estrada, R., García, P., & Sánchez, V. (2009). Factores determinantes del éxito competitivo en la Pyme: Estudio Empírico en México. *Revista Venezolana de Gerencia*, XIV(46), 169-182. Recuperado el 25 de noviembre de 2018, de http://www.scielo.org.ve/scielo.php?pid=S1315-99842009000200002&script=sci_arttext&tlng=pt

- Fernandez Garcia, R. (2006). *Sistemas de Gestión de Calidad, Ambiente y Prevención de Riesgos Laborales*. Alicante: Club Universo.
- Ferraro , C. (2012). *Apoyando a las pymes Políticas de fomento en América Latina y el Caribe*. Santiago de Chile: CEPAL. Recuperado el 24 de octubre de 2018, de https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/36884691/apoyando_a_las_pymes.pdf?AWSAccessKeyId=AKIAIWOWYYGZ2Y53UL3A&Expires=1540595717&Signature=nKQaje1xtORuzo%2B2gNMdYpNh3nY%3D&response-content-disposition=inline%3B%20filename%3DApoyando_a_las_Pymes_po
- Francischetti , C. E., Bertassi, A. L., Souza, L., Padoveze, C. L., & Calil, J. F. (2014). El análisis de riesgos como herramienta para la toma de RELATIVAS A INVERSIONES. *Invenio*, XVIII(33), 73-85. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <file:///C:/Users/Dany/Downloads/Dialnet-EIAnalisisDeRiesgosComoHerramientaParaLaTomaDeDeci-4840099.pdf>
- Gallizo , J. L. (2017). Ratios de solvencia y rentabilidad en empresas familiares y PYMES. *Cuadernos Prácticos de Empresa Familiar*, 95-118. Recuperado el 26 de noviembre de 2018, de <https://repositori.udl.cat/bitstream/handle/10459.1/62571/026545.pdf?sequence=1>
- Ganga Contreras, F., Cabello Herrera, X., & Piñones Santana, A. (2014). ESTADO E IMPUESTOS INDIRECTOS EN CHILE Y LATINOAMERICA: ANÁLISIS DEL. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 76 - 95.
- Garay , U., & González , M. (2007). *Fundamentos de Finanzas con aplicaciones al mercado venezolano. Segunda Edición*. CAracas: Venezuela.
- Gonzalez, C., Zizaldra, I., & Mercado , P. (2015). Sustentabilidad organizacional en pymes familiares restauranteras de La Jonquera en Cataluña, España. *Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, XXIV(47), 80-97. Recuperado el 2019 de enero de 2018, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5115792>

- Gonzalez, M. (09 de agosto de 2011). Propuesta de estrategias para administrar asociaciones cooperativas de transporte basado en los principios de la administración financiera. Caso: Cooperativas de la jurisdicción del municipio San Diego del Estado Carabobo. *Tesis para obtener el título de maestría Propuesta de estrategias para administrar asociaciones cooperativas de transporte basado en los principios de la administración financiera. Caso: Cooperativas de la jurisdicción del municipio San Diego del Estado Ca.* Carabobo, Estado de Carabobo, Venezuela: Universidad de Carabobo, Venezuela. Recuperado el 25 de noviembre de 2018, de <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/4807/anavarrete.pdf?sequence=1>
- González, M. A. (2005). Los procesos de gestión y la problemática de las PYMES. *Ingenierías*, VIII(28), 25-31. Recuperado el 24 de octubre de 2018
- Guerra, S. (26 de junio de 2018). *Revista Gestión*. Recuperado el 26 de noviembre de 2018, de *Revista Gestión*: <https://revistagestion.ec/economia-y-finanzas-analisis/el-sector-constructor-un-termometro-de-la-economia-nacional>
- Guizar, R. M. (2013). *Desarrollo organizacional principios y aplicaciones*. Mexico DF, Mexico: . McGraw Hill Editores S.A.
- Harvey, D. (2007). *El nuevo imperialismo*. Madrid: Ediciones Akal. Recuperado el 24 de octubre de 2018
- Hernández, L. (2007). Competencias esenciales y PYMEs familiares: Un modelo para el éxito empresarial. *Revista de ciencias sociales*, XIII(2), 249-263. Obtenido de http://www.scielo.org.ve/scielo.php?pid=S1315-95182007000200005&script=sci_arttext&tlng=en
- Hincapie, J. E. (17 de Diciembre de 2007). ANALISIS DE RIESGO FINANCIERO PARA LA MICRO, PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA DEL SECTOR METALMECANICO DE LA CIUDAD DE MANIZALES. *Tesis de maestría ANALISIS DE RIESGO FINANCIERO PARA LA MICRO, PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA DEL SECTOR METALMECANICO DE LA CIUDAD*

DE MANIZALES. Manizales, Colombia: UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA SEDE MANIZALES. Recuperado el 26 de Noviembre de 2018, de <http://www.bdigital.unal.edu.co/963/1/javiereduardoincapiepineres.20080.pdf.pdf>

Ibarra, M. A., Gonzalez, L. A., & Demnuer, M. D. (2017). Competitividad empresarial de las pequeñas y medianas empresas manufactureras de Baja California. *Scielo*, 18(35), 187 -210. Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S0187-69612017000100107&script=sci_arttext

INEC. (21 de OCTUBRE de 2017). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Recuperado el 30 de SEPTIEMBRE de 2018, de [inec: http://www.ecuadorencifras.gob.ec/economia-y-produccion/](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/economia-y-produccion/)

KONRAD ADENAUER STIFTUNG. (2011). *UNA MIRADA A LA TEORIA DE LOS MODELOS ECONOMICOS Y A LA ECONOMIA SOCIAL DE MERCADO*. LA PAZ - BOLIVIA: Fundación Konrad Adenauer (KAS). Recuperado el 03 de DICIEMBRE de 2017, de http://www.kas.de/wf/doc/kas_29972-1522-1-30.pdf?120119230600

Koontz , H., Wehrich , H., & Cannice, M. (2012). *Una Perspectiva Global y Empresarial*. 14ª edición. Mexico: McGraw Hill.

Larraiz, F. (2013). *Macroeconomía en la economía global*. México: Hispanoamerica Editorial.

Ley Organica de Regimen Tributario Interno LORTI. (17 de Noviembre de 2004). Ley Organica de Regimen Tributario Interno. *Ley Organica de Regimen Tributario Interno*. Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial. Recuperado el 03 de junio de 2018, de <file:///C:/Users/Dany/Downloads/20151228%20LRTI.pdf>

Li, F. (2010). EL VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA) EN EL VALOR DEL NEGOCIO. *Revista Nacional de administración*, 1(1), 55-70. Recuperado el 30 de enero de 2018, de

<http://unpan1.un.org/intradoc/groups/public/documents/icap/unpan044043.pdf>

LOMBANA, J., & ROZAS, S. (2009). Marco Analítico de la Competitividad. Fundamentos para el estudio de la Competitividad regional. *Revista Pensamiento y Gestión, I(1)*, 2-38. Recuperado el 24 de octubre de 2018, de <http://rcientificas.uninorte.edu.co/index.php/pensamiento/article/viewFile/854/499>

López, L., & Rodríguez, V. (2012). El proceso inversionista y la financiación de inversiones en Cuba: deficiencias,. *Economía y Desarrollo, CXLVIII(2)*, 124-138. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <http://www.redalyc.org/pdf/4255/425541206007.pdf>

López, M., & Gentile, N. (23 de julio de 2015). Sistema de indicadores económicos y sociales: la importancia del análisis integrado. *Tesis de Mestría Sistema de indicadores económicos y sociales: la importancia del análisis integrado*. Mar del Plata, La Plata, Argentina: CENTRO DE INVESTIGACIÓN, SEGUIMIENTO Y MONITOREO DEL DESARROLLO Fac. de Ciencias Económicas y Sociales. Recuperado el 26 de noviembre de 2018, de <https://eco.mdp.edu.ar/cendocu/repositorio/00408.pdf>

Luna Correa, J. E. (s.f.). *INFLUENCIA DEL CAPITAL HUMANO PARA LA COMPETITIVIDAD DE LAS PYMES EN EL SECTOR MANUFACTURERO DE CELAYA, GUANAJUATO*.

Mahmood, A., & Ezeala, F. (2000). Comparative versus competitive advantage, and competitiveness in developing countries. *Socioeconomic Development in the 21st Century, XXI*, 241-256. Recuperado el 24 de octubre de 2018, de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-62762009000100002

Mankiw, G. N. (2017). *Principios de Economía*. Mexico DF: Learning. Recuperado el 03 de junio de 2018, de https://issuu.com/cengagelatam/docs/mankiw_issuu

- Manotas, D. F., & Toro, H. H. (2009). Análisis de decisiones de inversión utilizando el criterio valor presente neto en riesgo (VPN en riesgo). *Revista Facultad de Ingeniería Universidad de Antioquia*(49), 199-213. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <http://www.redalyc.org/html/430/43019324020/>
- Martínez, J., & Alvarez, C. (2006). Mapa de Competitividad para el diagnóstico de PYMES. En las memorias XI Foro de Investigación. Congreso Internacional de Contaduría, Administración e Informática. *XI Foro de Investigación. Congreso Internacional de Contaduría, Administración e Informática, I*, 233-248. Recuperado el 24 de octubre de 2018, de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_nlinks&ref=000216&pid=S1657-6276201200020000500021&lng=en
- Masbernat, P. (2014). Justicia y sistema tributario. *Díkaion*, vol. 23,, 135-169.
- Matadamas, L. S., Morgan, J., & Diaz, E. S. (2015). GESTIÓN POR PROCESOS COMO FACTOR DE COMPETITIVIDAD DE PYMES DEL SECTOR INDUSTRIAL EN EL ESTADO DE QUERÉTARO. *Red Internacional de Investigadores en Competitividad*, III(22), 816-832. Recuperado el 30 de septiembre de 2018
- Mendez, A., Murillo, F. A., Anibarro , S., Corcuera, A., Pérez, L., & Villarín, M. (2010). *Derecho Financiero y Tributario*. Valladolid: Lex Nova. Recuperado el 08 de junio de 2018, de https://books.google.com.ec/books?id=1GXTJsU85qIC&pg=PA194&dq=exencion+tributaria&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwie_5SussfbAhWLy1MKHV6UAF4Q6AEIKjAB#v=onepage&q=exencion%20tributaria&f=false
- Mete, M. R. (2014). VALOR ACTUAL NETO Y TASA DE RETORNO: SU UTILIDAD COMO HERRAMIENTAS PARA EL ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN. *Fides et Ratio - Revista de Difusión cultural y científica de la Universidad La Salle en Bolivia*, VII(7), 67-85. Recuperado el 30 de enero de 2018, de http://www.revistasbolivianas.org.bo/scielo.php?pid=S2071-081X2014000100006&script=sci_arttext&tlng=es

- Molero Zayas, J., & Valadez Sánchez, P. (2015). *FACTORES DETERMINANTES DE LA COMPETITIVIDAD DE LOS SERVICIOS*.
- Moreno, F. M., Moreno, S. M., & Dávalos, C. G. (2015). Planeación estratégica y gestión del conocimiento en las pequeñas y medianas empresas, (Pymes), herramienta básica para su permanencia y consolidación. *European Scientific Journal, ESJ*, XI(31), 139-150. Recuperado el 30 de SEPTIEMBRE de 2018, de <https://eujournal.org/index.php/esj/article/view/6603>
- Morillo, M. (2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Actualidad Contable FACES, IV*(4), 35-47. Recuperado el 24 de octubre de 2018, de <http://www.redalyc.org/html/257/25700404/>
- Nagua, M. V., & Burgos, J. E. (2016). EL CONTROL INTERNO EN LAS PYMES FAMILIARES, UNA OPORTUNIDAD PARA MEJORAR LA COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL. *Revista caribeña de ciencias sociales, I*, 2-13. Recuperado el 30 de septiembre de 2018, de <http://www.eumed.net/rev/caribe/2016/09/competitividad.html>
- Nava, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia, XIV*(48), 606-628. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <http://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Porter, M. (2012). *Estrategia Competitiva*. Mexico: ICSA. Recuperado el 26 de noviembre de 2018
- Prieto, J. E. (2013). *Investigación de Mercado*. Bogota: ECOE ediciones. Recuperado el 03 de Diciembre de 2017, de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=xY__AQAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=Por+qu%C3%A9+es+importante+que+las+empresas+realizan+investigaci%C3%B3n+de+mercado&ots=Sgu2Q9iD9Z&sig=N21BYli5HDubCqZnlKnrkyuyRAE#v=onepage&q=Por%20qu%C3%A9%20es%20importante%20que%20
- Project Management Institute. (2013). *Guía de los fundamentos para la dirección de proyectos*. Estado Unidos: (PMBOK) (5ª ed.).

- Ramírez Cedillo, E. (2013). La Generalización del Impuesto al Valor Agregado. *Revista Mexicana de Ciencias Políticas y Sociales*, vol. LVIII, , 75-101.
- Revista EKOS. (2016). Ranking Pymes. *Revista EKOS*.
- Revista EKOS NEGOCIOS. (12 de octubre de 2015). *Ekosnegocios*. (Ekos, Editor) Recuperado el 25 de octubre de 2018, de Ekosnegocios: <http://www.ekosnegocios.com/revista/pdftemas/1316.pdf>
- Reyes, R. (2007). *La estrategia competitiva que adopta la empresa transnacional en el mercado global, Contaduría y administración*. México: UAMI. Obtenido de <http://www.revistas.unam.mx/.../view?...RAFAEL...REYES%20AVELLANEDA.pdf>
- Robbins , S., & Coulter , M. (2013). *Administración*. México: Prentice Hall Hispanoamerican.
- Rodríguez, E., & Vargas, W. (2015). Estrategias de control fiscal para la recaudación tributaria de un órgano municipal. *Negotium*, vol. 11, 3-23.
- Rodríguez, G. (s.f.). *Consumo Sostenible y Gestión del Dinero*.
- Ron, R. E., & Sacoto, V. A. (2017). Las PYMES ecuatorianas: su impacto en el empleo como contribución del PIB PYMES al PIB total. *Espacios*, XXXVIII(53), 58-70. Recuperado el 01 de enero de 2019
- Ross , S., Westerfield , R. W., & Jaffe, J. (2007). *Finanzas*. Mexico: McGraw-Hill.
- Sánchez, L. C., Sánchez, P., & Barajas, Á. (2016). Objetivos financieros y deportivos en la eficiencia del fútbol europeo. *Revista de Psicología del Deporte*, XXV(1), 47-50. Recuperado el 24 de octubre de 2018, de <http://www.redalyc.org/html/2351/235146293011/>
- Sanín, H. (07 de octubre de 2010). *Gestión de proyectos* . Obtenido de <http://www.cepal.org/ilpes/noticias/paginas/7/28747/RO%2005%20Costo-Optimizacion.pdf>
- Solano , J. (2012). Caracterización De Pyme Comercial Del Cantón Machala. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, I, 169-183. Recuperado el

24 de octubre de 2018, de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2012/jas.pdf>

Solleiro, J., & Castañón, R. (2012). Competitividad y sistemas de innovación: los retos para la inserción de México en el contexto global. *Globalización ciencia y tecnología, I*, 165-197. Recuperado el 24 de octubre de 2018, de <file:///C:/Users/Dany/Downloads/solleiro.pdf>

SRI. (30 de septiembre de 2018). *Servicio de Rentas Internas*. Recuperado el 30 de septiembre de 2018, de SRI: <http://www.sri.gob.ec/web/guest/extractos-de-consultas>

Toro, J., & Zurdo, R. P. (2014). Análisis del riesgo financiero en las PYMES – estudio de caso aplicado a la ciudad de Manizales. *REVISTA LASALLISTA DE INVESTIGACIÓN, II(2)*, 78-88. Recuperado el 30 de SEPTIEMBRE de 2018

Uzcátegui, C., & Solano, J. (2015). Influencia del liderazgo, estrategia y entorno en la competitividad empresarial de la pyme ecuatoriana. . *Munich Personal RePEc Archive 1(6943)*., 1(6943), 1-12. Obtenido de https://mpra.ub.uni-muenchen.de/69430/1/MPRA_paper_6943

Valencia, W. (2011). Indicador de Rentabilidad de Proyectos: el Valor Actual Neto (VAN) o el Valor Económico Agregado (EVA). *Industrial Data, XIV(1)*, 15-18. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <http://www.redalyc.org/pdf/816/81622582003.pdf>

Villamar, F. (2013). El valor de los activos financieros de acuerdo a las expectativas. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía, III(6)*, 211-220. Recuperado el 30 de enero de 2018, de <http://www.redalyc.org/html/5045/504550956008/>

Villanueva, J., Rivas, T. D., Avila, J. N., & Rojas, L. R. (2014). EXONERACIONES Y EXENCIONES FISCALES EN NICARAGUA. *Negotium, X(29)*, 38-55. Recuperado el 07 de junio de 2018, de file:///C:/Users/Dany/Downloads/art%C3%ADculo_redalyc_78232555004.pdf

- Waitley, D. (22 de abril de 1995). *Empires of the Mind*. Nightingale-Conant Corporation. En D. Waitley, *Empires of the Mind*. Nightingale (pág. 17). New York, EEUU. Recuperado el 30 de SEPTIEMBRE de 2018, de <http://s3.amazonaws.com/bml/pdf/empiresmind.pdf>
- Weston , J. F., & Copeland , T. (1998). *Finanzas en administración*. MEXICO: McGraw Hill.
- Yance, C., Solís, L., Ivonne, B., & Hermida, L. (2017). LA IMPORTANCIA DE LAS PYMES EN EL ECUADOR. *Observatorio Economía Latinoamericana*(6), 17-37. Recuperado el 26 de noviembre de 2018, de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/pymes-ecuador.html>
- Zamora, A. I., & Navarro, J. C. (2015). Competitividad de la administración de las aduanas en el marco del comercio internacional. *Contaduría y Administración, LX*(1), 205-228. Recuperado el 22 de enero de 2018, de https://ac.els-cdn.com/S0186104215721522/1-s2.0-S0186104215721522-main.pdf?_tid=f19bac1a-5a49-4464-9944-e5c5107d29c6&acdnat=1522596535_6878f6d5345446ce31c16c63462a80cd

ANEXO 001

DISEÑO DE ENTREVISTA APLICADA A EXPERTOS DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN DEL CANTON SANTA ROSA

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA EMPRESARIAL DE GUAYAQUIL

ESCUELA DE POSGRADOS

ENTREVISTA PREVIA A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE MAGISTER EN FINANZAS MENCIÓN TRIBUTACIÓN

ENTREVISTA APLICADA A EXPERTOS DE LA INDUSTRIA PYMES FAMILIARS DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN

PREGUNTAS ABIERTAS

- ✓ **Pregunta 1.**
Según su criterio, ¿Cuáles son los principales cambios que han ejecutado las pymes familiares del sector de la construcción para enfrentar satisfactoriamente los requerimientos actuales del comercio?

- ✓ **Pregunta 2.**
¿Describa cuáles son los procedimientos, equipos y tecnología necesaria para efectuar controles de seguridad, económica financiera dentro de las pymes familiares del sector de la construcción?

- ✓ **Pregunta 3.**
¿Las pymes familiares del sector de la construcción basan su gestión económica financiera en alguna planificación establecida mediante un modelo de operación por procesos y funciones, establecidas en algún documento institucional? Detalle.

- ✓ **Pregunta 4.**
¿Bajo su criterio, cuáles son los puntos estratégicos y cuáles son los de vulnerabilidad, dentro del proceso de planificación financiera en la que se ven inmersas las pymes familiares??

✓ **Pregunta 5.**

¿Tienen claro las pymes familiares del sector de la construcción, los beneficios y exenciones que promueve el estado ecuatoriano por medio del SRI?

✓ **Pregunta 6.**

¿Creé Ud. que la planificación financiera que se aplica actualmente en las pymes familiares contribuye el desarrollo de las mismas?

✓ **Pregunta 7**

¿Qué le falta por mejorar a las pymes familiares del sector de la construcción?

✓ **Pregunta 8.**

¿Qué opina de mantener un equilibrio económico financiero?

✓ **Pregunta 9.**

Según su opinión, ¿Qué importancia tienen para las pymes familiares establecer mecanismos de control por medio de herramientas financieras?

✓ **Pregunta 10.**

¿Bajo su criterio que es gestionar estratégicamente?

✓ **Pregunta 11.**
¿Qué es para Ud. ser altamente rentable?

✓ **Pregunta 12.**
En su opinión, ¿Considera necesario que se ejecute un análisis y medición de la rentabilidad de las pymes familiares del sector de la construcción del cantón Santa Rosa? ¿Por qué?

✓ **Pregunta 13.**
¿Cómo miden la rentabilidad las pymes familiares del sector de la construcción?

✓ **Pregunta 14.**
¿Puede existir algún tipo de riesgo al no implementar una planificación financiera y evaluación de riesgos de las pymes familiares del sector de la construcción?

✓ **Pregunta 15.**
¿Cómo implementan la innovación dentro de la empresa?

✓ **Pregunta 15.**
¿Los Objetivos institucionales, así como también las estrategias de gestión se encuentran alineados con la visión de la empresa?

COMENTARIOS:

ANEXO N° 002

DISEÑO DE GUIA DE OBSERVACIÓN APLICADA A LAS PYMES FAMILIARES DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN DEL CANTÓN SNTA ROSA

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA EMPRESARIAL DE GUAYAQUIL

ESCUELA DE POSGRADOS

GUIA DE OBSERVACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE MAGISTER EN MAGISTER EN FINANZAS MENCIÓN TRIBUTACIÓN

GUIA DE OBSERVACIÓN APLICADA A LAS PYMES FAMILIARES DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN DEL CANTÓN SNTA ROSA

GUÍA DE OBSERVACIÓN

OBJETIVO DE LA OBSERVACIÓN: Verificar y describir las pymes familiares del sector de la construcción, organización, así como las actividades, procesos y procedimientos de planificación financiera

Muy satisfactoriamente	Se cumple satisfactoriamente	Se cumple insatisfactoriamente	No se cumple	No existe
4	3	2	1	0

DATOS GENERALES DE LA EMPRESA:

NOMBRE DE LA EMPRESA:

UBICACIÓN:

SECCIÓN A OBSERVAR:

1	Estructura Organizativa y funcional	4	3	2	1	0
Comentarios:						
Sugerencias:						

2	Procesos de las pymes familiares	4	3	2	1	0
Comentarios:						
Sugerencias:						

3	Documentación Fuente	4	3	2	1	0
----------	-----------------------------	----------	----------	----------	----------	----------

Comentarios:						
Sugerencias:						
4	Inventario y Mercadería	4	3	2	1	0
Comentarios:						
Sugerencias:						

5	Capacidad de desarrollo	4	3	2	1	0
Comentarios:						
Sugerencias:						
6	Seguridad y manejo de procesos	4	3	2	1	0
Comentarios:						
Sugerencias:						