



**UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ**

**FACULTAD DE HOTELERÍA Y TURISMO**

**CARRERA DE TURISMO**

Proyecto de investigación previo a la obtención del título de Ingeniero en  
Administración de Empresas Turísticas

TÍTULO:

**“GESTIÓN FINANCIERA DE LAS PYMES TURÍSTICAS DE LA CIUDAD  
DE MANTA DEL AÑO 2018”**

**Autora:** Viviana Janeth Palma Vélez

**Tutor:** AS. Carlos Piguave Mero, Mg.

**Manta - Manabí - Ecuador  
Febrero 2020**

## **CERTIFICACIÓN DE APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

El Tribunal Evaluador certifica:

Que el trabajo de fin de carrera, titulado “**GESTIÓN FINANCIERA DE PYMES TURÍSTICAS DE LA CIUDAD DE MANTA DEL AÑO 2018**” ha sido realizado y concluido por la señora egresada, **Viviana Janeth Palma Vélez**; el mismo que ha sido controlado y supervisado por los miembros del tribunal.

El trabajo de fin de carrera reúne todos los requisitos pertinentes en lo referente a la investigación y diseño, que ha sido continuamente revisada por este tribunal en las reuniones llevadas a cabo.

Para dar testimonio y autenticidad,

Firmamos:

---

Lic. Luis Reyes Chávez, Mg.  
**DECANO DE LA FACULTAD DE  
HOTELERÍA Y TURISMO**

---

Lic. Gustavo Xavier Álvaro Silva, Mg.  
**MIEMBRO DEL TRIBUNAL  
CALIFICADOR**

---

Ing. Carmen Lucas Mantuano, Mg.  
**MIEMBRO DEL TRIBUNAL  
CALIFICADOR**

---

AS. Carlos Piguave Mero, Mg.  
**DOCENTE TUTOR DE  
TITULACIÓN**

---

Viviana Palma Vélez  
**GRADUADA**

## **DEDICATORIA**

*Este proyecto de investigación está dedicado a Dios y a mi familia.*

*A Dios, porque él supo guiarme por el buen camino, enseñándome a afrontar las tempestades sin perder nunca las ganas de seguir adelante para lograr ser la profesional que ahora soy.*

*A mis padres Janeth y Adalberto, gracias por ser los promotores de mis sueños, por haber hecho de mí una persona de bien, con principios, humildad y sencillez; muchos de mis logros se los debo a ellos.*

*A mis tíos (as) y hermanos, quienes nunca me dejaron sola y de una forma u otra estuvieron junto a mí en mi camino estudiantil. Gracias infinitas a ellos por el apoyo moral y económico.*

*A mis profesores por todos los conocimientos impartidos a lo largo de mi carrera, en especial a mi eterna profesora Paola, a mi tutor Carlos por aportar en este trabajo de investigación con sus conocimientos, tiempo y dedicación. Gracias.*

*A mis compañeros y amigos quienes sin esperar nada a cambio siempre compartieron sus experiencias y conocimientos conmigo, en especial a Gema, gracias por el apoyo incondicional en todo momento.*

*A mi compañero de vida Erick, gracias por apoyarme en cada decisión tomada y cada paso dado. Y por último y no con menos importancia a mi hijo Liam, quien fue el motor principal para estar donde ahora estoy. Te amo hijo.*

***Viviana Palma Vélez***

## **RECONOCIMIENTO**

*En este proyecto de investigación quiero reconocer:*

*El esfuerzo que hicieron mis padres, mis familiares, y docentes, porque gracias a ellos logre llegar hasta este momento tan importante en mi vida.*

*A la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, por abrir sus puertas y darme la oportunidad de desarrollar capacidades y competencias útiles para mi vida profesional.*

*Gracias a todos...*

***Viviana Palma Vélez***

## ÍNDICE

RESUMEN.....	7
ABSTRAC.....	8
INTRODUCCIÓN.....	9
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	12
ÁRBOL DEL PROBLEMA.....	13
FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	13
JUSTIFICACIÓN.....	13
OBJETO DE INVESTIGACIÓN:.....	14
CAMPO DE ACCIÓN:.....	14
HIPÓTESIS: .....	14
VARIABLES:.....	14
OBJETIVOS .....	14
Objetivo General: .....	14
Objetivos Específicos: .....	14
CAPÍTULO I.....	15
ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS .....	15
MARCO TEÓRICO REFERENCIAL .....	16
GESTIÓN.....	16
PROCESOS DE GESTIÓN .....	17
CARACTERÍSTICAS DE LA GESTIÓN.....	18
IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN .....	19
CLASIFICACIÓN DE LA GESTIÓN.....	19
GESTIÓN FINANCIERA.....	20
FUNCIONES DE LA GESTIÓN FINANCIERA.....	21
ANÁLISIS FINANCIERO .....	23
INDICADORES FINANCIEROS .....	23
Liquidez y solvencia.....	24
Eficiencia o actividad .....	25
Endeudamiento.....	26
Rentabilidad.....	27
PYMES .....	28
IMPORTANCIA DE LAS PYMES .....	29
CLASIFICACIÓN DE LAS PYMES.....	29
PYMES TURÍSTICAS DE MANTA .....	31
CAPÍTULO II.....	32
DISEÑO METODOLÓGICO .....	32
MÉTODOS.....	33
• Método analítico .....	33

• Método Hermenéutico.....	33
TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	33
• Investigación de campo.....	33
• Investigación bibliográfica.....	34
• Investigación descriptiva.....	34
TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN.....	34
• Entrevista.....	35
• Revisión documental.....	35
POBLACIÓN.....	36
MUESTRA.....	36
CAPÍTULO III.....	38
RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	38
CONFIRMACIÓN DE LA HIPÓTESIS:.....	48
CONCLUSIONES.....	49
RECOMENDACIONES.....	49
BIBLIOGRAFÍA.....	50
ANEXOS.....	53

## **RESUMEN**

El presente trabajo de titulación fue realizado con el propósito de conocer cuál es la situación financiera que atraviesan las Pymes turísticas de la ciudad de Manta, con el objetivo de realizar un estudio que identifique la manera en que está siendo llevada la gestión financiera de las mismas, permitiendo mejorar los procesos internos existentes y llevar un control adecuado de sus resultados financieros. Para la investigación se ha seleccionado un total de 13 empresas del sector turístico, buscando conocer mediante un riguroso procedimiento como está estructurada su gestión financiera; a través de entrevistas aplicadas al personal contable que labora dentro de las empresas y de la revisión documental encontrada en la página de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, se obtendrá la información necesaria sobre la gestión financiera para proceder a su análisis e interpretación. El tipo de investigación corresponde a un enfoque cualitativo y los métodos utilizados fueron el método hermenéutico y el método analítico, además de la investigación descriptiva, bibliográfica y de campo. La investigación parte de la revisión de las variables objeto de estudio: gestión financiera y rentabilidad para continuar comprobando mediante una exploración financiera cuáles de las Pymes estudiadas muestran que llevan una gestión financiera coherente con la rentabilidad mostrada en sus informes financieros existentes y con ello se comprueba que las empresas que carecen de procesos de gestión financiera obtienen una baja rentabilidad en relación con las aquellas que sí los aplican.

**Palabras claves:** Pymes, Turismo, Gestión financiera, Rentabilidad.

## **ABSTRAC**

This work was done intended to know what is the financial situation of tourism SMEs in Manta with the objective of carrying out a study that identifies the way in which the financial management of SMEs is being carried out, allowing the improvement of existing internal processes and adequate control of their financial results. For the investigation, a total of 13 SMEs from the tourism sector have been selected, seeking to know through a rigorous procedure how their financial management is structured. As a result of interviews applied to the accounting staff working within the company and the documentary review the essential information on financial management will be obtained to proceed with its analysis and interpretation. The type of research corresponds to a qualitative approach and the methods used were the hermeneutical method and the analytical method, in addition to the descriptive, bibliographic and field research. The research is based on the review of the variables under study: financial management and business profitability to continue checking through a financial exploration which of the SMEs studied show that they have a financial management consistent with the profitability shown in their existing financial reports and therefore check that companies that lack financial management processes obtain low profitability in relation to SMEs that do.

**Key words:** Pymes, Tourism, Financial Management, Profitability.

## INTRODUCCIÓN

Actualmente, con el desarrollo de la economía en que se encuentra el Ecuador, las Pymes turísticas presentan arduas complicaciones, necesitando de una planeación adecuada de sus recursos económicos, afectando así lo administrativo y financiero, y es aquí donde radica la necesidad en la gestión financiera como una oportunidad para mejorar los procesos internos existentes en las Pymes.

El sector turístico es un sector muy desarrollado, dentro de él pueden encontrarse empresas de características muy diversas, tales como hoteles, agencias de viajes, ferias, parques temáticos, clubes, restaurantes, cámpings, apartamentos, entre otros; en base a esto se puede argumentar que las Pymes turísticas se han ido formando y consolidando a lo largo de los años y sus emprendedores están tan ocupados en sostenerlas que cuando se dan cuenta tienen empresas más grandes con requerimientos totalmente diferentes a los del inicio, olvidando la gestión financiera.

En un entorno económico cada vez más competitivo como el actual, las empresas turísticas se ven en la necesidad de disponer de sistemas de información adecuados que constituyan una herramienta útil que pueda controlar sus valores y que además proporcionen un alto grado de visibilidad de las actividades que se realizan, tanto en sus procesos productivos como también en la prestación de servicios como apoyo en la toma de decisiones.

Es así como, en las últimas décadas, estos sectores y en especial el sector turístico, han reflejado una tendencia positiva en cuanto a crecimiento. Además, la competitividad de las empresas turísticas se ha incrementado con el pasar del tiempo y esto se debe a la alta competencia existente; es decir el sector turístico requiere de técnicas adecuadas para su gestión, para ello se planteó como uno de sus objetivos valorar la situación actual de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta.

El presente trabajo de titulación tiene como tema Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta del año 2018, cuyo objeto principal es el de generar un estudio de la situación financiera de las empresas turísticas, que permita conocer cuál es la realidad financiera que éstas atraviesan, para así poder optimizar e incrementar sus procesos internos con el propósito de que estos tengan mayor énfasis y permitan una

adecuada gestión financiera de sus recursos, ya que una vez analizado los estados financieros ayudará para llevar un control apropiado de los resultados financieros.

Como se ha mencionado anteriormente este trabajo está direccionado a las pequeñas y medianas empresas (Pymes) turísticas de la ciudad de Manta, teniendo éstas cambios continuos y altamente competitivos; estos factores contribuyen a destacar la importancia de la realización de este proyecto de investigación con estas características, que está específicamente relacionado con la contabilidad de gestión y la contabilidad financiera.

En el campo del proyecto, está enfocado al área financiera de las Pymes turísticas y su periodo de estudio es del año 2018; que contiene en su primera parte la introducción en donde se analiza la problemática del sector de las empresas turísticas de la ciudad de Manta, se plantean los objetivos tanto general como específicos, se analizan los referentes teóricos que se encuentra relacionado a la temática de estudio.

Con el fin de alcanzar el objetivo propuesto, se detalla la metodología utilizada, que incluye el diseño metodológico, el procedimiento y el análisis detallado de la información objeto de estudio, además se presenta una revisión bibliográfica de la gestión financiera que enmarca la presente investigación. Dicho trabajo se ha realizado partiendo del problema y su análisis, hasta llegar a la propuesta que se detalla a continuación.

Capítulo I: se plantea la información que permita conocer el o los problemas que atraviesan las Pymes turísticas de Manta, además se determinará las causas y consecuencias de los problemas, en este capítulo se añade el planteamiento del problema, formulación, justificación, delimitación, objetivos, y sus variables. Además del marco teórico que permite tener un mayor conocimiento y comprensión a cerca del problema que presentan las empresas turísticas.

Capítulo II: se describen los tipos de investigación que vendrán a ser aplicados al proyecto, así como también la metodología de recolección de datos, la muestra, población y análisis de la información que se obtendrá por parte de los gerentes y administradores financieros.

Capítulo III: en este capítulo se muestran los resultados y la discusión de la

investigación. Considerando que uno de los problemas que se presentan con mayor relevancia en las Pymes turísticas es el acceso al financiamiento, es decir que la gestión financiera no es la única limitante que afecta el acceso al financiamiento, y es aquí donde ha surgido el interés de esta investigación; el de poder realizar un estudio de la situación financiera por la que atraviesan cada una de ellas.

Finalmente, se edifican recomendaciones y conclusiones que servirán de apoyo en futuras investigaciones relacionadas con la gestión financiera de las Pymes turísticas.

## **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

Con el paso de los años las empresas turísticas, han alcanzado gran importancia alrededor del mundo, y es así como estos establecimientos buscan satisfacer de la mejor manera posible a sus consumidores y al mismo tiempo buscan generar fidelidad, diferenciándose de la competencia.

Las Pymes turísticas, cuentan con estructuras similares entre ellas en cuanto al manejo de sus recursos dentro de las áreas administrativas y financieras ya que es aquí en donde se encuentran las funciones más importantes de toda institución.

Rosillón (2009), indica que vivimos en un proceso continuo de transformación en cuanto avances tecnológicos, desarrollo económico y evolución de las empresas en torno a su crecimiento, lo que ocasiona exigencias que requiere el entorno y se hace imprescindible que las Pymes encuentren la manera correcta de gestionar sus recursos para no ser vulnerables al desequilibrio financiero, que se ve caracterizado por el mal manejo de los recursos o por deficiencias en el desempeño productivo, económico y financiero. De tal forma que, todas las empresas deben tener claro su condición económica y financiera, consiguiendo así identificar las dificultades existentes (p. 609).

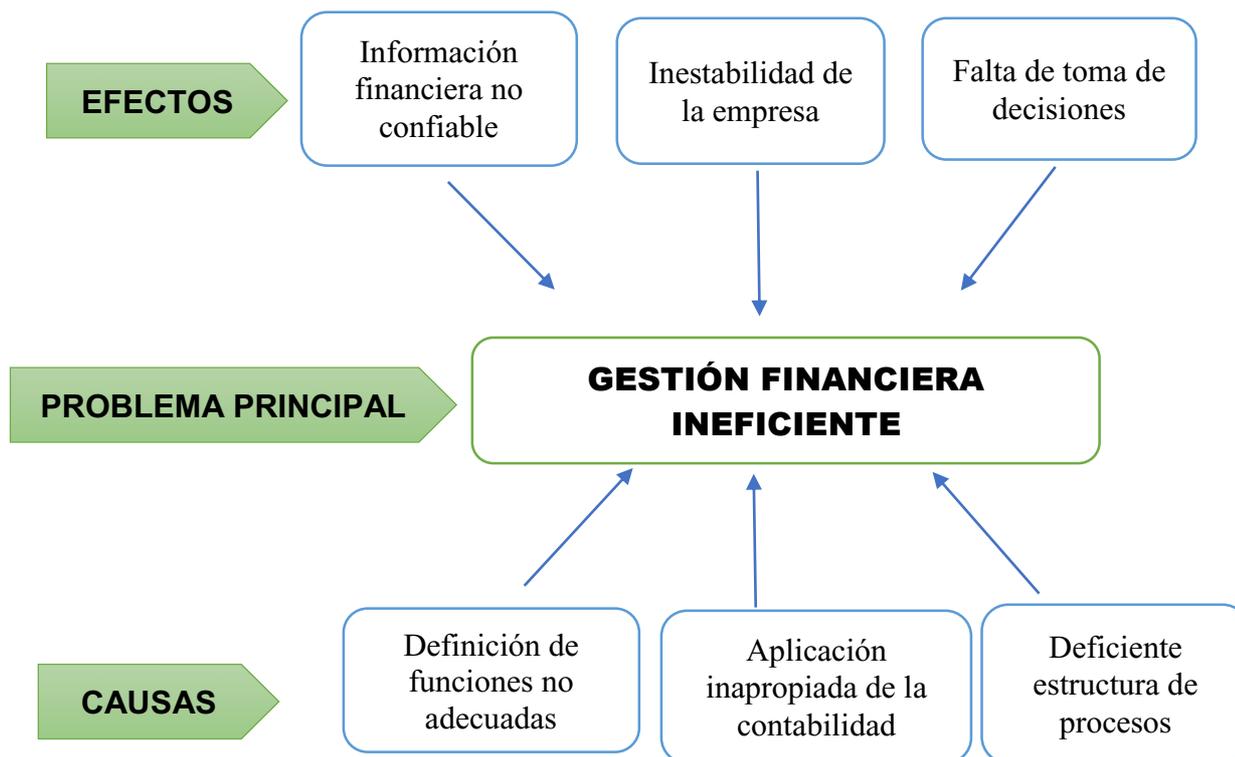
De lo antes expuesto y conociendo la importancia de las Pymes en cuanto a la economía nacional, se busca iniciar y además desarrollar una estructura empresarial más firme. De ahí nace la necesidad de conocer cuál es la situación financiera de las empresas turísticas de la ciudad de Manta y su incidencia en la rentabilidad, de tal manera que exista una contribución para un mejor acceso a la obtención de sus recursos financieros.

Por los motivos mencionados anteriormente se considera necesario realizar un diagnóstico de la aplicación de la gestión financiera en las Pymes turísticas de la ciudad de Manta, de tal manera que se puedan generar estrategias para las empresas en aquellos puntos críticos que presentan, con el fin de favorecer positivamente a su permanencia en el mercado y mejorando sus accesos a las diferentes canales de servicios financieros.

## ÁRBOL DEL PROBLEMA

Considerando el planteamiento anterior, la autora muestra a través del siguiente esquema árbol del problema, cuál es el problema, sus efectos y causas.

**Figura 1.** Árbol del problema de la Gestión Financiera



Elaboración propia

## FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cómo se está ejecutando la gestión financiera en las Pymes turísticas de la ciudad Manta para mejorar su rentabilidad?

## JUSTIFICACIÓN

La presente investigación se justifica a través de las inquietudes planteadas por la investigadora, las cuales poseen sus fundamentos en los distintos criterios señalados por los autores relevantes en esta área de estudio y teniendo en cuenta el aporte significativo que la gestión financiera aporta a las empresas turísticas de la ciudad de Manta; así como

también su aporte al realizar un estudio de su situación, contribuyendo a detectar y superar las debilidades que éstas presentan. De tal manera que los resultados obtenidos permitan valorar la situación de las Pymes, ayudando a un mejor desempeño empresarial, contribuyendo así al crecimiento interno de las Pymes turísticas de Manta.

**OBJETO DE INVESTIGACIÓN:**

La gestión financiera de las Pymes Turísticas.

**CAMPO DE ACCIÓN:**

Turismo

**HIPÓTESIS:**

La gestión financiera en las Pymes turísticas de la ciudad Manta incide en su rentabilidad.

**VARIABLES:**

Variable independiente: Gestión Financiera

Variable dependiente: Rentabilidad.

**OBJETIVOS**

**Objetivo General:**

- Generar un estudio de la gestión financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta.

**Objetivos Específicos:**

- Sistematizar los criterios teóricos de las principales variables que influyen en la gestión financiera de las Pymes turísticas de la ciudad Manta.
- Aplicar los métodos, técnicas y herramientas para el desarrollo de la investigación.
- Valorar la gestión financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta.

## CAPÍTULO I

### ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

A continuación, se analizan los antecedentes investigativos de proyectos de investigación que tienen similitud al tema propuesto en el proyecto actual.

Pérez (2017), en su trabajo: La gestión financiera como elemento de análisis para la clusterización de Pymes del sector turístico, utilizó la siguiente metodología para diagnosticar la gestión financiera de las empresas; información obtenida por las Pymes del sector turístico, indicadores de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento; además la aplicación de técnicas estadísticas desde el análisis de la varianza hasta el análisis multivariante factorial.

Con el aporte de esta investigación se logra visualizar la situación actual de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta a fin de efectuar un diagnóstico de su gestión financiera y la relación de ésta con sus alternativas de financiamiento, así mismo identificar las problemáticas financieras presentes, a fin de establecer estrategias y acciones de mejoramiento.

Condo (2018), en su investigación “Indicadores de rendimiento financiero para mejorar la gestión de los establecimientos de alojamiento turístico en la ciudad de Riobamba”; analiza los principales indicadores de rendimiento financiero que se utilizan dentro de las empresas de alojamiento turístico y la aplicación de indicadores sirve de base para elevar la eficiencia, eficacia, economía y rentabilidad de todos los negocios que se han dedicado a esta labor.

Este trabajo tiene como objetivo general: Diagnosticar los indicadores de rendimiento financiero utilizados para la gestión de los establecimientos de alojamiento turístico en la ciudad de Riobamba, así mismo aporta para la investigación de la autora valorando y conociendo los indicadores financieros que utilizan las empresas consideradas en dicho proyecto.

Finalmente, en el trabajo elaborado por Hernández (2016), cuyo tema es: Propuesta de plan de gestión financiera aplicada a la empresa camisetas planeta verde, este trabajo tiene

como objetivo principal el de desarrollar un Plan de Gestión Financiera para la empresa Camisetas Planeta Verde que le permita el uso eficiente de sus recursos, así como un mejor entendimiento de la importancia de los procesos administrativos y financieros, utilizando como metodología la aplicación de los enfoques cualitativos y cuantitativos de investigación, además de entrevistas y el uso de las técnicas de observación, análisis de documentación y tareas.

## **MARCO TEÓRICO REFERENCIAL**

### **GESTIÓN**

La palabra gestión proviene directamente de “gestio-onis” que es la acción de llevar acabo y, además está relacionada con “gesta”, en tanto historia de lo realizado, y con “gestación”, llevar encima. Es decir, que se refiere al carácter activo y que está ligada estrechamente a la estrategia que según Karl Von Clausewitz significa organizar; utilizada durante el siglo XIX para destruir al enemigo mediante estrategias de gestión (Huergo, 2009).

Así mismo se define a la gestión como la acción de gestionar y administrar actividades profesionales que buscan establecer objetivos para su realización, con el fin de desarrollar habilidades que contribuyan al desarrollo y a la ejecución de la gestión del personal. De esta manera, afirma que la gestión tiene gran importancia ya que es la expresión de gestionar la que es capaz de influir en las situaciones de las empresas (Ruiz, 2014).

En ese mismo orden de ideas, se puede definir a la gestión como guías que sirven para orientar la acción, previsión, visualización y empleo de los recursos que se desean alcanzar en una organización, esto sirve para lograr los objetivos en un tiempo determinado (Gaibor, 2011).

A partir de lo criterios anteriores, la autora determina que la gestión es el acto de administrar o gestionar todo tipo de actividades entorno a un negocio o una empresa con el propósito de conseguir o resolver un fin determinado, es decir es un conjunto de acciones a ejecutar hasta conseguir dirigir o administrar un negocio.

## PROCESOS DE GESTIÓN

Es un proceso complejo que necesita de un enfoque sistemático que permita lograr detectar los factores externos que llega a tener las empresas, permitiendo identificar cuáles son sus debilidades para poder analizarlas y afrontarlas de la mejor manera (Llerena, Maldonado, Matute & Villacis, 2018).

Por lo tanto, los procesos de gestión pretenden interpretar los objetivos establecidos por las empresas, para luego poder transformarlos en acción organizacional, con el propósito de buscar alcanzar los objetivos establecidos de la mejor manera posible. A través de la planeación, la organización, la dirección y el control se busca crear soluciones claras a problemas definitivos.

Para Llerena et al. (2018), los pasos a seguir para un buen proceso de gestión son los siguientes:

- **Planificación.** – es un proceso administrativo que sirve para que las empresas establezcan sus objetivos o metas a alcanzar en un determinado periodo de tiempo; así como también se establecen las distintas estrategias para llegar al alcanzar los objetivos mencionados anteriormente, mediante un plan detallado de cada paso a realizar. Es una de las funciones más importantes de las empresas ya que van en relación con la visión y misión de ésta.
- **Organización.** – es un conjunto de reglas a seguir, que deben ser agrupadas y ordenadas de acuerdo con las actividades de las empresas de manera que se pueda asignar las diferentes actividades a los grupos de trabajo permitiendo alcanzar los objetivos establecidos, con el fin de que exista una buena relación entre el personal y el trabajo que desempeñan.
- **Dirección.** – en esta parte del proceso de gestión se pretende llevar a cabo lo coordinado anteriormente, a través de un gerente que motive, comunique y vigile las actividades planeadas. A pesar de que es el gerente quien tiene la potestad de decidir o tomar decisiones, se debe considerar importante la relación existente con los miembros de la empresa.
- **Control.** – mediante este proceso se puede verificar si lo que ocurre concuerda con lo establecido, de lo contrario es necesario realizar ajustes

para el beneficio de la empresa; el control mide y evalúa la manera en que se estaba llevando a cabo todos los procesos de la gestión.

Por lo expuesto, la autora asume los criterios de los autores analizados, considerando que para llevar a cabo una buena gestión empresarial es importante y necesario realizar los cuatro pasos básicos que menciona el autor; la planificación, la organización, la dirección y el control de los recursos que posee la empresa, ya que de esta forma se favorece el éxito de la institución.

## **CARACTERÍSTICAS DE LA GESTIÓN**

Para Aragón & Sánchez (2002), las características de la Gestión son las siguientes: (Ver figura 2).

- Recursos tecnológicos e innovación. – la posición tecnológica y la innovación van de la mano, ya que las empresas buscan mediante la innovación explorar nuevos recursos tecnológicos para conseguir metas competitivas y obtener una buena posición tecnológica en base a la competencia.
- Flexibilidad y diseño organizativo. – se lo considera uno de los rasgos importantes dentro de la gestión y fuente de varias de sus principales ventajas, tales como la rapidez de respuesta, la capacidad de innovación y la de adaptación.
- Cooperación. - dentro de la gestión, la cooperación se perfila como una de sus principales opciones a ejecutar, principalmente para las empresas; esta aparece cuando existe una alternativa estratégica que pretenda mejorar la competitividad.
- Recursos humanos. - actualmente es de mucha importancia que en las empresas exista un buen manejo del factor recurso humano, ya que en varias investigaciones se ha logrado concretar que hay una relación positiva entre la gestión del recurso humano y los fines empresariales.

**Figura 2.** Características de la Gestión



**Fuente:** Aragón & Sánchez (2002).

Elaboración propia

## **IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN**

Se considera importante la gestión al momento de la toma de decisiones, ya que si no se aplican correctamente los conceptos que se integran dentro de la gestión, no se podrán sostener los trabajos encomendados o crear estrategias establecidas para el bienestar de la empresa, es decir que si se tiene un concepto erróneo de lo que implica gestionar no habrá un desempeño laboral exitoso. Por otro lado, es importante también la gestión a la hora de la designación trabajos para el personal gerencial, administrativo y operativo que trabaja en la empresa (Varga, Solarte & Moreno 2012).

Dentro del mundo empresarial, la gestión cumple un papel importante y fundamental para el desarrollo económico de los países. Las empresas aplican sus sistemas de gestión para el buen manejo de sus recursos, esto ayuda a disminuir la improvisación dentro de los negocios; es decir que buscan como objetivo principal llevar a cabo procesos de gestión totalmente planificados de tal modo que se pueda actuar de la mejor manera en situaciones difíciles.

## **CLASIFICACIÓN DE LA GESTIÓN**

El término gestión empresarial hace mención a un conjunto de técnicas que son utilizadas en la administración de una empresa, cuyo objetivo primordial es el de mejorar la producción, sostenibilidad y competencia de la institución; dependiendo del tamaño de la empresa será la dificultad de gestión que maneje el empresario (León, 2007).

A continuación, la clasificación de la gestión:

**Figura 3.** Clasificación de la Gestión

<b>CLASIFICACIÓN DE LA GESTIÓN</b>	Análisis Estratégico
	Gestión Organizacional o Proceso Administrativo
	Gestión de la Tecnología de Información
	Gestión Financiera
	Gestión de Recursos Humanos
	Gestión de operaciones y logística de abastecimiento y distribución
	Gestión Ambiental

**Fuente:** León, (2007)

Elaboración propia

## **GESTIÓN FINANCIERA**

Padilla (2012), define a la gestión financiera como la disciplina que se encarga de determinar valores y tomar decisiones; es decir analiza las decisiones y las acciones que tienen las organizaciones en cuanto a los medios financieros incluyendo además su organización y control. En otras palabras, el autor argumenta que la gestión financiera se encarga de convertir la misión y visión de una empresa en operaciones monetarias.

Así mismo Cibrán (2016), define a la gestión financiera como un procedimiento metodológico que estudia la situación económica y financiera de las instituciones, evaluando y controlando los procesos que se desarrollen en las mismas. Es así como, la gestión financiera analiza de forma consecutiva, las gestiones a nivel decisional y operacional para con esto lograr una contrastación de resultados y objetivos favorables, contribuyendo a la toma de decisiones.

En ese mismo orden de ideas Pérez (2015), menciona que cualquier empresa pretende de una u otra forma asegurar su supervivencia y su progreso mediante las decisiones adoptadas en sus diferentes niveles de responsabilidad que se manifiestan en términos monetarios, repercutiendo en la situación financiera de la organización. Dato importante

manifestado por el autor es que la gestión financiera, acumula la experiencia de la actividad mercantil, económica y financiera durante el desarrollo de los criterios, las herramientas y los instrumentos de gestión.

En contraste con otros autores Dominguez (2008), cree que la gestión funciona a través de personas, es decir por el personal que labora en la empresa y que son ellos quienes logran alcanzar los objetivos planteados. Menciona además que, a menudo las empresas buscan competir entre ellas, utilizando a los trabajadores más competentes. Pone como ejemplo a los vendedores, que son promocionados a Jefes de Venta, siempre y cuando asuman nuevas actitudes y adquieran la formación debida.

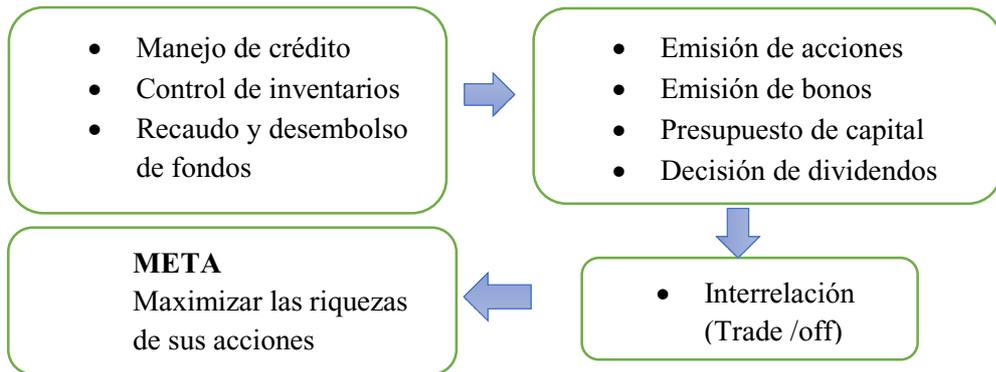
A juicio de la autora, analizando los conceptos de gestión financiera expuestos por los autores, considera de valiosa importancia el buen manejo de ésta, ya que es el pilar fundamental de una organización, la buena gestión financiera se ve reflejada en la calidad y la durabilidad que se tienen con los inversores que se interesan por la organización. Si una empresa posee un buen manejo de sus recursos financieros es probable que todo fluya correctamente. Y es aquí en donde se desarrolla la confianza entre el gestor financiero y el personal que labora en la empresa, tal y como lo menciona (Dominguez, 2008).

## **FUNCIONES DE LA GESTIÓN FINANCIERA**

Un factor importante dentro del proceso de la gestión financiera son sus funciones, aquí no solo se deberá tener en cuenta los distintos sectores, los procesos y las actividades que tienen que ver con el funcionamiento organizacional, sino además los índices y ratios financieros de carácter operativo ya que se consideran fundamental en el proceso financiero (Padilla, 2012).

Las funciones de la gestión financiera se pueden definir según Block & Hirt (2001) de la siguiente manera:

**Figura 4.** Funciones de la Gestión Financiera



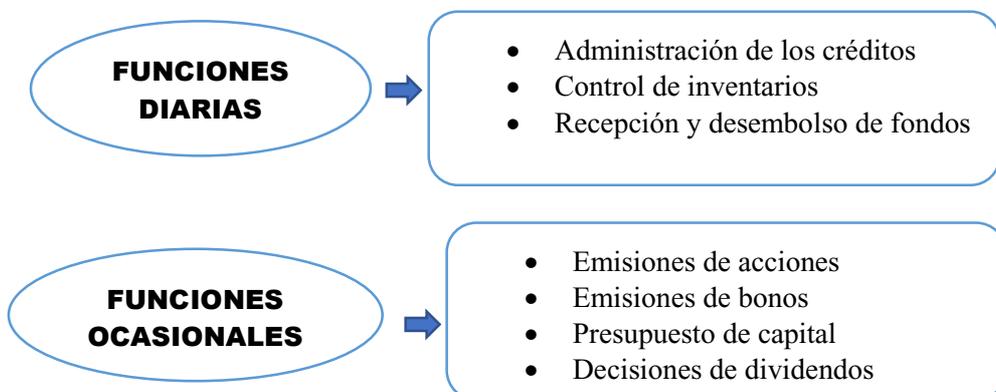
**Fuente:** Block & Hirt (2001)

Elaboración propia

Analizando el gráfico anterior, podemos decir que dentro de las funciones que son asignadas a la gestión financiera, la meta es la maximización de las riquezas de las empresas, sin dejar de darle importancia a las otras áreas de la organización, es decir que los responsables de la gestión financiera deben enfocarse, si bien es cierto en las riquezas y utilidades, pero además considerar elementos como la satisfacción laboral de sus trabajadores.

En el mismo orden de ideas que el autor anterior Fajardo & Soto (2018), menciona que las funciones de la gestión financiera tienden a estar de la mano del gestor financiero. Dichas funciones cumplen responsabilidades en los diferentes departamentos de las empresas, procurando así optimizar el financiamiento para los activos, junto con los objetivos de la organización. Estas funciones se realizan a menudo y son las siguientes:

**Figura 5.** Funciones de la Gestión Financiera



**Fuente:** Fajardo & Soto (2018)

Elaboración propia

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

El análisis financiero es considerado como un complemento dentro de la teoría y la práctica contable, que forma parte de un proceso de información cuyo fin es el de conocer la situación financiera presente y futura de la empresa. Siendo así se puede decir que, si se tiene un conocimiento en cuanto a nivel conceptual de lo que es la teoría de las finanzas, pero se desconoce la información que es útil para la toma de decisiones financiera, será de poca utilidad realizar el análisis financiero (Álvarez, 2004).

Para Cibrán (2016), el análisis financiero es la valoración de la viabilidad económica, financiera y global de la empresa; que lleva consigo los argumentos relacionados con la situación detallada de la financiación de los empleos. En esta estructura financiera los ratios de composición son de interés para la financiación de la empresa.

El análisis financiero implica realizar un estudio de la realidad, de los principios y las funciones de la organización, es así como se considera una actividad necesaria y útil para la toma de decisiones de los diferentes departamentos que posee la empresa; tomando en consideración los datos de las fuentes y recursos que se generen para después transformarlos en decisiones (Padilla, 2015).

Considerando las teorías planteadas anteriormente, la autora define el análisis financiero como un conjunto de procedimientos que permiten analizar la información contable de una empresa, de modo que se conozca cuál es su situación actual y valorar la evolución que se obtendrá frente al mundo competitivo en el que se vive. Considera, además, que a través de este análisis es posible estudiar las características y los límites que tiene la organización frente a posibles soluciones de problemas.

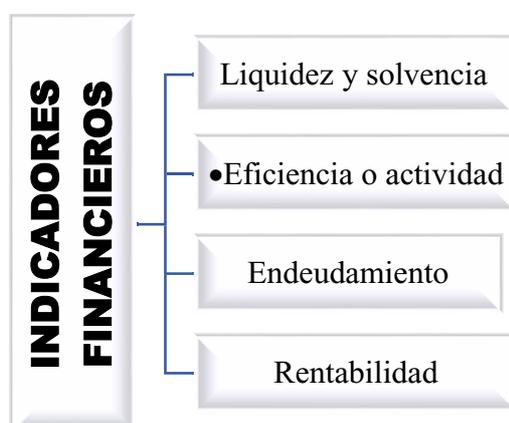
## **INDICADORES FINANCIEROS**

Lastra & Macías (2009), menciona que los indicadores financieros son conocidos también como razones financieras, sirven para calcular el desempeño de que tiene la organización en cuanto a la gestión de sus recursos financieros, proveyendo la información necesaria sobre la capacidad de la empresa para atender sus compromisos. A través de los indicadores se podrá determinar en forma numérica los resultados que se detallan en los balances generales o en los estados de pérdidas/ ganancias.

En la actualidad la mayor parte de las empresas hacen uso de los indicadores financieros, ya que es la manera más fácil y útil de conocer la situación financiera de las mismas; permitiendo identificar las relaciones que existen entre los rubros de los estados financieros logrando así obtener información efectiva acerca del desempeño de la empresa, todo esto gracias a una correcta interpretación de los indicadores financieros.

En este mismo orden de ideas, Rosillón (2009), identifica que dentro de los indicadores financieros más utilizados se encuentran: indicadores de liquidez y solvencia, indicadores de eficiencia o actividad, indicadores de endeudamiento y los indicadores de rentabilidad, los cuáles se muestran en el siguiente gráfico:

**Figura 6.** Indicadores financieros



**Fuente:** Rosillón (2009).

Elaboración propia

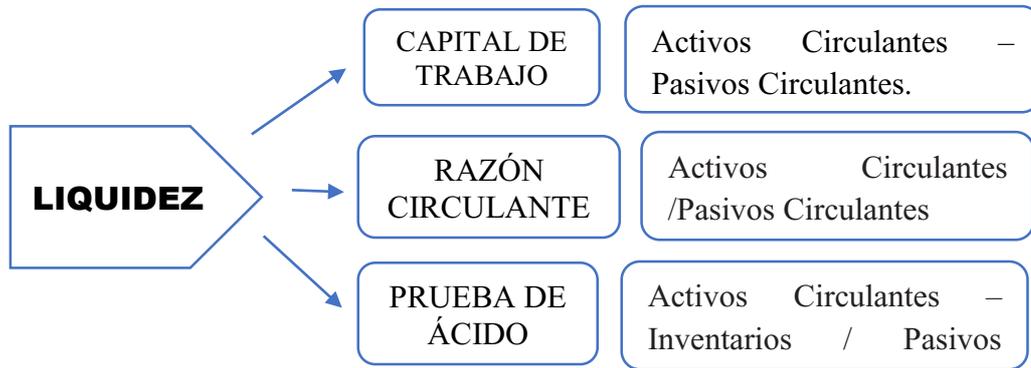
### **Liquidez y solvencia**

Rosillón (2009), “La liquidez implica mantener el efectivo necesario para cumplir o pagar los compromisos contraídos con anterioridad; mientras que la solvencia está enfocada en mantener bienes y recursos requeridos para resguardar las deudas adquiridas, aun cuando estos bienes no estén referidos a efectivo”. Es decir que, para una empresa contar con liquidez es tener la capacidad de cubrir los pagos o compromisos a corto plazo con anticipación.

En relación con los niveles de liquidez que posee una empresa y haciendo mención con los elementos que brinda la información financiera de la misma; existen indicadores particulares que miden la solvencia de la empresa, los cuales son el capital de trabajo, la

razón circulante y la razón prueba del ácido, tal y como se observa en la siguiente tabla:

**Figura 7.** Indicador Liquidez



**Fuente:** Rosillón (2009).

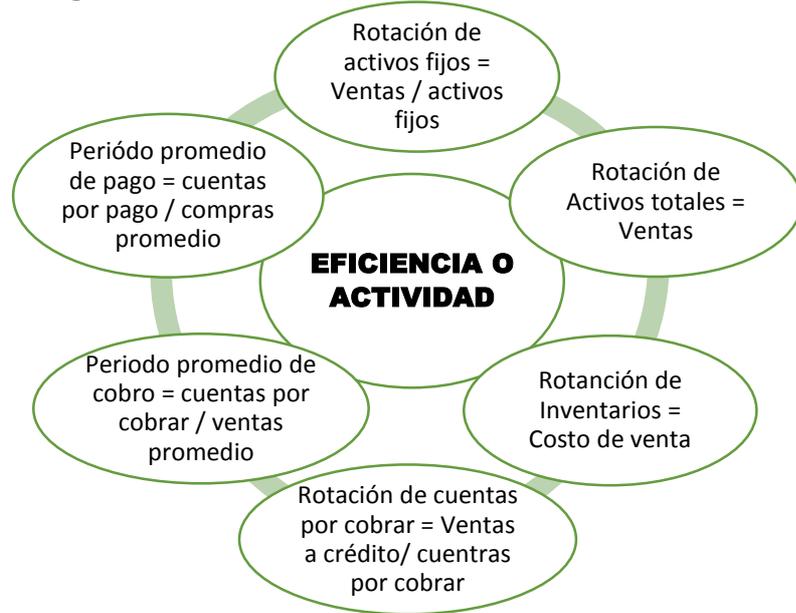
Elaboración propia

### **Eficiencia o actividad**

Es de vital importancia que en cada actividad empresarial se tenga conocimiento sobre la eficiencia con la que son manejados los recursos de la empresa. La eficiencia tiene relación con el valor del producto creado y los factores de producción; además se considera que existen indicadores de eficiencia que cumplen con el propósito de medir el nivel de ejecución del proceso productivo, centrándose en cómo se realizan las actividades y en el rendimiento generados través de los recursos utilizados (Rosillón, 2009).

Mediante el análisis financiero se mide la eficiencia con la que son medidos los activos y otros recursos que posee una empresa, y mediante ellos se determina la velocidad con que ciertas cuentas son convertidas en ventas o efectivos. Dentro de estos indicadores de eficiencia se encuentran: rotación de activos totales, rotación de activos fijos, la rotación del inventario, rotación de las cuentas por cobrar, el período promedio de cobro y el período promedio de pago, tal como se muestra en la siguiente imagen:

**Figura 8.** Indicador Eficiencia o Actividad



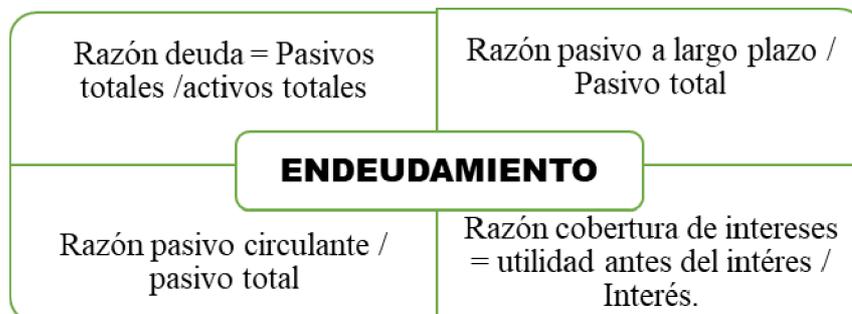
**Fuente:** Rosillón (2009).  
Elaboración propia

### Endeudamiento

Rosillón (2009), en una empresa, el término endeudamiento indica el monto de dinero con el que contribuyen terceros para crear beneficios dentro de una actividad productiva; es decir está expresado por el importe de dinero que realicen personas externas a la empresa, llamadas acreedores, cuyo uso está destinado a la obtención de utilidades.

Cada gerente financiero en una empresa debe establecer la capacidad de pago con que se cuenta, ya que es la forma de determinar el volumen máximo de endeudamiento con que se cuenta. De los indicadores de endeudamiento más utilizados están: razón deuda, razón pasivo circulante y pasivo total, razón pasivo a largo plazo y pasivo total y razón cobertura de intereses, ver la siguiente tabla:

**Figura 9.** Indicador Endeudamiento

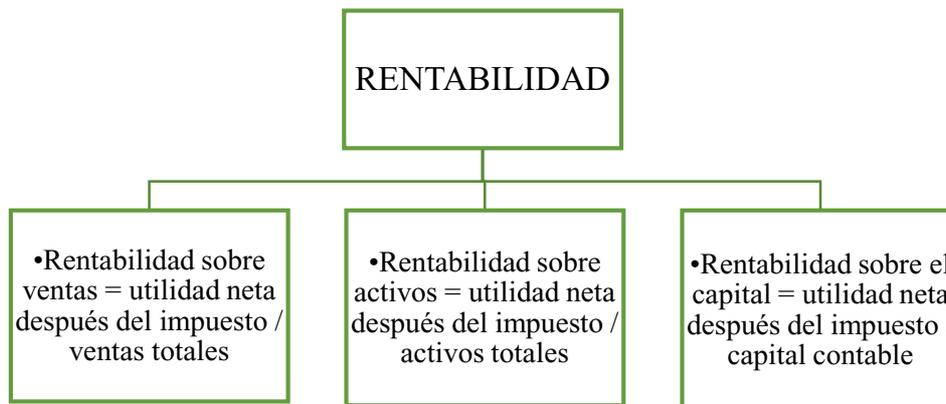


**Fuente:** Rosillón (2009).  
Elaboración propia

## Rentabilidad

Este indicador logra establecer los niveles de rentabilidad de un negocio; pues permite evaluar la eficiencia de la empresa en la utilización de los activos, el nivel de ventas y la conveniencia de efectuar inversiones Rosillón (2009). Dentro de estos indicadores están: el rendimiento sobre las ventas, el rendimiento sobre los activos y el rendimiento sobre el capital aportado por los propietarios (Ver figura 10).

**Figura 10.** Indicador Rentabilidad



**Fuente:** Rosillón (2009)

Elaboración propia

Es decir, es el resultado de las acciones gerenciales, las decisiones financieras y así mismo las políticas que existen en una organización. Este indicador refleja la parte de utilidad o los beneficios que aportan los activos durante un periodo de tiempo. A través de este indicador se puede conocer el nivel de rentabilidad que posee la empresa.

Según como lo menciona Gitman (2012), los indicadores de rentabilidad son muy variados, dentro de los que se encuentran:

- **Margen de utilidad operativa.** – sirve para “medir el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes”, es decir las utilidades puras ganadas después de cada dólar de ventas.

Su fórmula de cálculo es:

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \text{Utilidad operativa} / \text{Ventas netas} * 100\%$$

- **Margen de utilidad neta.** – “Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes”.

Su fórmula de cálculo es:

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Ganancias o utilidad del ejercicio}}{\text{Ventas netas}} * 100\%$$

- **Rendimiento sobre los activos totales (RSA).** – “Mide la eficacia integral de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles; se denomina también rendimiento sobre la inversión (RSI).

Su fórmula de cálculo es:

$$\text{RSA} = \frac{\text{Ganancias o utilidad del ejercicio}}{\text{Total de activos}} * 100\%$$

- **Rendimiento sobre el patrimonio (RSP).** – “Mide el rendimiento ganado sobre la inversión de los accionistas comunes en la empresa”.

Su fórmula de cálculo es:

$$\text{RSP} = \frac{\text{Ganancias o utilidad del ejercicio}}{\text{Total de patrimonio}} * 100\%$$

## PYMES

Según lo define el Servicio de Rentas Internas SRI (2012), las Pymes son un conjunto de pequeñas y medianas empresas, que muestran características diferentes propias de ellas; formadas por diversas estructuras que a su vez tienen similitudes de acuerdo a su volumen de ventas, cantidad de trabajadores, su nivel de producción y su capital social.

Enroke (2014), menciona que no existe una definición precisa del concepto de las Pymes, sin embargo acota que las variables de estas organizaciones varían de acuerdo a la economía que lleva cada país donde se produzcan. Además manifiesta que una empresa que produzca por ejemplo, \$10,000.000 anuales puede ser considerada como una gran empresa para un país, mientras que en otros país con dicha producción anual no es considerada una gran empresa.

Las Pymes son entonces aquellas pequeñas y medianas empresas formadas ya sean por familiares, amigos o socios con un fin en común, aportando cada uno de un capital para que éstas puedan consolidarse y logren salir adelante.

## **IMPORTANCIA DE LAS PYMES**

Las pequeñas y medianas empresas cumplen un papel importante en la economía de los países, son una pieza fundamental para lograr la optimización de las instituciones. Granizo (2018), considera que las Pymes mediante sus unidades productivas representan un total del 95%, generando un 60% de plazas de empleo en el país.

Las Pymes dentro de Latinoamérica ocupan un puesto significativo en el ámbito económico, ya que aumentan el desarrollo del país. Ecuador genera miles de plazas de empleo gracias a las Pymes, no solo por la producción nacional, sino también porque se extiende dentro de otras regiones, dando a su vez adaptación a nuevas plazas o cambios ya sean tecnológicos, social y sobre todo en la generación de empleos (Granizo, 2018).

El auge de las Pymes empezó a partir de los años 50 y 60, a través de la revolución industrial, y destaca que en el ámbito económico en que vivimos actualmente las grandes empresas buscan beneficios de las empresas pequeñas, y es aquí donde radica la importancia de las Pymes (Granizo, 2018).

Los autores Saavedra & Hernández (2008), concuerdan junto con Granizo (2018), en que la aportación de las Pymes en la economía radica en la generación de empleos; generando un promedio para Latinoamérica alrededor del 64.26%. Pero también menciona que no solo su importancia está considerada a raíz del incremento de empleos, sino que un papel importante también juega el carácter social que desarrollan.

En redacción a lo anterior, la autora concuerda con los diferentes autores es que las Pymes son un eje importante en la economía mundial, ya que a más de generar empleos en todo el mundo ayudan al desarrollo socioeconómico de un país; sin dejar a un lado la facilidad que tienen para adaptarse a los cambios continuos existentes en el medio.

## **CLASIFICACIÓN DE LAS PYMES**

En Ecuador según Chávez (2018), las empresas según su tamaño se clasifican de la siguiente manera:

**Figura 6.** Clasificación de las Pymes.

CATEGORIAS	CARACTERÍSTICAS
<ul style="list-style-type: none"><li>MICROEMPRESA</li></ul>	Empleados: menor a 10. Ventas: menores a \$ 100.000 Activos totales: menores a \$ 100.000
<ul style="list-style-type: none"><li>PEQUEÑA</li></ul>	Empleados: entre 10 y 49. Ventas: entre \$ 100.001 a \$1,000.000 Activos totales: entre \$ 100.000 y \$700.000
<ul style="list-style-type: none"><li>MEDIANA</li></ul>	Empleados: entre 50 y 199. Ventas: entre \$ 1,000.001 a \$ 5,000.00 Activos totales: entre \$ 700.001 a \$4,000.000

**Fuente:** Chávez (2018).

Elaboración propia

## SITUACIÓN DE LAS PYMES

Ecuador cuenta con una extensa variedad de establecimientos, que vienen desde las micros hasta las grandes empresas, las cuáles con el pasar del tiempo han logrado un crecimiento bastante significativo, incrementando su número a gran medida; entorno a las actividades que realizan generando así fuentes de trabajo a muchas personas.

De acuerdo con el último censo nacional económico realizado por del Instituto Nacional de Estadísticas y Censo INEC del año 2010; de cada 100 empresas, 99 de ellas se encuentran en la categoría de las Pymes, esto genera un aporte significativo para el país debido al número de empresas existentes (INEC, 2016).

Actualmente, en el Ecuador se encuentran 179.830 Pymes establecidas, habiendo así en la provincia del Guayas un porcentaje del 35.67%, seguido por Pichincha con el 27.95% y por último la provincia de Manabí con un 4.69% del total de las Pymes que existen en el país. En conclusión, la mayoría de las empresas turísticas se encuentra concentradas en la Costa y Sierra ecuatoriana, ya que dichas provincias poseen un amplio potencial del sector comercial (INEC, 2016).

Por lo expuesto anteriormente, se considera importante las Pymes en el sector económico, ya que de esta manera se logra el desarrollo de la producción, es decir,

produciendo, demandando y comprando productos se genera empleo y riquezas para el país. En la actualidad las Pymes son consideradas como el sector más fructífero en la economía de un país, esto debido al impacto que tienen las mismas en los países desarrollados y en los países que aún se encuentran en proceso de desarrollo.

## **PYMES TURÍSTICAS**

Pérez (2017) menciona que, como consecuencia de la dinamización que trae consigo el turismo, muchos emprendedores ven en él opciones de negocios que genere un crecimiento constante en la actividad económica a nivel local y mundial. Además, exige perseverancia, constancia y profesionalismo diferenciando a la actividad turística en el ámbito de las Pymes de las demás.

Es importante la contribución que ha generado el turismo en la actividad económica que generan las Pymes en el país, logrando experimentar una ardua diversificación y un amplio crecimiento hoy en día; situándose como uno de los pilares fundamentales en el progreso económico (Moreno & Rodríguez, 2013).

Corchero (2006), la actividad turística es aquella que permite el descubrimiento, la conservación, desarrollo, y el disfrute de las actividades turísticas; en cuanto al papel que ejerce la empresa se resume en la prestación de los servicios turísticos mediante los precios, el alojamiento, la restauración entre otros.

En mención a lo anterior y complementado el aporte de los autores, ha existido un crecimiento significativo en cuanto al ámbito turístico, la innovación y la mejora continua de sus servicios, aumentando la competitividad de las Pymes, considerándose así al sector del turismo como la tercera fuente de ingresos a nivel nacional y mundial.

## **PYMES TURÍSTICAS DE MANTA**

Recientemente Vera (2019), mencionó en una publicación realizada en el Diario.EC, que en las últimas décadas Manta se ha convertido en un potencial turístico de excelencia, dicho potencial se encuentra en las zonas rurales y en los recursos naturales, además sin menos importancia en su patrimonio cultural y arqueológico. Mencionó además que, Manta está caracterizado por el turismo de sol y playa que ofrece a propios y turistas y

también por los grandes hoteles considerados dentro del grupo de Pymes, que contribuyen económicamente en gran escala a la ciudad.

Según la Revista de la Cámara de Comercio de Manta y los registros de la Autoridad Portuaria de la misma ciudad, desde el año 1997, cuando por primera vez llegó un crucero al puerto manabita, Manta y Manabí empezaron a perfeccionarse en cuanto a servicios turísticos, con el propósito de generar fuentes de ingresos para la ciudad y la provincia.

Las distintas Pymes turísticas de Manta, proporcionan un sin número de servicios para los turistas nacionales y extranjeros que visitan la ciudad día a día. En el caso de las operadoras turísticas realizan recorridos a Montecristi, Bosque Pacoche e incluso hasta Galápagos; los prestadores de estos servicios reciben capacitaciones con el fin de tener una mayor interacción con el visitante.

## **CAPÍTULO II**

### **DISEÑO METODOLÓGICO**

El enfoque de esta investigación es cualitativo, desde donde según Martínez (2010), trata de identificar, la naturaleza profunda de las realidades, su estructura dinámica, aquella que da razón plena de su comportamiento y manifestaciones.

En este mismo orden de ideas, sostiene Ñaupas, Mejía, Novoa & Villagómez (2014), que la investigación cualitativa es interpretativa; es decir, se sostiene en una concepción hermenéutica, sus métodos de recolección le permiten acceder a datos para ser observados, descritos e interpretados. Su aplicación se ha desarrollado preferentemente en las ciencias sociales, y su interés no es medir las variables componentes de un fenómeno social, sino en entenderlo, en interpretarlo.

Por lo expuesto, la presente investigación es realizada en la ciudad de Manta, con el propósito de conocer información sobre la estructura financiera de las Pymes del sector turístico; que se encuentran ubicadas en dicha ciudad; elaborada con datos del año 2018, mediante entrevistas aplicadas al personal contable que labora dentro de las Pymes turísticas, se obtendrá la información necesaria sobre la gestión financiera para proceder a su análisis e interpretación por parte del investigador.

## MÉTODOS

Moguel (2005), desde siempre al ser humano le ha llamado la atención el hecho de investigar, de comprender y explicar la capacidad que posee de buscar sentido a las cosas que le rodean, logrando un avance importante a la ciencia y tecnología. Es así como el método de investigación es una herramienta que lleva a una búsqueda de soluciones sobre un problema de estudio.

- **Método analítico**

Lerner & Gil (2001), el método analítico se lo puede definir como “la aplicación del método científico a un discurso” que puede ser de carácter científico, filosófico o literario. Este método permite que se realice un tipo de descomposición del objeto de estudio es decir de las Pymes turísticas, separando cada una de sus partes para poder comprenderlas como un todo, tomando el estudio de sus partes.

- **Método Hermenéutico.**

Es el método de reconstrucción de la realidad social o de los fenómenos sociales, habida cuenta su complejidad y que consiste en la interpretación de estos. Es decir, este método permitirá la interpretación de los resultados obtenidos de la aplicación de los instrumentos de recolección de datos, así como de la data obtenida en la revisión documental sobre las Pymes turísticas de la ciudad de Manta.

## TIPOS DE INVESTIGACIÓN

A la hora de resolver algún tipo de investigación científica, es decisivo tener claro cuáles son los tipos de investigación que pueden ser utilizados. Es importante saber que los tipos de investigación no son puros, estos normalmente se funcionan entre sí y responden a la aplicación de la investigación en particular (Moguel, 2005). En el presente trabajo se aplica la investigación de campo, bibliográfica y descriptiva.

- **Investigación de campo**

Este tipo de investigación se sostiene en la información que se encuentra en el ambiente natural, es decir se convive con las personas y las fuentes consultadas, que provienen de encuestas, entrevistas y observaciones; con el fin de conseguir datos representativos a manera de que se pueda comprender y satisfacer alguna necesidad o problema determinado (Bermeo, 2011).

Esta investigación se realiza en Manta, lugar que está siendo objeto de estudio, teniendo como tema la Gestión financiera de las Pymes turísticas; todo esto con el propósito de realizar un estudio sobre la situación actual que manejan las empresas turísticas en cuanto a gestión financiera.

- **Investigación bibliográfica**

Goris (2015), la revisión bibliográfica se ha definido como "la operación documental de recuperar un conjunto de documentos o referencias bibliográficas que se publican en el mundo sobre un tema, un autor, una publicación o un trabajo específico". Con este tipo de investigación se realiza la búsqueda de la información que permita obtener los datos y los conocimientos sobre las bases científicas de otros autores que tienen similitud con el presente trabajo, es decir, sobre las variables objeto de estudio.

- **Investigación descriptiva**

Daen (2011), la investigación descriptiva como su nombre lo indica es una descripción que comprende realizar un análisis y una interpretación sobre la realidad del tema escogido para investigar; analizando las características para luego presentar una interpretación correcta del contexto, es decir que se trabaja con la realidad actual de los hechos realizando una adecuada interpretación.

Mediante este tipo de investigación, se logrará realizar una interpretación narrativa que permita conocer los escenarios en las que se desenvuelven las empresas turísticas, y con esto poder determinar cuál es la situación financiera de las Pymes de la ciudad de Manta.

## **TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN**

Gil (2016), las técnicas de investigación llevan al investigador a la obtención de la información requerida que sirve para la verificación del problema presentado, estas técnicas engloban los medios técnicos que facilite el buen desarrollo de la investigación. Dentro de las técnicas se encuentran también los instrumentos; que serán utilizados para conseguir y registrar la información obtenida. En este sentido, considerando que el enfoque de esta investigación es cualitativo, las técnicas a utilizar serán: entrevista, y la revisión documental.

- **Entrevista**

La entrevista es según Acevedo & Florencia (2004), un intercambio verbal, que permite la recopilación de datos durante un encuentro, que puede ser de carácter privado y cordial; en donde se realizan una serie de preguntas relacionadas con un tema en específico.

En el desarrollo de la investigación se aplicarán las entrevistas a los gerentes y/o responsables financieros, de manera que se obtenga información relevante acerca del manejo de la gestión de las empresas turísticas; develando los indicadores financieros obtenidos en el análisis de la gestión financiera aplicadas en las Pymes del sector turístico.

El instrumento que contiene el cuestionario de preguntas de la entrevista fue sometido a una valoración de cuatro expertos en el área financiera, pertenecientes a las carreras de auditoría y de turismo, quienes hicieron sus observaciones y permitieron mejorarlo (Ver anexo 1). En este mismo orden de ideas, como resultado de estas observaciones se generó el instrumento final de la entrevista, (Ver anexo 2). Por lo expuesto, el instrumento se convierte en una entrevista estructurada, es decir, con unas preguntas previamente definidas por el investigador, a partir del criterio de expertos.

- **Revisión documental**

La revisión documental ha sido presentada por diferentes investigadores, a partir de la necesidad de proporcionar el acceso a las personas a las distintas fuentes de información. Es decir, responde a tres informativas, en primer lugar, conocer lo que otros pares científicos han hecho o están realizando en un campo específico; en segundo lugar, conocer segmentos específicos de información de algún documento en particular; y, por último, conocer la totalidad de información relevante que exista sobre un tema (Vera & Morillo, 2007).

En este sentido, la información que se recopile mediante la revisión documental obtenida a través de la base de datos del Sistema de Rentas Internas y de la Superintendencia de Compañías y Seguros, permitirá conocer con exactitud como se maneja la gestión financiera de las Pymes turísticas, apoyándonos en que existe una mayor fuerza de información documental debido a la avalancha informativa con la que se cuenta en el presente tiempo.

## POBLACIÓN

Para López (2004) la población es “el conjunto de personas u objetos de los que se desea conocer algo en una investigación”. Considerando, la página del Servicio de Rentas Internas y utilizando la identificación RUC de cada una de las empresas, se procede a filtrar los datos de manera individual logrando obtener la información precisa y correcta de cuáles son consideradas Pymes turísticas, logrando determinar que la población corresponde a 13 Pymes legalmente constituidas en la ciudad de Manta, que considerando el enfoque metodológico cualitativo se convierten en las unidades de información.

**Figura 6.** Clasificación de las Pymes.

N°	PYMES	TIPO
1	Hotel Cabañas Balandra.	Mediana
2	Hotel Mar azul.	Pequeña
3	Agencia de Viajes Turquino Travel	Pequeña
4	Agencia de Viajes EYV Tours	Pequeña
5	Hotel Los Almendros.	Pequeña
6	Dulce & Cremoso – Cafetería.	Mediana
7	Restaurante Las Velas Gourmet.	Pequeña
8	Apart Hotel Bucaneiro.	Pequeña
9	Martinica – Restaurante.	Mediana
10	Hotel Perla Spondylus	Pequeña
11	Agencia de Viajes AESLIT	Pequeña
12	Hotel Poseidón	Mediana
13	Viacruzca S.A.	Pequeña

**Fuente:** Correa (2018)  
Elaboración propia

## MUESTRA

En la misma consecución de ideas López (2004), define a la muestra como “un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación”, es decir la muestra es una parte representativa de la población. Para determinar la muestra a quienes se realizará las entrevistas, se utilizará el catastro actualizado del Ministerio de

Turismo, que abarca los diferentes establecimientos del servicio turístico.

En el proceso cualitativo, la muestra es considerada un grupo de personas, eventos, sucesos, comunidades, etc., sobre el cuál se habrán de recolectar los datos, sin que necesariamente sea estadísticamente representativo del universo o población que se estudia (Hernández, Fernández & Baptista, 2014). Por lo expuesto, la investigadora, debido a que la población es limitada en cuanto a Pymes turísticas en la ciudad de Manta, se ha determinado, que el estudio se realice al 100% de la población identificada, es decir la muestra será intencional, con el propósito de conseguir la información necesaria partiendo de las actividades a las que se dedican y mediante esta información generada se procura comprender la gestión financiera en las Pymes turísticas en la ciudad de Manta.

## CAPÍTULO III

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

A continuación, se presenta un análisis detallado de cada una de las respuestas a las preguntas formuladas a los gerentes y/o administradores contables de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta (Ver anexos 3, 4 y 5).

#### PREGUNTA # 1

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cuál es el proceso que se aplica?		
#	Pymes	Respuesta en síntesis*
1	Hotel Cabañas Balandra	No existe.
2	Hotel Mar Azul	No existe, se trabaja con un sistema contable integrado.
3	Turquino Travel AAVV	No existe, se utiliza un sistema contable.
4	EYV Tour AAVV	Sí, trabajamos con la fuerza de ventas e ingresos contra costos.
5	Hotel Los Almendros	No existe, se está trabajando en ello.
6	Dulce & Cremoso Cafetería	No existe.
7	Restaurante Las Velas Gourmet	Sí, existen varios procesos de compra y ventas, depósitos y pagos.
8	Apart Hotel Bucaneiro	Sí, se basa en la planificación, medición y control.
9	Martinica Restaurante	Sí, se utiliza para alcanzar metas mediante un análisis financiero.
10	Hotel Perla Spondylus	No existe, es importante pero no indispensable.
11	AESLIT AAVV	No existe.
12	Hotel Poseidón	No existe, nos regimos por el SRI.
13	Viacruzca S.A.	No existe.

Elaboración propia

#### Análisis e interpretación

De los resultados obtenidos se observa que las Pymes turísticas estudiadas, en su mayoría, no cumplen con la aplicación de un modelo de gestión financiera para llevar un mejor control de sus recursos, siendo estos de gran importancia para la misma; pero también se puede observar que existe un porcentaje pequeño de Pymes que si cumplen con los parámetros indicados para llevar una adecuada gestión financiera en la empresa. La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

## PREGUNTA # 2

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?		
#	Pymes	Respuesta en síntesis*
1	Hotel Cabañas Balandra	No, es manejado por gerencia.
2	Hotel Mar Azul	Cada año se realizan proyecciones de los análisis financieros, acompañados del respectivo flujo de efectivo.
3	Turquino Travel AAVV	Sí, se basa en el porcentaje de utilidad de los paquetes turísticos.
4	EYV Tour AAVV	Sí, mensualmente se trabaja con los counters que son la fuerza de venta de la empresa.
5	Hotel Los Almendros	Sí, la planificación financiera a corto plazo.
6	Dulce & Cremoso Cafetería	No se realiza, se toma como base los periodos anteriores para mejorar.
7	Restaurante Las Velas Gourmet	Sí, comparaciones con años anteriores y alguna inversión.
8	Apart Hotel Bucaneiro	Si periódicamente.
9	Martinica Restaurante	Sí, se planifica y evalúa mensualmente.
10	Hotel Perla Spondylus	Sí, se realiza de manera anual para renovaciones e innovaciones.
11	AESLIT AAVV	Dependiendo si existen convenios con líneas aéreas.
12	Hotel Poseidón	Sí, plan de marketing o mercadeo.
13	Viacruzca S.A.	Iniciando proceso de planificación financiera.

Elaboración propia

### **Análisis e interpretación**

De los resultados obtenidos se puede observar que, las Pymes turísticas sujetas a esta entrevista, llevan un control y una planificación periódicamente en su mayoría, ayudando así a la toma de decisiones que sirva para realizar proyecciones a futuro en beneficio de la empresa. Estas planificaciones la realizan mensual, semestral y anualmente permitiendo seguir las directrices adecuadas para fortalecer la toma de decisiones en la entidad. Sin embargo, también es importante mencionar que existen una cantidad mínima de Pymes que no utilizan ningún tipo de planificación, simplemente trabajan con comparaciones de años anteriores.

### PREGUNTA # 3

3. ¿La compañía presenta sus estados financieros periódicamente? ¿Por qué?		
#	Pymes	Respuesta en síntesis*
1	Hotel Cabañas Balandra	Sí, a los organismos de control que disponen las normas y leyes.
2	Hotel Mar Azul	Sí, ya que revela información del comportamiento financiero de la empresa.
3	Turquino Travel AAVV	Sí anualmente, porque la ley lo exige.
4	EYV Tour AAVV	Sí, es requisito y obligación como compañía.
5	Hotel Los Almendros	Sí, cada 3 meses para conocer la situación de la empresa.
6	Dulce & Cremoso Cafetería	Sí, se cierra de manera mensual para que el gerente analice la situación de la empresa.
7	Restaurante Las Velas Gourmet	Sí, la ley así lo pide mediante los cuatro balances
8	Apart Hotel Bucaneiro	Sí, para conocer la rentabilidad y mejorar cada día.
9	Martinica Restaurante	Sí, porque permite aplicar ajustes si es necesario, cuando los objetivos se presentan difíciles.
10	Hotel Perla Spondylus	Sí, para tener información que ayude a planificar y por requerimiento de ley
11	AESLIT AAVV	Sí, es obligación cada 12 meses a los entes reguladores.
12	Hotel Poseidón	Sí, para tomar las adecuadas decisiones financieras.
13	Viacruzca S.A.	No, la contadora es quien maneja los estados financieros.

Elaboración propia

#### **Análisis e interpretación**

A través de las entrevistas realizadas a las empresas turísticas, se pudo comprobar que 12 de 13 Pymes manifiestan cumplir con la presentación de los estados financieros periódicamente y que se sustenta en base a las leyes ecuatorianas (Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y la Ley de Régimen Tributario Interno), así como se tiene un contador profesional que se limita a la elaboración de los balances en forma anual a fin de conocer cuál es la situación financiera por la que atraviesan y de esa manera poder mejorar su rentabilidad.

#### PREGUNTA # 4

4. ¿La empresa realiza análisis financiero y con qué objetivos?		
#	Pymes	Respuesta en síntesis*
1	Hotel Cabañas Balandra	Sí, al finalizar el año para analizar los resultados del periodo.
2	Hotel Mar Azul	Sí, para obtener ratios promedios que sirven para comparar con los ratios del sector.
3	Turquino Travel AAVV	Sí, con el fin de inyectarnos económicamente de alguna institución financiera.
4	EYV Tour AAVV	Sí, anualmente con el fin de elevar ventas.
5	Hotel Los Almendros	Sí, para buscar la medición de rentabilidad de acuerdo con los resultados.
6	Dulce & Cremoso Cafetería	Sí, para determinar donde existe deficiencia de liquidez.
7	Restaurante Las Velas Gourmet	Sí, se miden los costos en relación con los ingresos.
8	Apart Hotel Bucaneiro	Sí, con el fin de alcanzar objetivos financieros en un determinado plazo.
9	Martinica Restaurante	Sí, para alcanzar objetivos y realizar ajustes de ser necesario.
10	Hotel Perla Spondylus	Sí, con el fin de ayudar a planificar.
11	AESLIT AAVV	Sí, para darnos cuenta si existen pérdidas o ganancias y verificar la situación económica de la empresa.
12	Hotel Poseidón	Sí, para mejorar la situación, procesos y controles y verificar si se está trabajando correctamente.
13	Viacruzca S.A.	No realiza.

Elaboración propia

#### **Análisis e interpretación**

Conforme a los resultados obtenidos, se puede observar que las Pymes turísticas de Manta, realizan el correspondiente análisis financiero, buscando alcanzar los objetivos y metas propuestas en un determinado plazo, además de medir los costos en relación con los ingresos, con el fin de ayudar a la planificación y medir si se está trabajando correctamente.

### PREGUNTA # 5

5. ¿Utiliza usted los indicadores financieros para la toma de decisiones?		
#	Pymes	Respuesta en síntesis*
1	Hotel Cabañas Balandra	Sí.
2	Hotel Mar Azul	Sí, ya que ofrecen un parámetro contable para mostrarnos competitivos.
3	Turquino Travel AAVV	Sí, se encarga la persona que lleva la contabilidad.
4	EYV Tour AAVV	Sí, dependiendo del presupuesto que se obtenga.
5	Hotel Los Almendros	Sí, principalmente con los de liquidez.
6	Dulce & Cremoso Cafetería	Sí, al cierre de los estados financieros.
7	Restaurante Las Velas Gourmet	No.
8	Apart Hotel Bucaneiro	Sí.
9	Martinica Restaurante	Sí, para alcanzar metas y objetivos propuestos.
10	Hotel Perla Spondylus	Sí.
11	AESLIT AAVV	Sí.
12	Hotel Poseidón	Sí.
13	Viacruzca S.A.	No se utiliza, ya que no se encuentran listos los estados financieros respectivos.

Elaboración propia

### Análisis e interpretación

En base a los resultados obtenidos a través de la entrevista, se puede verificar que las Pymes consideradas en el estudio, utilizan en su mayoría los respectivos indicadores financieros principalmente los de liquidez, ya que son determinantes al momento de querer saber cuáles son los puntos fuertes y débiles de la empresa, esto con el propósito de tomar decisiones oportunas y correctas que permita corregir alguna desviación financiera existente.

### PREGUNTA # 6

6. ¿En la empresa existe un adecuado manejo del capital de trabajo?		
#	Pymes	Respuesta en síntesis*
1	Hotel Cabañas Balandra	No existe distribución del capital de trabajo.
2	Hotel Mar Azul	Sí, se prioriza que la liquidez de la empresa vaya en beneficio y operación de ésta.
3	Turquino Travel AAVV	Sí.
4	EYV Tour AAVV	Sí, es el pilar fundamental para que funcione la empresa.
5	Hotel Los Almendros	No, trabajamos directamente con el capital.
6	Dulce & Cremoso Cafetería	Sí, siempre se está analizando y evaluando su uso adecuado.
7	Restaurante Las Velas Gourmet	Sí.
8	Apart Hotel Bucaneiro	Sí, además se incentiva al personal con capacitaciones y cursos.
9	Martinica Restaurante	Sí, permiten tener un estado real de la empresa.
10	Hotel Perla Spondylus	Sí.
11	AESLIT AAVV	Sí, ya que tenemos un ente regulador llamado IATA.
12	Hotel Poseidón	SÍ, es algo realmente importante.
13	Viacruzca S.A.	No existe, cuando se obtenga la información financiera adecuada se podrá controlar.

Elaboración propia

#### **Análisis e interpretación**

De acuerdo con los resultados reflejados por parte de las Pymes turísticas, indican que, si existe un buen manejo del capital de trabajo por parte de ellas. El capital de trabajo está representado por la inversión que realiza la empresa para permanecer con un adecuado funcionamiento día a día, dicho rol es manejado por el analista financiero quien ayudará a generar rápidamente valores de mercado, mejorar estructuras de costos, etc. El buen manejo del capital de trabajo es considerado el pilar fundamental para que las empresas funcionen.

### PREGUNTA # 7

7. ¿Considera usted que la información generada por la gestión financiera es oportuna, aportando la toma de decisiones?		
#	Pymes	Respuesta en síntesis*
1	Hotel Cabañas Balandra	Sí, ayuda a la toma de decisiones.
2	Hotel Mar Azul	Sí, para planificar o proyectar nuestros objetivos y metas a alcanzar.
3	Turquino Travel AAVV	Sí, muestra de ello es que la empresa se encuentra al día con las exigencias de ley.
4	EYV Tour AAVV	Sí, ayuda a la toma de decisiones, de lo contrario no se sabría qué hacer.
5	Hotel Los Almendros	Sí, es la forma de conocer de manera real la situación que atraviesa la empresa.
6	Dulce & Cremoso Cafetería	Sí, para poder realizar cambios necesarios.
7	Restaurante Las Velas Gourmet	Sí, cada año se exponen los movimientos y flujos de caja.
8	Apart Hotel Bucaneiro	Sí.
9	Martinica Restaurante	Sí, es la única forma de tomar decisiones.
10	Hotel Perla Spondylus	Sí, es necesario el análisis y planificación financiera de acuerdo con el tamaño de la empresa.
11	AESLIT AAVV	Sí, dependiendo de esto se pueden tomar las mejores decisiones.
12	Hotel Poseidón	Sí.
13	Viacruzca S.A.	No, ya que no se posee la información financiera necesaria.

Elaboración propia

### Análisis e interpretación

De las respuestas obtenidas, con respecto a los informes que presenta la gestión financiera se puede recalcar que las Pymes en su mayoría están cumpliendo con los parámetros necesarios para la toma de decisiones en lo referente a las fuentes de financiamiento, además las empresas si disponen de información financiera suficiente y necesaria para poder llevar a cabo alternativas y sugerencias en la obtención de los recursos.

### PREGUNTA # 8

8. ¿Conoce de qué manera se pueden optimizar los recursos financieros para mejorar la rentabilidad de la empresa?		
#	Pymes	Respuesta en síntesis*
1	Hotel Cabañas Balandra	Mejor distribución del personal, controles de utilización de los recursos y mejorar el control interno.
2	Hotel Mar Azul	No mantener recursos ociosos que no aporten rentabilidad.
3	Turquino Travel AAVV	Control de los ingresos y gastos.
4	EYV Tour AAVV	Verificar mediante los ingresos y costos si existe alguna falla para tomar decisiones a tiempo.
5	Hotel Los Almendros	Conociendo los rubros de gastos y determinando si son útiles para poder minimizarlos.
6	Dulce & Cremoso Cafetería	Mantener reuniones a menudo con los administradores.
7	Restaurante Las Velas Gourmet	Control preciso de la materia prima, cuidar al proveedor.
8	Apart Hotel Bucaneiro	Valorar el capital de trabajo, llevar armonía en el ambiente laboral, mejorar la presentación de los servicios complementarios.
9	Martinica Restaurante	Mejorar la rentabilidad.
10	Hotel Perla Spondylus	Control del manejo de los ingresos.
11	AESLIT AAVV	Ofreciendo más ofertas, ingresar más al mercado y captar clientes.
12	Hotel Poseidón	Buscando materia prima en productos de calidad a buenos precios.
13	Viacruzca S.A.	Evitar gastos innecesarios, disminuir gastos no deducibles, mayor control del flujo de efectivo.

Elaboración propia

#### **Análisis e interpretación**

Las Pymes turísticas consideradas objeto de estudio en esta entrevista, detallan que para mejorar u optimizar los recursos financieros de las empresas se deben tener en consideración algunos puntos importantes, entre ellos: un control de los ingresos y los gastos, evitar gastos innecesarios que no aporten beneficio a la empresa, manteniendo conversaciones a menudo con los administradores para conocer en que se está fallando y poder mejorar. Estas entre otras son consideradas estrategias necesarias y útiles para el buen funcionamiento de la institución.

### ANÁLISIS DE LA DATA: Estados financieros de las Pymes turísticas

Para este proceso se obtuvieron los datos de los estados financieros de la página oficial de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros SUPERCIAS (2019), y se procedió a realizar los siguientes cálculos; tomando como ejemplo los datos de la empresa Hotel Cabañas Balandra (Ver anexo 6), se generaron los siguientes resultados:

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad operativa} &= \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas netas}} \times 100\% \\ &= \frac{118.877.34}{1832.956.26} \times 100\% = \mathbf{6.49\%}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad neta} &= \frac{\text{Ganancias o utilidad del ejercicio}}{\text{Ventas netas}} \times 100\% \\ &= \frac{65.667.17}{1832.956.26} \times 100\% = \mathbf{3.58\%}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad sobre los activos totales} &= \frac{\text{Ganancias o utilidad del ejercicio}}{\text{Total de activos}} \times 100\% \\ &= \frac{65667.17}{2511.462.55} \times 100\% = \mathbf{2.61\%}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad patrimonial} &= \frac{\text{Ganancias o utilidad del ejercicio}}{\text{Total de patrimonio}} \times 100\% \\ &= \frac{65.667.17}{1519.102.95} \times 100\% = \mathbf{4.32\%}\end{aligned}$$

Considerando el ejemplo anterior, se aplican las fórmulas a cada Pymes, obteniéndose los siguientes resultados:

#	Pymes	Rentabilidad Operativa	Rentabilidad Neta	Rentabilidad sobre los activos totales	Rentabilidad Patrimonial	Promedio General de Rentabilidad
1	HOTEL CABAÑAS BALANDRA	6.49%	3.58%	2.61%	4.32%	4.25%
2	HOTEL MAR AZUL	0.70%	0.59%	0.13%	0.20%	0.41%
3	AAVV TURQUINO TRAVEL	2.33%	1.24%	7.23%	13.38%	6.05%
4	EYV TOUR AAVV	0.80%	0.28%	3.35%	23.37%	6.95%
5	HOTEL LOS ALMENDROS	0.24%	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad
6	DULCE Y CREMOSO CAFETERÍA	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad
7	LAS VELAS GOURMET	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad
8	APART HOTEL BUCANEIRO	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad
9	MARTINICA RESTAURANTE	0.70%	0.42%	2.86%	6.78%	2.69%
10	HOTEL PERLA SPONDYLUS	0.32%	0.21%	0.16%	0.45%	0.29%
11	AESLIT AAVV	28%	18.27%	15.35%	72.69%	33.57
12	HOTEL POSEIDÓN	0.36%	0.36%	0.11%	0.27%	0.28%
13	VIACRUZCA S.A.	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad	No existe rentabilidad

**Fuente:** Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaboración propia

## RESULTADOS DE ANÁLISIS DE LA DATA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Tipos de Rentabilidad	Pymes / f	%
Rentabilidad Operativa	8*	62%
Rentabilidad Neta	8	62%
Rentabilidad Activo	8	62%
Rentabilidad Patrimonio	8	62%

\* Se consideran 8 el número de Pymes de las cuáles se pudo evidenciar la información financiera.

En base al estudio realizado a los estados financieros de las Pymes turísticas objeto de este estudio, obtenemos que, de toda la muestra, un 62% presenta una rentabilidad operativa, rentabilidad neta, rentabilidad de activos y una rentabilidad de patrimonio; sobresaliendo en el sector hotelero el Hotel Cabañas Balandra con una rentabilidad promedio de 4.25% y en el sector turístico la Agencia de Viajes AESLIT con una rentabilidad promedio de 33.57%. El resto de las Pymes presentan una rentabilidad inferior al 2% y un 38% de las Pymes objeto de estudio no presentan rentabilidad.

### CONFIRMACIÓN DE LA HIPÓTESIS:

Considerando los resultados encontrados, en donde se muestra que las empresas que aplican mejores procesos de gestión financiera son las que al contrastar con sus resultados financieros alcanzan mayor rentabilidad, como es el caso de las empresas: Hotel Cabañas Balandra con una rentabilidad equivalente al de 4.25% y la Agencia de Viajes AESLIT con una rentabilidad de 33.57%. Y, mientras que las que carecen de procesos de gestión financiera obtienen una baja rentabilidad inferior al 2%, por lo que se comprueba la hipótesis planteada inicialmente que sostiene que “La gestión financiera en las Pymes turísticas de la ciudad Manta incide en su rentabilidad”.

## **CONCLUSIONES**

- ✓ Se logró realizar una sistematización de la variable objeto de estudio “gestión financiera”, junto con todos los objetos relacionados a la misma, entre los que destacan Pymes turísticas.
- ✓ Se pudo determinar que la metodología seleccionada es la cualitativa, los métodos y las entrevistas estructuradas que fueron aplicadas a distintas unidades de información permitieron llevar a cabo con éxito esta investigación.
- ✓ Mediante la investigación se valoró la situación financiera que atraviesan las Pymes turísticas de Manta, permitiendo conocer la realidad de cuáles realizan una gestión financiera acorde a los procesos; en donde en base a la data objeto de estudio y los resultados obtenidos, se muestran con una mayor rentabilidad frente a otras que no están aplicando estos procesos y por tanto su rentabilidad es menor.

## **RECOMENDACIONES**

- ✓ Es conveniente que se aplique un modelo de gestión financiera que va a permitir llevar una adecuada planificación financiera de las Pymes turísticas.
- ✓ Se propone diseñar una estructura organizacional en donde se identifiquen las funciones del personal que labora en cada Pymes con el fin de optimizar los costos y gastos y exista una rentabilidad favorable.
- ✓ Evaluar la situación financiera de las Pymes periódicamente para tener estimaciones más certeras a futuro.

## BIBLIOGRAFÍA

- Acevedo, A., & Florencia, A. (2004). *EL PROCESO DE LA ENTREVISTA*. MEXICO: LIMUSA.
- Alvárez, A. G. (2004). *INTRODUCCIÓN AL ANÁLISIS FINANCIERO* Grupo 3 Ed. . Alicante : Editorial Club Universitario .
- Aragón, A., & Sánchez, G. (2002). *ORIENTACIÓN ESTRATÉGICA, CARACTERÍSTICAS DE GESTIÓN Y RESULTADOS: UN ESTUDIO EN LAS PYME ESPAÑOLAS*.
- BERMEO, J. (2011). *Investigación Aplicada al turismo*.
- Block, S. B., & Hirt, G. A. (2001). *Fundamentos de gerencia financiera*. Bogota.
- Bustos, R. Z. (01 de 01 de 2009). *PYMES. PYMES*. El Cid Editor .
- Chávez Cruz, G. C. (2018). *Las micro, pequeñas y medianas empresas. Clasificación para su estudio*. *Revista pedagógica de la Universidad de Cienfuegos*, 250.
- Cleri, C. A. (01 de 01 de 2007). *El libro de las PyMEs. El libro de las PyMEs*. Ediciones Granica.
- Constituyente, A. (2010). *CÓDIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION, COMERCIO E INVERSIONES*.
- CORCHERO, M. (2006). *LA EMPRESA TURISTICA: CONCEPTO, CLASES Y ORDENACION JURIDICO-ADMINISTRATIVA I*.
- CORREA REYES ANGELA. (2018). *Modelo de Gestión para las PYMES turísticas - Manta*. MANTA.
- DAEN, S. T. (2011). *Tipos de investigación científica*. *REVISTAS BOLIVIANAS Revista de Actualización Clínica Investiga*.
- Dominguez, P. R. (2008). *Introducción a la gestión empresarial*. MADRID: INSTITUTO EUROPEO DE GESTIÓN EMPRESARIAL.
- Enroke, G. (2014). *¿Qué son las PYMES?*
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *GESTIÓN FINANCIERA EMPRESARIAL*. Ecuador: Redes 2007.
- Fernández, G., & Narváez, M. (2011). *Asociatividad empresarial: estrategia para la competitividad en las pymes del sector*. *Visión Gerencial*, 295-308.
- GAIBOR, L. H. (2011). *GESTION, LIDERAZGO Y VALORES EN LA ADMINISTRACION*.
- GESTIÓN.ORG. (s.f.). *Que son las PYMES*. Obtenido de [https://www.gestion.org/que-son-las-pymes/#Que\\_son\\_las\\_pymes](https://www.gestion.org/que-son-las-pymes/#Que_son_las_pymes)
- Gil Pascual, J. (2016). *TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA LA RECOGIDA DE INFORMACIÓN*. MADRID.
- GITMAN, L. J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Gerencia editorial.
- Gómez, J. M. (01 de 01 de 2015). *Gestión empresarial práctica*. RA-MA Editorial.
- González Cóbbita, S. M. (2014). *La Gestión Financiera y el Financiamiento de las PYMES del sector Comercio en la ciudad de Bogotá*. Bogotá.
- GORIS., S. J. (2015). *UTILIDAD Y TIPOS DE REVISIÓN DE LITERATURA*. *ENE Revista de Enfermería*.

- Granizo, D. D. (2018). *LAS PYMES EN EL ECUADOR Y SUS FUENTES DE FINANCIAMIENTO*. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>
- Hernández, C. (2016). *PROPUESTA DE PLAN DE GESTIÓN FINANCIERA APLICADA A LA EMPRESA CAMISETAS PLANETA VERDE*. Costa Rica.
- HERNÁNDEZ, R., FERNÁNDEZ, C., & BAPTISTA, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- HUERGO, J. (2009). *GESTIÓN*.
- Hugo Jacome, K. K. (2010 - 2012). *Estudios industriales de la micro, pequeña y mediana empresa*. FLACSO.
- INEC. (2016). Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/institucional/home/>
- Jaramillo, W. A. (2015). *Caracterización de las Pyme ecuatoriana*. *Revista Gestión Ec.*
- Joana Cecilia Chapa Cantú, . C. (01 de 01 de 2012). *Guía financiera para PYMES: análisis, diagnóstico y soluciones*. Plaza y Valdés, S.A. de C.V.
- Juan F. Pérez, C. V. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. ESIC Editorial.
- Lastra, J. F., & Macías, M. E. (2009). *Los indicadores de gestión y su relación con la cultura organizacional*. Sello Editorial Universidad del Tolima.
- León, C. y. (2007). *GESTIÓN EMPRESARIAL PARA AGRONEGOCIOS*. eumed.net.
- LERNER, J., & GIL, L. M. (2001). *El método analítico en el ámbito pedagógico*. REVISTA UNIVERSIDAD EAFIT No. 123.
- LÓPEZ, P. L. (2004). *POBLACIÓN MUESTRA Y MUESTREO*. PUNTO CERO.
- Manta, C. d. (2018). *Manta destino de cruceros*. *Revista de la Cámara de Comercio de Manta*.
- MOGUEL, E. A. (2005). *Metodología de la Investigación*. Tabasco.
- Nava Rosillón, M. A. (2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. *Revista Venezolana de Gerencia*.
- ÑAUPAS, H., MEJÍA, E., NOVOA, E., & VILLAGÓMEZ, A. (2014). *Metodología de la Investigación cuantitativa - cualitativa y redacción de la tesis*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Padilla, M. C. (2012). *Gestión financiera*. Ecoe Ediciones.
- Padilla, V. G. (2015). *Análisis financiero: un enfoque integral*. Grupo Editorial Patria.
- Pelaéz, A., & Rodríguez, J. (2013). *LA ENTREVISTA*.
- Pérez, C. J. ((2017)). *La gestión financiera como elemento de análisis para la clusterización de Pymes del sector turístico*.
- Pérez, D. D. (26 de Septiembre de 2017). *El éxito en las pymes turísticas*. SERNATU.
- Perugachi Gavilima, E. P. (2015). *Procesos de Gestión Financiera para el Hotel El Conquistador, de la ciudad de Ibarra*. Ibarra.
- Perugachi, E. (2015). *PROCESOS DE GESTIÓN FINANCIERAS PARA EL HOTEL EL CONQUISTADOR, DE LA CIUDAD DE IBARRA*. Universidad Regional Autónoma de los Andes "UNIANDES", Ibarra.
- Pilar Cibrán Ferraz, . C. (2016). *Planificación financiera*. ESIC Editorial.
- Quinllín Condo, W. E. (2018). *INDICADORES DE RENDIMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA GESTIÓN DE LOS ESTABLECIMIENTOS DE*

- ALOJAMIENTO TURÍSTICO EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA. Riobamba.*
- Rafael Eduardo RON Amores, V. A. (2017). *Las PYMES ecuatorianas: su impacto en el empleo como contribución del PIB PYMES al PIB total. Revista Espacios, 15.*
- Ruiz, R. V. (2014). *LA GESTIÓN EN LA PRODUCCIÓN.*
- Saavedra G., M. L., & Hernández C., Y. (2008). *Caracterización e importancia de las MIPYMES en Latinoamérica: Un estudio comparativo. Actualidad Contable FACES .*
- Sonia, Llerena; Danny, Maldonado; Alex, Matute; Juan, Villacis. (2018). "Planeación estratégica en el proceso administrativo". *Revista Contribuciones a la Economía (julio-septiembre 2018).*
- SRI. (2012).
- Tejada, P., Moreno, P., & Rodríguez, M. J. (2013). *Contribución de las pymes turísticas al desarrollo. Revista de Economía Mundial, 103-119.*
- Varga, C., Solarte, C., & Moreno, I. (2012). *La gestión empresarial ¿Por qué es importante la gestión empresarial en las organizaciones modernas? Revista Ensayos .*
- Vélez, M. J. (14 de DICIEMBRE de 2017). *ESTRUCTURA DE LAS PYMES EN LA ECONOMÍA ECUATORIANA. LOJA.*
- Vera, I. A. (MAYO de 2019). *Nueva visión del turismo. EL DIARIO EC.*
- Vera, P., & Morillo, P. (2007). *La complejidad del análisis documental. Redalyc.*

# ANEXOS

## ANEXO 1 VALIDACIÓN DEL MODELO DE ENTREVISTAS



Manta, noviembre de 2019

Señor (a):

Se está realizando una investigación de carácter académico, con el objeto de Generar un estudio de la situación financiera de las Pymes Turísticas de la ciudad de Manta.

Para ello se ha diseñado y elaborado el instrumento-cuestionario anexo, el cual requiere ser validado por expertos en Gestión Financiera, objeto de estudio de esta investigación.

Ud. ha sido seleccionado(a) como Juez para realizar la respectiva validación. Su rol consiste en evaluar cada pregunta indicando su pertinencia con el objetivo específico y su redacción.

Así mismo, puede emitir cualquier observación que considere pertinente. Al finalizar debe señalar si el cuestionario cubre los propósitos, si a través del mismo se puede alcanzar los objetivos de la investigación.

Agradecido por su colaboración.

Atentamente,

Viviana Palma Vélez  
Autora Académica

**Datos Personales del Experto:**

Apellidos: Monor Herchán Nombre: Carlos Romero  
Organización donde Trabaja: ULEAM - FACULTAD CONTABILIDAD - Auditor  
Titulo de Pre-grado: Ingeniero adm. empresas  
Titulo de Post-Grado: Doctor en Ciencias Administrativas  
C. I. : 06046398188

**Evaluación General**

A continuación, se la hará una serie de preguntas, se le pide que responda a cada una de éstas, marcando con una (x) en cualquiera de los vocablos que Ud. Considere conveniente.

1. ¿Considera Usted que las preguntas son congruentes con los objetivos de la investigación?

Si  No

Observaciones: El orden de presentación de las preguntas fue modificado 2 por 1.

2. ¿Existe pertinencia entre las preguntas con la variable objeto de estudio?

Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_

3. ¿Es adecuada la redacción de las preguntas?

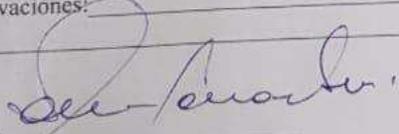
Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_

4. ¿Considera válido el Instrumento?

Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_

Firma: 

Fecha: 14 - Nov - 2019.

**Datos Personales del Experto:**

Apellidos: Catagaco Mielles Nombre: Jeroniá Elizabeth  
Organización donde Trabaja: Uleam-  
Titulo de Pre-grado: Ing en Contabilidad y Auditoria  
Titulo de Post-Grado: Magister en Comercio y Finanzas Internacionales  
C. I. : 1309544821

**Evaluación General**

A continuación, se la hará una serie de preguntas, se le pide que responda a cada una de éstas, marcando con una (x) en cualquiera de los vocablos que Ud. Considere conveniente.

1. ¿Considera Usted que las preguntas son congruentes con los objetivos de la investigación?

Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_

2. ¿Existe pertinencia entre las preguntas con la variable objeto de estudio?

Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_

3. ¿Es adecuada la redacción de las preguntas?

Si  No

Observaciones:

preg. 6) Considero que la información generado por la gestión financiera es oportuna, permitiendo de tener decisiones? (aportando)

4. ¿Considera válido el Instrumento?

Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_

5. Inserir pregunta de indicadores financieros.

Firma: Jeroniá Catagaco

Fecha: 15/11/2019.

**Datos Personales del Experto:**

Apellidos: Loor Alcivar Nombre: María Iliana  
Organización donde Trabaja: Univ. Lorea Eloy Alfaro - Fac. Contab y Auditoría  
Titulo de Pre-grado: Ing. en Contabilidad y Auditoría  
Titulo de Post-Grado: Magister en Administración Pública  
C. I.: 1310474414

**Evaluación General**

A continuación, se la hará una serie de preguntas, se le pide que responda a cada una de éstas, marcando con una (x) en cualquiera de los vocablos que Ud. Considere conveniente.

1. ¿Considera Usted que las preguntas son congruentes con los objetivos de la investigación?

Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

2. ¿Existe pertinencia entre las preguntas con la variable objeto de estudio?

Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

3. ¿Es adecuada la redacción de las preguntas?

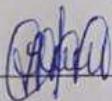
Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

4. ¿Considera válido el Instrumento?

Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Firma: 

Fecha: 15 de Noviembre 2019

**Datos Personales del Experto:**

Apellidos: ALMEIDA PACACLOS Nombre: DANIELA ALEJANDRA  
Organización donde Trabaja: ULEAM  
Titulo de Pre-grado: LIC. FINANZAS  
Titulo de Post-Grado: MAESTRÍA ECOTÓN EMPRESARIAL  
C. I. : 1803148392

**Evaluación General**

A continuación, se la hará una serie de preguntas, se le pide que responda a cada una de éstas, marcando con una (x) en cualquiera de los vocablos que Ud. Considere conveniente.

1. ¿Considera Usted que las preguntas son congruentes con los objetivos de la investigación?

Si  No

Observaciones: INCLUIR PREGUNTA INDICADORES

2. ¿Existe pertinencia entre las preguntas con la variable objeto de estudio?

Si  No

Observaciones: INCLUIR PREGUNTA SOBRE INDICADORES FINANCIEROS.  
UTILIZA USTED LOS INDICADORES FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES.

3. ¿Es adecuada la redacción de las preguntas?

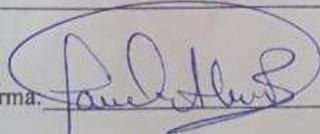
Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_

4. ¿Considera válido el Instrumento?

Si  No

Observaciones: \_\_\_\_\_

Firma: 

Fecha: 15/11/2019

## ANEXO 2

### FORMATO DE ENTREVISTA PARA PYMES TURÍSTICAS DE MANTA

#### PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la **Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta**. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

#### INICIO

Empresa: \_\_\_\_\_

Sector turismo: \_\_\_\_\_

Persona entrevistada: \_\_\_\_\_

Función: \_\_\_\_\_

Experiencia (Años) \_\_\_\_\_

#### EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?
2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?
3. ¿La compañía presenta sus estados financieros periódicamente? ¿Por qué?
4. ¿La empresa realiza análisis financiero y con qué objetivos?
5. ¿Utiliza usted los indicadores financieros para la toma de decisiones?
6. ¿En la empresa existe un adecuado manejo del capital de trabajo?
7. ¿Considera usted que la información generada por la gestión financiera es oportuna, aportando la toma de decisiones?
8. ¿Conoce de qué manera se pueden optimizar los recursos financieros para mejorar la rentabilidad de la empresa?

Elaboración propia

## ANEXO 3

## ENTREVISTAS REALIZADAS



### PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

### INICIO

Empresa: Eyu Tours S.A

Sector turismo: Agencia Viajes y Operador.

Persona entrevistada: Johanna Pico.

Función: Administradora

Experiencia (Años) 10 años.

### EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?  
Si, tenemos la fuerza de ventas, ingresos contra costos para tener utilidades.
2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?  
Siempre estamos trabajando con los costos ya que son la fuerza de venta de la empresa. Se realiza un análisis de ventas mensuales.
3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?  
Si, es un requisito y una obligación como compañía.

J. Pico  
EYVTOURS S.A.  
RUC: 1391793413001

05-2428-740 ext. 135 / 05-2428-963  
Av. Circunvalación Vía a San Mateo  
www.uleam.edu.ec

Uleam



**Uleam**  
UNIVERSIDAD LAICA  
ELOY ALFARO DE MANABÍ



**PRESENTACIÓN**

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

**INICIO**

Empresa: Viacruzca S.A.  
Sector turismo: Hotelero.  
Persona entrevistada: Nataly Guillen  
Función: Asistente de Gerencia.  
Experiencia (Años) \_\_\_\_\_

**EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA**

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?

No existe un modelo de gestión financiera y por ende no se aplica.

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?

Se encuentra en un proceso de planificación financiera de esa manera se tendrá una mejor control de los ingresos y gastos.

3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?

No, la contadora es quien debe presentar los estados financieros, pero aún no ha realizado el respectivo análisis.

**VIACRUZCA S.A.**

*Nataly Guillen*

## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: Turquino Travel - Mayorista de Turismo.

Sector turismo: Agencia Viajes

Persona entrevistada: María Romero.

Función: Contadora.

Experiencia (Años) 15 años.

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?

Realmente nos basamos en un programa contable y el proceso contable lo realizamos al final del año, donde vemos la situación financiera de la empresa.

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?

Si, se basa en el porcentaje de utilidad de los pequeños turísticos que logre cumplir con los gastos establecidos de la empresa. Se hace semestralmente.

3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?

Si, anualmente por que la ley lo exige.  
Mensual con el SBT  
Anual con la Superintendencia de Compañías.

## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: Dulce y Cremoso

Sector turismo: Cafeterías

Persona entrevistada: Ana Cuellar

Función: Contador

Experiencia (Años) 7

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?

La empresa mantiene diferentes áreas con jefes asignados, el área de compra evalúa y controla el abastecimiento de productos, producción evalúa la cantidad de productos a elaborar, el departamento contable, realiza, controla y analiza los recibos y pagos a proveedores.

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?

No realizamos proyecciones de estado financiera, pero tomamos como base puntos anteriores para mejorar y mantener una estabilidad financiera.

3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?

Los estados financieros se cierran de manera mensual, para que el gerente junto con el departamento contable analice los cuentas.

DULCREMO S.A.  
RUC: 1391813783001



**Uleam**  
UNIVERSIDAD LAICA  
ELOY ALFARO DE MANABÍ



## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: APART Hotel Bucaneiro

Sector turismo: Hotelero

Persona entrevistada: Vanessa Barcia

Función: Contadora

Experiencia (Años) 2 años

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?  
 *nuestro modelo se basa en la planeacion  
medicion y control con el fin de tomar  
las decisiones adecuadas y evitar desviarse  
de la ruta de los objetivos establecidos.*
2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?  
 *se lo hace periodicamente con el  
fin de alcanzar los objetivos y tratar  
de mejorar constantemente*
3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?  
 *se hace periodicamente con el fin de  
conocer la rentabilidad y tratar de  
mejorar dia a dia.*

05-2629-740 ext. 135 / 05-2629-065  
Av. Circunvalación Vía a San Andrés  
Cuenca, Ecuador

**Uleam**

## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: Hotel Cabanías Palandra

Sector turismo: Hotelería

Persona entrevistada: Jaqueline Novarete

Función: Contadora

Experiencia (Años) 10 años

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?

No existe ningún modelo de gestión financiera.

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?

En realidad no existe ninguna planificación financiera, es manejado por gorenca.

3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?

Claro que sí, a los organismos de control, para cumplir lo que disponen las normas y leyes.

## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabi, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: Ciudadana S.A. Hotel Mar Azul

Sector turismo: Hotelería

Persona entrevistada: Johanna Ponce

Función: Contadora

Experiencia (Años) veinte

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?

Tomamos un sistema contable integrado, esta herramienta sirve para proporcionar datos históricos tanto económica como datos para medir nuestro precio promedio por habitación mensual o anual.

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?

Haremos proyecciones de los estados financieros acompañados con el respectivo flujo de efectivo, de tal forma que podamos minimizar o corregir cualquier impacto financiero. Todos los años.

3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?

Si, porque se puede revelar información del comportamiento financiero de la empresa a los accionistas.



**Uleam**  
UNIVERSIDAD LAICA  
ELOY ALFARO DE MANABÍ



## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: Apart Hotel Losalmendros S.A

Sector turismo: Hotelero

Persona entrevistada: Tatiana Palma

Función: Contadora

Experiencia (Años) 7

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?  
*Se esta trabajando en eso y poder controlar las gestiones de las distintas areas del hotel para poder cumplir con todas las necesidades de capital para que la empresa siga trabajando.*
2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?  
*El tipo de planificación financiera utilizada en el hotel es la planificación financiera a corto plazo (1 año) proyecciones.*
3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?  
*Si, su presentación formal es cada tres meses (trimestral), pero mes a mes se analiza los resultados, proceso que se realiza para conocer la situación de la empresa.*

05-2625-740 ext 135 / 05-2625-043  
Av. Circunvalación Vía a San Mello  
Cuenca, Ecuador

**Uleam**

## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: Las Velas Marinas Gourmet.

Sector turismo: Restaurantes

Persona entrevistada: Carlos Gheverría

Función: Contador.

Experiencia (Años) 10.

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?

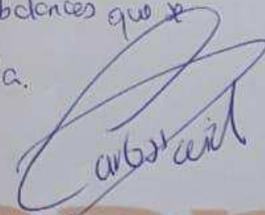
Varios procesos, de compra, venta, depósito, pagos, tributarios. Ver la producción para el proceso de compra.  
Varios modelos de gestión.  
Tanto tributario revisión de libros contables, Gubernativo 104, 110.

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?

Comparaciones con años anteriores.  
Alguna inversión se prevé o se cotiza.

3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?

A la Syracompañías a través de los 4 balances que se presenta.  
Intencionalmente cuando el gerente lo solicita.





**Uleam**  
UNIVERSIDAD LAICA  
ELOY ALFARO DE MANABÍ



## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: Hotel Poseidon

Sector turismo: Hotelería

Persona entrevistada: Marco Divino

Función: Contador

Experiencia (Años) 3 años

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?

Todas las empresas nos regimos lo que nos rige el SRT.  
No existe.  
Se aplican las NIIF.

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?

Si, los presupuestos, plan de marketing y mercado.

3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?

Si, para tomar decisiones en la parte financiera.

## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: Agencia de Viajes Aeslit.

Sector turismo: Agencia de Viajes.

Persona entrevistada: Irene Cedeno.

Función: Contadora.

Experiencia (Años) 13

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?

Normalmente se maneja pago con tarjetas de crédito, cheques efectivo muy poco o mediante transferencia.

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?

Dependiendo de las conversaciones que nos ofrecen los líneas aéreas para obtener incentivos, de esta manera nos planificamos.

3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?

Si, a los entes Reguladores cada 12 meses al SRS y la Superintendencia de Compañías.

## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: Hotel Rila Spondylus.  
Sector turismo: Hotelería.  
Persona entrevistada: Juan José Gómez.  
Función: Gerente Operaciones.  
Experiencia (Años) 10.

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?

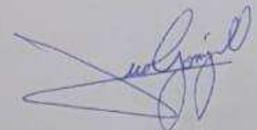
Se maneja por un profesional externo, y la parte financiera por un proceso financiero.  
Es importante pero no indispensable. Consejo directivo

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?

Claro, tenemos una planificación anual, por el tema de renovaciones para innovaciones,  
Planificación de costos.

3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?

Sí, para tener información que ayude a planificar.  
y por requerimiento de ley.



## PRESENTACIÓN

Buenos días/tardes, Como parte de mi tesis en la Facultad de Hotelería y Turismo de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, estoy realizando una investigación acerca de la Gestión Financiera de las Pymes turísticas de la ciudad de Manta. La información brindada en esta entrevista es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

## INICIO

Empresa: MARTINICA RESTAURANTE

Sector turismo: MANA

Persona entrevistada: LOREVA CECI

Función: ADMINISTRADORA

Experiencia (Años) 20 AÑOS

## EJECUCIÓN DE LA ENTREVISTA

1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cual es el proceso que se aplica?

SE PLANIFICA CON LA FINALIDAD DE ALCANZAR METAS PROPUESTAS, BASADOS EN UN ANALISIS FINANCIERO QUE PERMITA REALIZAR LOS AJUSTES NECESARIOS PARA CUMPLIR CON LOS OBJETIVOS FINANCIEROS.

2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado periodo de tiempo? ¿Cuál?

LA PLANIFICACION Y SEGUIMIENTO SE ANALIZA Y EVALUA MENSUALMENTE.

3. ¿La compañía presenta sus Estados financieros periódicamente? ¿por qué?

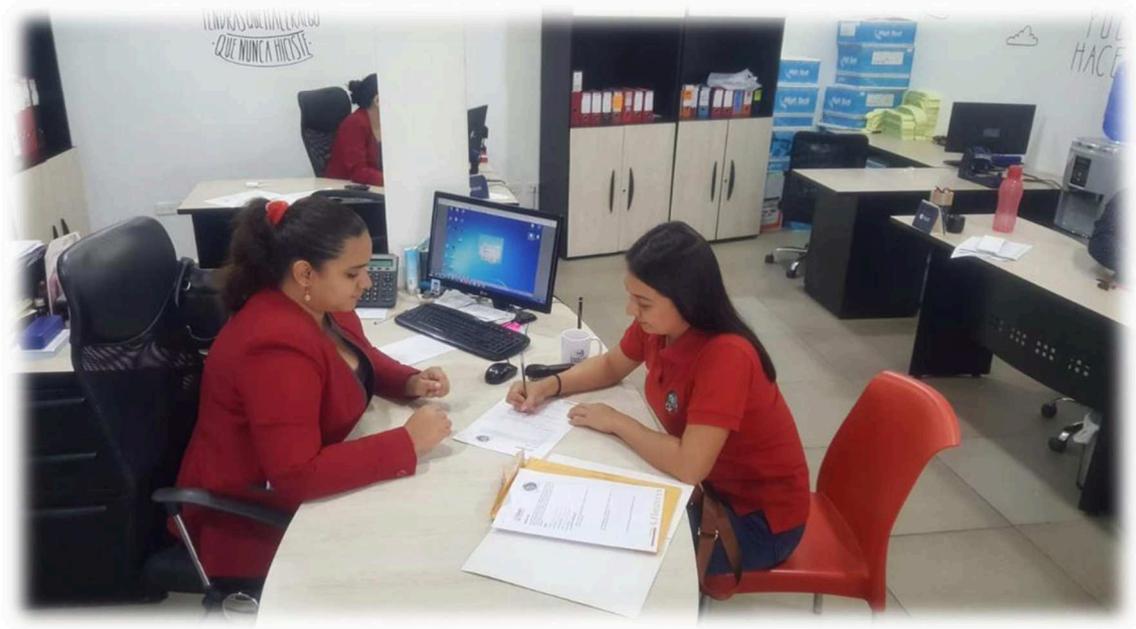
PORQUE PERMITE APLICAR AJUSTES DE SER NECESARIO, CUANDO LOS OBJETIVOS ESTAN PRESENTANDOSE DIFICILES DE CUMPLIR. ENTONCES A TIEMPO PUEDE USTED REACCIONAR Y EQUILIBRAR.

## ANEXO 4

### FOTOGRAFÍAS DE LAS ENTREVISTAS REALIZADAS



**FOTO 1: Entrevista al contador del Hotel Poseidón**



**FOTO 2: Entrevista a la contadora de Dulce & Cremoso**



**FOTO 3: Entrevista al Gerente Agencia de Viajes EYV Tours**



**FOTO 4: Entrevista a la contadora del Agencia de Viajes Mayorista Turquino Travel**



**FOTO 5: Entrevista en Hotel Los Almendros**



**FOTO 6: Entrevista a la contadora de Agencias de Viajes AESLIT**



**FOTO 7: Entrevista a la contadora de Hotel Cabañas Balandra**



**FOTO 8: Entrevista a la contadora del Hotel Mar Azul**

## ANEXO 5 CUADRO DETALLADO DE ENTREVISTAS

	HOTEL CABAÑAS BALANDRA	VIACRUZA S.A	AAVV AESLT	HOTEL POSEIDON	DULCE Y CREMOSO CAFETERÍA	HOTEL MAR AZUL	HOTEL PERLA SPONDYLUS	EYV TOUR AAVV	AAVV TURQUINO TRAVEL	RESTAURANTE LAS VELAS	HOTEL LOS ALMENDROS	APART HOTEL BUCANERO	MARTINICA RESTAURANTE
1. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la empresa y si existe cuál es el proceso que se aplica?	NO EXISTE	NO EXISTE	NO EXISTE	NO EXISTE, NOS REGIMOS POR EL SRI	NO EXISTE	NO, SE TRABAJA CON UN SISTEMA CONTABLE INTEGRADO	NO, ES IMPORTANTE PERO NO INDISPENSABLE	SI, UTILIZAMOS LAS FUERZAS DE VENTAS, E INGRESOS CONTRA COSTOS PARA TENER UTILIDADES	NO, NOS BASAMOS EN UN PROGRAMA CONTABLE	SI VARIOS, PROCESOS DE COMPRA, VENTA DEPÓSITOS O PAGOS	NO EXISTE, SE ESTÁ TRABAJANDO EN ELLO	SI, SE BASA EN LA PLANIFICACIÓN, MEDICIÓN Y CONTROL PARA TOMAR DECISIONES	SI, PARA ALCANZAR METAS PROPUESTAS MEDIANTE UN ANÁLISIS FINANCIERO
2. ¿Se realiza algún tipo de planificación financiera para alcanzar metas en un determinado período de tiempo? ¿Cuál?	NO EXISTE, SE MANEJA POR GERENCIA	INICIANDO PROCESO DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA	DEPENDIENDO SI EXISTEN CONVENIOS CON LINEAS AEREAS	SI, PLAN DE MARKETING Y MERCADEO	NO SE REALIZA, PERO TOMAMOS COMO BASE LOS PERIODOS ANTERIORES PARA MEJORAR.	SI, SE REALIZA CADA AÑO PROYECCIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ACOMPAÑADOS DEL RESPECTIVO FLUJO DE EFECTIVOS	SI, SE REALIZA DE MANERA ANUAL PARA RENOVACIONES E INNOVACIONES	SI, MENSUALMENTE SE TRABAJA CON LOS COUNTERS YA QUE SON LA FUERZA DE VENTA DE LA EMPRESA	SI, SE BASA EN EL PORCENTAJE DE UTILIDAD DE LOS PAQUETES TURÍSTICOS	SI, COMPARACIONES CON AÑOS ANTERIORES Y ALGUNA INVERSIÓN	SI, LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO	SI PERIODICAMENTE	SI, SE LA PLANIFICA Y EVALUA MENSUALMENTE
3. ¿La compañía presenta sus estados financieros periódicamente? ¿Por qué?	SI, A LOS ORGANISMOS DE CONTROL QUE DISPONEN LAS NORMAS Y LEYES	NO PRESENTA, LA CONTADORA ES QUIEN MANEJA LOS ESTADOS FINANCIEROS	SI, ES OBLIGACIÓN CADA 12 MESES A LOS ENTES REGULADORES	SI, PARA TOMAR LAS ADECUADAS DECISIONES FINANCIERAS	SI, SE CIERRA DE MANERA MENSUAL PARA QUE EL GERENTE ANALICE LAS CUENTAS	SI, YA QUE REVELA INFORMACIÓN DEL COMPORTAMIENTO FINANCIERO DE LA EMPRESA A LOS ACCIONISTAS	SI, PARA TENER INFORMACIÓN QUE AYUDE A PLANIFICAR Y POR REQUERIMIENTO DE LEY	SI, ES REQUISITO Y OBLIGACIÓN COMO COMPAÑÍA	SI ANUALMENTE, PORQUE LA LEY LO EXIGE	SI, LA LEY ASÍ LO PIDE MEDIANTE LOS 4 BALANCES	SI, CADA 3 MESES PARA CONOCER LA SITUACIÓN DE LA EMPRESA	SI, PARA CONOCER LA RENTABILIDAD Y MEJORAR CADA DÍA	SI PORQUE PERMITE APLICAR AJUSTES SI ES NECESARIO CUANDO LOS OBJETIVOS SE PRESENTAN DIFÍCILES
4. ¿La empresa realiza análisis financiero y con qué objetivos?	SI REALIZA AL FINALIZAR EL AÑO PARA ANALIZAR RESULTADOS DEL PERÍODO	NO REALIZA	SI, PARA DARNOS PÉRDIDAS O GANANCIAS Y VERIFICAR LA SITUACIÓN O ESTABILIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA	SI, PARA MEJORAR LA SITUACIÓN, PROCESOS Y CONTROLES ADEMÁS DE VERIFICAR SI SE ESTÁ TRABAJANDO CORRECTAMENTE	SI, PARA DETERMINAR DONDE EXISTE DEFICIENCIA DE LIQUIDEZ	SI, PARA OBTENER RATIOS PROMEDIOS QUE SIRVEN PARA COMPARAR CON LOS RATIOS DEL SECTOR	SI, CON EL FIN DE AYUDAR A PLANIFICAR	SI, ANUALMENTE CON EL FIN DE ELEVAR VENTAS	SI, CON EL FIN DE INYECTARNOS ECONOMICAMENTE DE UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA	SI, SE MIDEN LOS COSTOS EN RELACIÓN A LOS INGRESOS	SI, PARA BUSCAR LA MEDICIÓN DE RENTABILIDAD DE ACUERDO A LOS RESULTADOS	SI, CON EL FIN DE ALCANZAR OBJETIVOS FINANCIEROS EN UN DETERMINADO PLAZO	SI, PARA ALCANZAR OBJETIVOS Y REALIZAR AJUSTES DE SER NECESARIOS
5. ¿Utiliza usted los indicadores financieros para la toma de decisiones?	SI	NO UTILIZA YA QUE NO SE ENCUENTRAN LISTOS LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTIVOS	SI	SI	SI, AL CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	SI, YA QUE OFRECEN UN PARÁMETRO CONTABLE PARA MOSTRARLOS COMPETITIVOS	NO, UN CONSEJO DIRECTIVO SE ENCARGA	SI, DEPENDIENDO DEL PRESUPUESTO QUE SE OBTENGA	SI, SE ENCARGA LA PERSONA QUE LLEVA LA CONTABILIDAD	NO	SI, PRINCIPALMENTE CON LOS DE LIQUIDEZ	SI	SI, PARA ALCANZAR METAS Y OBJETIVOS PROPUESTOS
6. ¿En la empresa existe un adecuado manejo del capital de trabajo?	NO EXISTE DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO	NO EXISTE, CUANDO SE OBTENGA LA INFORMACIÓN FINANCIERA ADECUADA SE PODRÁ CONTROLAR	SI, YA QUE TENEMOS UN ENTE REGULADOR INTERNACIONAL LLAMADO IATA	SI, ES ALGO REALMENTE IMPORTANTE	SI, SIEMPRE SE ESTÁ ANALIZANDO Y EVALUANDO SU USO ADECUADO	SI, SE PRIORIZA QUE LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA VAYA EN BENEFICIO Y OPERACIÓN DE LA MISMA	SI	SI, ES EL PILAR FUNDAMENTAL PARA QUE FUNCIONE LA EMPRESA	SI	SI	NO, TRABAJAMOS DIRECTAMENTE CON EL CAPITAL	SI, ADEMÁS SE INCENTIVA AL PERSONAL CON CURSOS Y CAPACITACIONES	SI, PERMITEN TENER UN ESTADO REAL DE LA EMPRESA
7. ¿Considera usted que la información generada por la gestión financiera es oportuna, aportando la toma de decisiones?	SI, AYUDA A LA TOMA DE DECISIONES	NO, YA QUE NO SE POSEE LA INFORMACIÓN FINANCIERA NECESARIA	SI, DEPENDIENDO DE ESTO SE PUEDEN TOMAR LAS MEJORES DECISIONES	SI	SI, PARA PODER REALIZAR CAMBIOS NECESARIOS	SI, PARA PLANIFICAR O PROYECTAR NUESTROS OBJETIVOS Y METAS A ALCANZAR	SI, ES NECESARIO EL ANÁLISIS Y LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA DE ACUERDO AL TAMAÑO DE LA EMPRESA	SI, AYUDA A LA TOMA DE DECISIONES DE LO CONTRARIO NO SE SABRÍA QUE HACER	SI, MUESTRA DE ELLO TURQUINO TRAVEL, EMPRESA QUE SE ENCUENTRA AL DÍA CON LAS EXIGENCIAS DE LEY	SI, CADA AÑO SE EXPONEN LOS MOVIMIENTOS Y FLUJOS DE CAJA	SI, ES LA FORMA DE CONOCER LA MANERA REAL DE LA SITUACIÓN QUE ATRAVIESA LA EMPRESA	SI	SI, ES LA ÚNICA FORMA DE TOMAR DECISIONES
8. ¿Conoce de qué manera se pueden optimizar los recursos financieros para mejorar la rentabilidad de la empresa?	MEJOR DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL, CONTROLES DE UTILIZACIÓN DE LOS RECURSOS Y MEJORAR EL CONTROL INTERNO	EVITAR GASTOS INNECESARIOS, DISMINUIR GASTOS NO DEDUCIBLES, MAYOR CONTROL DEL FLUJO DE EFECTIVO	OFRECIENDO MÁS OFERTAS, INGRESAR MÁS AL MERCADO Y CAPTANDO CUENTES	BUSCANDO MATERIA PRIMA EN PRODUCTOS DE CALIDAD A BUENOS PRECIOS	MANTENER REUNIONES A MENUDO CON LOS ADMINISTRADORES,	NO MANTENER RECURSOS OCIOSOS QUE NO APORTEN RENTABILIDAD	CONTROL DEL MANEJO DE LOS INGRESOS,	VERIFICAR MEDIANTE LOS INGRESOS Y COSTOS SI EXISTE ALGUNA FALLA PARA TOMAR DECISIONES A TIEMPO	CONTROL DE LOS INGRESOS Y GASTOS	CONTROL PRECISO DE LA MATERIA PRIMA Y CUIDAR AL PROVEEDOR	CONOCIENDO LOS RUBROS DE GASTOS, DETERMINANDO SI SON ÚTILES PARA PODER MINIMIZARLOS	VALORANDO EL CAPITAL DE TRABAJO, ARMONIA EN EL AMBIENTE LABORAL	MEJORANDO LA RENTABILIDAD

Elaboración propia

## ANEXO 6

FORMULARIO 101		DECLARACION DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACION DE BALANZES FORMULARIO UNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES			
IDENTIFICACION DE LA DECLARACION					
002	AÑO	2016	004	Nº DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE	0.00
003	IDENTIFICACION DEL SUJETO PASIVO				
001	RUC	139176844001	002	RAZON O DENOMINACION SOCIAL	HOTEL CABANAS BALANDRA S.A.
			003	EXPEDIENTE	

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR														
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	009	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARAISOS FISCALES Y REGIMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	009	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGIMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	009	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	014	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	015	+	0.00
	OPERACIONES DE EGRESO	006	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	011	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	016	+	0.00
	OPERACIONES DE REGALIAS, SERVICIOS TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	007	+	0.00		OPERACIONES DE REGALIAS, SERVICIOS TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	012	+	0.00		OPERACIONES DE REGALIAS, SERVICIOS TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	017	+	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS										029	+	0.00		
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACION DEL REGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?										030	+	NA		

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL										
ACTIVO				INGRESOS										
ACTIVOS CORRIENTES				TOTAL INGRESOS										
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				VALOR EXENTO / NO OBJETO (A efectos de la Conciliación Tributaria)										
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR COBRAR CUENTAS CORRIENTES	RELACIONADOS DEL EXTERIOR	311	+	9066.28	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	6001	+	0.00	6002	+	0.00			
		312	+	0.00	GRAVADAS CON TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA	6003	+	0.00	6004	+	0.00			
	313	+	0.00	GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6005	+	1832956.26	6006	+	0.00				
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORPORABILIDAD (PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)			314	-	0.00	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS							
	RELACIONADOS (LOCALES)			315	+	24792.83	GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6007	+	0.00	6008	+	0.00	
	NO RELACIONADOS (DEL EXTERIOR)			316	+	0.00	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS							
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCORPORABILIDAD (PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)			317	-	1575.45	DE BIENES	6009	+	0.00	6010	+	0.00	
	A ACCIONISTAS, LOCALES			318	+	0.00	EXPORTACIONES NETAS DE SERVICIOS	6011	+	0.00	6012	+	0.00	
					319	+	0.00	DE BIENES	6013	+	0.00	6014	+	0.00
					320	+	0.00							

(INCORPORABLES)				PERDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR			
A VALOR RAZONABLE				DE INVENTARIOS			
RELACIONADOS				7115			
NO RELACIONADOS				7116			
POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS				7117			
POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES				7118			
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)				7119			
POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS				7120			
OTROS				7121			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				7122			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				7123			
TOTAL DEL ACTIVO				7124			
AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES DE OTRAS PARTIDAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)				7125			
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES DE OTRAS PARTIDAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)				7126			
AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES (INFORMATIVO)				7127			
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES (INFORMATIVO)				7128			
AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES DE PROPIEDADES DE INVERSION (INFORMATIVO)				7129			
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE LOS AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES DE PROPIEDADES DE INVERSION (INFORMATIVO)				7130			
AJUSTES ACUMULADOS POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES DE ACTIVOS PARA EXPLORACION Y EVALUACION DE RECURSOS MINERALES (INFORMATIVO)				7131			
(-) DEPRECIACION AMORTIZACION ACUMULADA DEL AJUSTES ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REEVALUACIONES DE ACTIVOS PARA EXPLORACION Y EVALUACION DE RECURSOS MINERALES (INFORMATIVO)				7132			
TOTAL DE LAS REEVALUACIONES Y OTROS AJUSTES POSITIVOS PRODUCTO DE VALORACIONES FINANCIERAS EXCLUIDOS DEL CALCULO DEL ANTICIPO, PARA TODOS LOS ACTIVOS				7133			
				7134			
				7135			
				7136			
				7137			
				7138			
				7139			
				7140			
				7141			
				7142			
				7143			
				7144			
				7145			
				7146			
				7147			
				7148			
				7149			
				7150			
				7151			
				7152			
				7153			
				7154			
				7155			
				7156			
				7157			
				7158			
				7159			
				7160			
				7161			
				7162			
				7163			
				7164			
				7165			
				7166			
				7167			
				7168			
				7169			
				7170			
				7171			
				2456.46			
				0.00			

PASIVOS NO CORRIENTES	OTRAS NO RELACIONADAS	LOCALES	561	+	0.00	GASTOS ATRIBUIDOS A INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA	7906	-	0.00		
		DEL EXTERIOR				COSTOS Y GASTOS REALIZADOS CON DINERO ELECTRONICO (INFORMATIVO)	7907	-	0.00		
		DEL EXTERIOR	562	+	0.00	INCENTIVOS LEY DE SOLIDARIDAD (DEDUCCION POR INVERSIONES NUEVAS, EXONERACION PARA IRES Y COMPENSACION POR EL EXCESO DE LAS CONTRIBUCIONES SOLIDARIAS) Trabaja la porción de los valores declarados en la tabla 810.	7908	-	0.00		
		DEL EXTERIOR	562	+	0.00	CONCILIACION TRIBUTARIA					
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	563	+	0.00	UTILIDAD DEL EJERCICIO	801	+	118877.34		
		DEL EXTERIOR	564	+	0.00						
	NO RELACIONADAS	LOCALES	565	+	422358.72	PERDIDA DEL EJERCICIO	802	-	0.00		
		DEL EXTERIOR	566	+	0.00						
CREDITO A MUTUO			567	+	0.00	CALCULO DE BASE PARTICIPACION A TRABAJADORES					
PORCION NO CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS			568	+	0.00	INGRESOS POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA	804	-	0.00		
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	A COSTO AMORTIZADO		569	+	0.00	PERDIDAS, COSTOS Y GASTOS POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA	806	+	0.00		
	A VALOR RAZONABLE		570	+	0.00	(*) BASE DE CALCULO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	808	-	118877.34		
PORCION NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR			571	+	0.00	DIFERENCIAS PERMANENTES					
RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO			572	+	3626.77	(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	803	-	17831.60		
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	JUBILACION PATRONAL		573	+	87755.88	(-) DIVIDENDOS EXENTOS Y EFECTOS POR METODO DE PARTICIPACION ( Valor patrimonial proporcional) (campos 8024+8026+8132)	804	-	0.00		
	DESAHUCIO		574	+	25202.34	(*) OTRAS RENTAS EXENTAS E INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA	805	-	0.00		
	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		575	+	0.00	(*) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	-	42468.55		
						(*) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	807	+	0.00		
PROVISIONES NO CORRIENTES	POR GARANTIAS		576	+	0.00	(*) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS Y GASTOS ATRIBUIDOS A INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA	808	+	0.00		
	POR DESMANTELAMIENTO		577	+	0.00	(*) PARTICIPACION TRABAJADORES ATTRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS Y NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA (Forma (804*15%) + (805+808)*15%)	809	+	0.00		
	POR CONTRATOS ONEROSOS		578	+	0.00	(*) DEDUCCIONES ADICIONALES (INCLUYE INCENTIVOS DE LA LEY DE SOLIDARIDAD)	810	-	0.00		
	POR REESTRUCTURACIONES DE NEGOCIOS		579	+	0.00	(*) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	811	-	0.00		
	POR REEMBOLSOS A CLIENTES		580	+	0.00	(*) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	812	-	0.00		
	POR LITIGIOS		581	+	0.00	(*) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO	813	+	0.00		
	POR PAGOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACION DE NEGOCIOS		582	+	0.00	GENERACION / REVERSION DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)					
	OTRAS		583	+	0.00						
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	ANTICIPOS DE CLIENTES		584	+	0.00	GENERACION	REVERSION				
	(SUBVENCIÓNES DEL GOBIERNO)		585	+	0.00	814	+	0.00	815	-	0.00
	OTROS		586	+	0.00	816	+	0.00	817	-	0.00
						818	+	0.00	819	-	0.00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUORSALES (del exterior)		587	+	0.00	820	+	0.00	821	-	0.00
	OTROS		588	+	0.00	822	+	0.00	823	-	0.00
						824	-	0.00	825	+	0.00

	ANTERIORES	511	+	21452.02	SALDO UTILIDAD GRAVABLE	845	+	0.00	849	-	141514.29
	(-) PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	512	-	0.00	TOTAL IMPUESTO CAUSADO				850	+	36376.57
	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	513	++	-34150.05	SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO ANTES DE REBAJA (Trabaja campo 876 declaración periodo anterior)				800	+	23637.28
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	514	+	66667.17	(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO (Trabaja campo 879 declaración periodo anterior)				851	-	23637.28
	(-) PERDIDA DEL EJERCICIO	515	-	0.00	(-) REBAJA DEL SALDO DEL ANTICIPO - DECRETO EJECUTIVO No. 210				852	-	0.00
	SUPERAVIT DE REVALUACION	516	+	58166.35	(-) ANTICIPO REDUCIDO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO (851-852)				853	-	23637.28
	ACTIVOS INTANGIBLES	517	+	0.00	(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO (850-853)				854	+	11641.29
	OTROS	518	+	0.00	(*) CREDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores a 2010)				855	+	0.00
	GANANCIAS Y PERDIDAS ACUMULADAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	519	++	0.00	(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO				856	+	23637.28
	GANANCIAS Y PERDIDAS ACUMULADAS POR LA CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	520	++	0.00	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL				857	-	26351.98
	GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	521	++	2179.84	(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTIPOADOS				858	-	0.00
	LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y PERDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA EN UNA COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	522	++	0.00	(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CREDITO TRIBUTARIO				859	-	0.00
	OTROS	523	++	0.00	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTACULOS PUBLICOS				860	-	0.00
OTAL PATRIMONIO		596	-	1819102.95	(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES				861	-	14012.48
OTAL PASIVO Y PATRIMONIO		599	-	2511462.59	(-) CREDITO TRIBUTARIO GENERADO EN EL EJERCICIO FISCAL DECLARADO				862	-	0.00
					GENERADO EN EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES				863	-	0.00
INGRESOS DECLARADOS (DISTRIBUIDOS) A FAVOR DE TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)		524	-	0.00	(-) EXONERACION Y CREDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES				864	-	0.00
INGRESOS PAGADOS (LIQUIDADOS) A TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)		525	-	0.00	SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR				865	+	0.00
					SUBTOTAL SALDO A FAVOR				866	+	7985.89
					(+) IMPUESTO A LA RENTA UNICO (A partir del ejercicio 2015 registre la sumatoria de los valores pagados mensualmente por concepto de impuesto unico)				867	+	0.00
					(-) CREDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACION DEL IMPUESTO A LA RENTA UNICO (A partir del ejercicio 2015 casilla Informativa)				868	-	0.00
					IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR				869	-	0.00
					SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE				870	-	7985.89
					ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PROXIMO AÑO				871	+	0.00
					(-) EXONERACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPO				872	-	0.00
					(+) OTROS CONCEPTOS				873	+	0.00
					ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO 874+875+876				874	-	0.00
					PRIMERA CUOTA				875	+	0.00
					SEGUNDA CUOTA				876	+	0.00
					SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACION PROXIMO AÑO				876	+	0.00