



**La contabilidad gerencial como instrumento de control para mejorar la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador durante el periodo 2018-2021**

Herrera Herrera, Stefany Annael y Pillasagua Carriel, Joselin Estefania

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Trabajo de integración curricular, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría

Econ. Caicedo Atiaga, Francisco Marcelo

30 de agosto de 2023

Latacunga

PROYECTO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR  
HERRERA STEFANY Y PILLASAGUA JOSELIN



TESIS BORRADOR\_HERRERA\_PILLASA...

Scan details

Scan time  
August 15th, 2023 at 12:11 UTC

Total Pages  
74

Total Words  
18419

Plagiarism Detection

  
7.5%

| Types of plagiarism |      | Words |
|---------------------|------|-------|
| Identical           | 3.5% | 644   |
| Minor Changes       | 0.8% | 150   |
| Paraphrased         | 3.2% | 592   |
| Omitted Words       | 0%   | 0     |

AI Content Detection

N/A

Text coverage  
 AI text  
 Human text

Econ. Caicedo Atiaga, Francisco Caicedo

C. C: 0501421051



**Departamento de Ciencia Económicas, Administrativas y del Comercio**

**Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría**

### **Certificación**

Certifico que el trabajo de integración curricular: **"La contabilidad gerencial como instrumento de control para mejorar la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador durante el período 2018-2021."** fue realizado por los señores **Herrera Herrera, Stefany Annael y Pillasagua Carriel, Joselin Estefania**; el mismo que cumple con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, además fue revisado y analizado en su totalidad por la herramienta de prevención y/o verificación de similitud de contenidos; razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que se lo sustente públicamente.

**Latacunga, 25 de agosto de 2023**

**Econ. Gaicedo Atiaga, Francisco Caicedo**

**C. C: 0501421051**



**Departamento de Ciencia Económicas, Administrativas y del Comercio**

**Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría**

**Responsabilidad de Autoría**

Nosotros, **Herrera Herrera, Stefany Annael y Pillasagua Carriel, Joselin Estefania** con cédulas de ciudadanía N° 0503968653 y N° 1751377886, declaramos que el contenido, ideas y criterios del trabajo de integración curricular: **La contabilidad gerencial como instrumento de control para mejorar la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador durante el período 2018-2021.** es de nuestra autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos, y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

**Latacunga, 25 de agosto de 2023**

**Herrera Herrera, Stefany Annael**  
C.C.: 0503968653

**Pillasagua Carriel, Joselin Estefania**  
C.C.: 1751377886



**Departamento de Ciencia Económicas, Administrativas y del Comercio**

**Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría**

**Autorización de Publicación**

Nosotros, **Herrera Herrera, Stefany Annael y Pillasagua Carriel, Joselin Estefania** con cédulas de ciudadanía N° 0503968653 y N° 1751377886, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de integración curricular: **Título: La contabilidad gerencial como instrumento de control para mejorar la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador durante el período 2018-2021**, en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi/nuestra responsabilidad.

**Latacunga, 25 de agosto de 2023**

.....  
**Herrera Herrera, Stefany Annael**  
C.C.: 0503968653

.....  
**Pillasagua Carriel, Joselin Estefania**  
C.C.: 1751377886

## Dedicatoria

*Dedico mi trabajo de titulación principalmente a Dios, quien me ha dado la fortaleza necesaria para culminar mi tan anhelada meta.*

*A mi madre Verónica por su paciencia, dedicación, tiempo en formarme como una persona de bien y estar en el momento preciso para prestarme su hombro para desahogarme.*

*A mi padre Marco quien ha sido mi ejemplo de perseverancia dándome palabras de aliento para no rendirme.*

*A mis queridos abuelos Luis y María quienes después de mis padres me han brindado todo su amor, inspirándome a no rendirme y ser mejor cada día.*

*A mis tíos Fabricio y Jenny que han compartido conmigo alegrías, tristezas durante mi vida universitaria, brindándome consejos para cumplir una de mis metas.*

*A mi primo Héctor Danilo que desde su llegada ha sido mi fuente de inspiración para alcanzar mis sueños alegrando cada uno de mis días con su sonrisa.*

*A mi hermano Stiven espero te sirva de ejemplo que todo se puede lograr con esfuerzo y dedicación.*

*A mi tío Danilo (+) y abuelo Oswaldo (+) que desde el cielo me dan sus bendiciones para poder seguir adelante.*

*Finalmente, dedico este trabajo a cada una de las personas que me han apoyado a lo largo de toda mi carrera universitaria.*

**Stefany Annael Herrera H.**

## Dedicatoria

*Este presente trabajo de titulación me lo dedico a mí en primer lugar, como segundo a mi Dios y a la Virgen Narcisa de Jesús, quienes me han guiado en este camino que no ha sido nada fácil, evitando que desmaye en el camino y han venido cuidando cada paso de esta etapa de estudio para alcanzar y cumplir mis metas.*

*Alas personas más importantes en mi vida que son mis padres Angel Pillasagua y Edith Carriel quienes desde el principio confiaron en mí y ser ese motor principal para que esta meta se cumpla, enseñándome hacer una buena persona de valores y gran corazón, gracias por el amor que me han venido brindado, paciencia lo cual este logro se lo dedico a ustedes.*

*A mis hermanas Katherine y Jennifer Pillasagua que han sido suma importancia en este arduo camino, el apoyo y su amor lo cual les agradezco por formar parte en este logro en mi vida que es muy valioso para mí.*

*A mis sobrinos, Angeline, Brinley y Said por formar parte de este camino que es de suma importancia para mí y brindarme su amor.*

*Por último, quiero agradecer a todos aquellos que formaron y confiaron en mí en esta etapa de mi vida. No estaría aquí sin sus consejos, dándome aliento y su amor. Les agradezco de corazón por creer en mí.*

*Sin ustedes este logro no se habría podido lograr, sus consejos están reflejados en este trabajo, un sueño que se hizo realidad gracias a ustedes para poder cumplir esta meta y es completamente para ustedes y mi Dios.*

**Joselin Estefania Pillasagua C.**

## **Agradecimiento**

*Agradezco a Dios y a la Virgencita de Lourdes quienes a través de sus bendiciones me han permitido hacer mi sueño realidad y poder compartirlo con todas las personas que amo.*

*Agradezco a mis padres por el amor incondicional, por el apoyo en cada momento han sido mi motor e inspiración.*

*Quiero agradecer a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE Sede Latacunga por permitirme estudiar la carrera de contabilidad y auditoría en tan prestigiosa universidad. De manera especial quiero agradecer a mi tutor de tesis Econ. Francisco Caicedo A. por guiarme durante el desarrollo de este trabajo de investigación y aquellos docentes que han contribuido en mi formación académica.*

*A mi compañera Joselin por el esfuerzo mutuo demostrado durante este tiempo, más que una compañera una amiga leal permitiéndonos cumplir nuestra meta.*

*A mis amigos Karla, Joselin, Angello les quiero dar las gracias por su ayuda y apoyo incondicional. ¡Lo logramos!*

*Agradezco a cada uno de los miembros de mi familia por estar siempre pendientes de mi a lo largo de mi vida universitaria.*

**Stefany Annael Herrera H.**



## **Agradecimiento**

*Agradezco a Dios y a la Virgen Narcisa de Jesús, quienes me han guiado en este camino que no ha sido nada fácil, evitando que desmaye en el camino y han venido cuidando cada paso de esta etapa de estudio para alcanzar y cumplir mis metas.*

*Agradezco a mis padres Angel Pillasagua y Edith Carriel por su amor condicional y su apoyo en este camino para que elija buenas decisiones. Por ser ese pilar y no dejarme caer y dándome fuerzas. Los amo con todo mi corazón gracias por la buena educación que me dieron sin ustedes esto no hubiera sido posible este logro se los agradezco.*

*Agradezco a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE-L por darme la oportunidad de estudiar la carrera de Contabilidad y Auditoría en esta prestigiosa Universidad. Me siento muy orgullosa de haber obtenido este logro aquí, y por eso estoy muy agradecida, a mi tutor de tesis Econ. Francisco Caicedo por la dedicación implementada durante este proceso de largo trabajo de investigación y a mis docentes les quiero agradecer por cada conocimiento que me han impartido y sobre todo la gran experiencia en cada periodo de enseñanza.*

*A mi compañera y amiga de tesis Stefany, por el apoyo incondicional en este proceso sé que no fue fácil por apoyarnos mutuamente en los buenos y malos momentos. Ha sido una gran ayuda para poder alcanzar este logro.*

*A mis grandes amigos que conocí gracias a la Universidad llegaron a formar parte de una bonita amistad, Erika, Edison, Adrian, Brando y Damián que fueron mis amigos desde el primer día les agradezco por formar parte de este camino de risas y experiencias siempre estarán en mi corazón, Karlita, Stefany, Alexander, Jhajaira y Dayana quienes fueron apareciendo en este camino y fuimos formando una gran amistad les quiero agradecer por hacer de días malos los mejores días con sus locuras y ocurrencias se fueron ganando mi corazón gracias por su valiosa amistad no olvidaré los mejores momentos a su lados y que esta amistad siga prevaleciendo.*

*Agradezco a la familia Acaro Ronquillo por formar parte de este proceso por su apoyo incondicional que me brindaron cuando lo necesitaba, por hacerme sentir parte de su familia y gracias por sus consejos. De igual manera para José Acaro por estar desde el primer momento de esta travesía apoyándome en cada situación difícil y apoyándome para que no me dé por vencida de todo corazón se los agradezco por su granito de arena en este gran logro.*

*A mi familia y a mis abuelos por cada consejo y momento que supieron aconsejarme y decirme que si se puede los amo y le agradezco por su amor incondicional. Han sido una gran fuente de inspiración y motivación, les agradezco incondicionalmente a mis tíos, tías, primos y primas.*

*Agradezco a Cindy Pillasagua por ser una gran prima que ha estado en cada logro cada riza y los buenos momentos, apoyándome, aconsejándome y no juzgándome, gracias por todo aquel momento, cada consejo, cada locura y por regalarme tantos momentos felices.*

*De igual manera agradezco a mi amiga desde la infancia Jullieth Menoscal, por el apoyo y estaren esta etapa de mi vida dándonos consejos y haciéndome sonreír te agradezco por todos los buenos momentos.*

*Agradezco a mi mejor amigo Christian Cupueran, por estos años de amistad por él fue que estudie esta carrera por la motivación desde el primer día ser mi apoyo y ser un buen amigo se que sus consejos me han servido demasiado, de igual manera estoy muy orgulloso de él por haber logrado lo que más le apasionaba ser teacher.*

**Joselin Estefania Pillasagua C.**

## ÍNDICE DE CONTENIDO

|   |    |
|---|----|
| Carátula.....                                     | 1  |
| Reporte de Verificación de Contenidos .....       | 2  |
| Certificación .....                               | 3  |
| Responsabilidad de autoría.....                   | 4  |
| Autorización de Publicación.....                  | 5  |
| Dedicatoria.....                                  | 6  |
| Dedicatoria.....                                  | 7  |
| Agradecimiento.....                               | 8  |
| Agradecimiento.....                               | 9  |
| Índice de Contenido.....                          | 11 |
| Índice de Figuras .....                           | 15 |
| Índice de Tablas .....                            | 17 |
| Resumen .....                                     | 19 |
| Abstract.....                                     | 20 |
| Capítulo I: Problema de Investigación .....       | 21 |
| Antecedentes Investigativos .....                 | 21 |
| Planteamiento del Problema de Investigación ..... | 24 |
| <i>Problema Macro</i> .....                       | 24 |
| <i>Problema Meso</i> .....                        | 25 |
| <i>Problema Micro</i> .....                       | 26 |
| <i>Árbol de Problema</i> .....                    | 28 |
| Prognosis.....                                    | 29 |
| Formulación del Problema .....                    | 30 |
| Justificación e Importancia .....                 | 30 |

|  |    |
|--|----|
| Sistema de Objetivos.....  | 32 |
| <i>Objetivo general</i> .....  | 32 |
| <i>Objetivos específicos</i> .....   | 32 |
| Hipótesis .....  | 33 |
| Variables de Investigación.....  | 33 |
| <i>Variable Dependiente</i> .....  | 33 |
| <i>Variable Independiente</i> .....  | 33 |
| Capítulo II: Marco Teórico.....  | 37 |
| La Contabilidad Gerencial .....  | 37 |
| <i>Importancia de la Contabilidad Gerencial</i> .....                                | 38 |
| <i>Ventajas de la Aplicación de la Contabilidad gerencial</i> .....                  | 39 |
| <i>La Contabilidad Gerencial y el Control de la Rentabilidad</i> .....               | 40 |
| Rentabilidad.....  | 41 |
| <i>Características de la Rentabilidad</i> .....                                      | 42 |
| <i>Tipos de rentabilidad</i> .....   | 43 |
| <i>Indicadores financieros</i> .....   | 43 |
| Las PyMEs .....  | 48 |
| <i>Contexto de las PyMEs en Ecuador</i> .....  | 49 |
| <i>Prácticas Financieras de las PyMEs en Ecuador</i> .....                           | 50 |
| <i>PyMEs del Sector de la Construcción en Ecuador</i> .....                          | 51 |
| <i>Principales cuentas contables de las PyMEs del Sector de la Construcción</i> . 53 |    |
| Capítulo III: Metodología.....   | 55 |
| Tipo de Investigación .....  | 55 |
| <i>Investigación de Campo</i> .....  | 55 |
| <i>Investigación Documental</i> .....  | 56 |

|   |            |
|---|------------|
| <b>Diseño de Investigación.....</b>                                 | <b>57</b>  |
| <i>Diseño de Encuestas.....</i>                                     | <i>57</i>  |
| <b>Niveles de Investigación .....</b>                               | <b>57</b>  |
| <i>Nivel Descriptivo.....</i>                                       | <i>57</i>  |
| <i>Nivel Correlacional .....</i>                                    | <i>58</i>  |
| <b>Población y Muestra.....</b>                                     | <b>59</b>  |
| <i>Población.....</i>   | <i>59</i>  |
| <i>Muestra.....</i>   | <i>59</i>  |
| <b>Técnica e Instrumento.....</b>                                   | <b>61</b>  |
| <i>Técnica Encuesta.....</i>  | <i>61</i>  |
| <i>Instrumento Cuestionario.....</i>                                | <i>62</i>  |
| <i>Validación de Instrumento.....</i>                               | <i>62</i>  |
| <b>Capítulo IV: Resultados .....</b>                                | <b>63</b>  |
| <b>Análisis Descriptivo de las Encuestas .....</b>                  | <b>63</b>  |
| <b>Discusión general de encuesta .....</b>                          | <b>83</b>  |
| <b>Comprobación de la Hipótesis.....</b>                            | <b>84</b>  |
| <i>Cruce de Variables para la Comprobación de Hipótesis .....</i>   | <i>84</i>  |
| <b>Análisis Financiero – PyMEs Sector Constructor .....</b>         | <b>88</b>  |
| <b>Análisis general por ratios financieros – Periodo 2018 .....</b> | <b>97</b>  |
| <b>Análisis general por ratios financieros – Periodo 2019 .....</b> | <b>99</b>  |
| <b>Análisis general por ratios financieros – Periodo 2020 .....</b> | <b>101</b> |
| <b>Análisis general por ratios financieros – Periodo 2021 .....</b> | <b>103</b> |
| <b>Discusión de los indicadores financieros .....</b>               | <b>103</b> |
| <b>Capítulo V: Propuesta .....</b>                                  | <b>105</b> |
| <b>Introducción .....</b>   | <b>105</b> |

|   |     |
|---|-----|
| Antecedentes.....                                 | 105 |
| Objetivo de la Propuesta.....                     | 106 |
| <i>Objetivo General</i> .....                     | 106 |
| <i>Objetivo Especifico</i> .....                  | 106 |
| Aplicación .....                                  | 106 |
| Capítulo VI: Conclusiones Y Recomendaciones ..... | 112 |
| Conclusiones.....                                 | 112 |
| Recomendaciones .....                             | 115 |
| Bibliografía .....                                | 116 |
| Anexos .....                                      | 124 |

## ÍNDICE DE FIGURAS

|   |     |
|---|-----|
| <b>Figura 1</b> <i>Árbol de Problema</i> .....                            | 28  |
| <b>Figura 2</b> <i>Supra ordenación de las variables de estudio</i> ..... | 36  |
| <b>Figura 3</b> <i>Pregunta 1.</i> ....                                   | 63  |
| <b>Figura 4</b> <i>Pregunta 2</i> .....                                   | 65  |
| <b>Figura 5</b> <i>Pregunta 3.</i> ....                                   | 66  |
| <b>Figura 6</b> <i>Pregunta 4.</i> ....                                   | 68  |
| <b>Figura 7</b> <i>Pregunta 5.</i> ....                                   | 69  |
| <b>Figura 8</b> <i>Pregunta 6</i> .....                                   | 70  |
| <b>Figura 9</b> <i>Pregunta 7</i> .....                                   | 71  |
| <b>Figura 10</b> <i>Pregunta 8</i> .....                                  | 72  |
| <b>Figura 11</b> <i>Pregunta 9</i> .....                                  | 73  |
| <b>Figura 12</b> <i>Pregunta 10.</i> ....                                 | 74  |
| <b>Figura 13</b> <i>Pregunta 11</i> .....                                 | 75  |
| <b>Figura 14</b> <i>Pregunta 12.</i> ....                                 | 76  |
| <b>Figura 15</b> <i>Pregunta 13.</i> ....                                 | 77  |
| <b>Figura 16</b> <i>Pregunta 14.</i> ....                                 | 78  |
| <b>Figura 17</b> <i>Pregunta 15</i> .....                                 | 79  |
| <b>Figura 18</b> <i>Pregunta 16</i> .....                                 | 80  |
| <b>Figura 19</b> <i>Pregunta 17</i> .....                                 | 81  |
| <b>Figura 20</b> <i>Pregunta 18</i> .....                                 | 82  |
| <b>Figura 21</b> <i>Portada JAOKS</i> .....                               | 107 |
| <b>Figura 22</b> <i>Instrucciones</i> .....                               | 107 |
| <b>Figura 23</b> <i>Información</i> .....                                 | 108 |
| <b>Figura 24</b> <i>Indicadores de liquidez</i> .....                     | 108 |

|  |     |
|--|-----|
| <b>Figura 25</b> <i>Indicadores de gestión</i> .....       | 109 |
| <b>Figura 26</b> <i>Indicadores de endeudamiento</i> ..... | 109 |
| <b>Figura 27</b> <i>Indicadores de rendimientos</i> .....  | 110 |
| <b>Figura 28</b> <i>Gráficos de los indicadores</i> .....  | 110 |
| <b>Figura 29</b> <i>Informe final</i> .....                | 111 |



## ÍNDICE DE TABLAS

|   |    |
|---|----|
| <b>Tabla 1</b> <i>Contribución de las PyMEs a la economía de cada región.....</i>               | 25 |
| <b>Tabla 2</b> <i>Operacionalización de la variable dependiente.....</i>                        | 34 |
| <b>Tabla 3</b> <i>Operacionalización de la variable independiente.....</i>                      | 35 |
| <b>Tabla 4</b> <i>Principales cuentas contables de una entidad del sector construcción.....</i> | 53 |
| <b>Tabla 5</b> <i>Número de PyMEs del sector constructor.....</i>                               | 59 |
| <b>Tabla 6</b> <i>PyMEs del sector constructor sujetas a estudio.....</i>                       | 60 |
| <b>Tabla 7</b> <i>Pregunta 1.....</i>   | 63 |
| <b>Tabla 8</b> <i>Pregunta 2.....</i>   | 64 |
| <b>Tabla 9</b> <i>Pregunta 3.....</i>   | 66 |
| <b>Tabla 10</b> <i>Pregunta 4.....</i>  | 67 |
| <b>Tabla 11</b> <i>Pregunta 5.....</i>  | 69 |
| <b>Tabla 12</b> <i>Pregunta 6.....</i>  | 70 |
| <b>Tabla 13</b> <i>Pregunta 7.....</i>  | 71 |
| <b>Tabla 14</b> <i>Pregunta 8.....</i>  | 72 |
| <b>Tabla 15</b> <i>Pregunta 9.....</i>  | 73 |
| <b>Tabla 16</b> <i>Pregunta 10.....</i>   | 74 |
| <b>Tabla 17</b> <i>Pregunta 11.....</i>   | 75 |
| <b>Tabla 18</b> <i>Pregunta 12.....</i>   | 76 |
| <b>Tabla 19</b> <i>Pregunta 13.....</i>   | 77 |
| <b>Tabla 20</b> <i>Pregunta 14.....</i>   | 78 |
| <b>Tabla 21</b> <i>Pregunta 15.....</i>   | 79 |
| <b>Tabla 22</b> <i>Pregunta 16.....</i>   | 80 |
| <b>Tabla 23</b> <i>Pregunta 17.....</i>   | 81 |
| <b>Tabla 24</b> <i>Pregunta 18.....</i>   | 82 |

|  |     |
|--|-----|
| <b>Tabla 25</b> <i>Resultado del cruce de ambas variables</i> .....                                    | 85  |
| <b>Tabla 26</b> <i>Resultado de la prueba con el estadístico Chi-Cuadrado</i> .....                    | 86  |
| <b>Tabla 27</b> <i>Medida de Phi de Cramer</i> .....   | 87  |
| <b>Tabla 28</b> <i>Estado de situación financiera del sector de la construcción periodo 2018</i> ..... | 88  |
| <b>Tabla 29</b> <i>Estado de situación financiera del sector de la construcción periodo 2019</i> ..... | 90  |
| <b>Tabla 30</b> <i>Estado de situación financiera del sector de la construcción periodo 2020</i> ..... | 92  |
| <b>Tabla 31</b> <i>Estado de situación financiera del sector de la construcción periodo 2021</i> ..... | 94  |
| <b>Tabla 32</b> <i>Indicador de rentabilidad del sector de la construcción periodo 2018-2019</i> ..... | 96  |
| <b>Tabla 33</b> <i>Indicadores financieros del sector de la construcción periodo 2018</i> .....        | 97  |
| <b>Tabla 34</b> <i>Indicador de rentabilidad del sector de la construcción periodo 2019-2020</i> ..... | 98  |
| <b>Tabla 35</b> <i>Indicadores financieros del sector de la construcción periodo 2019</i> .....        | 99  |
| <b>Tabla 36</b> <i>Indicador de rentabilidad del sector de la construcción periodo 2020-2021</i> ..... | 100 |
| <b>Tabla 37</b> <i>Indicadores financieros del sector de la construcción periodo 2020</i> .....        | 101 |
| <b>Tabla 38</b> <i>Indicador de rentabilidad del sector de la construcción periodo 2021-2022</i> ..... | 102 |
| <b>Tabla 39</b> <i>Indicadores financieros del sector de la construcción periodo 2021</i> .....        | 103 |
| <b>Tabla 40</b> <i>Indicadores financieros del sector de la construcción periodo 2018-2021</i> .....   | 104 |

## Resumen

El presente trabajo de titulación tuvo como objetivo evaluar el papel de la contabilidad gerencial como instrumento de control para la mejora de la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción, en el Ecuador. Para ello se abordó una metodología precedida por un tipo de investigación de campo y documental, el nivel de investigación fue descriptivo y correlacional con un diseño de investigación con encuestas a PyMEs del sector constructor mismas que por un muestre bajo criterio del investigador se establece en 20 empresas a nivel nacional. Entre los principales resultados pudieron destacarse que un 90% de entidades no conoce de la teoría de la contabilidad gerencial, un 30% menciona que esto les ha provocado conflictos como poca capacitación continua al personal contable y errores de presentación de los estados financieros según el 20%. Por otra parte, un 100% indica que deben aplicarse medidas preventivas para mejorar el control interno en la empresa y mejorar la rentabilidad de la empresa que está siendo afectada de manera directa. Al generar una asociación lineal se rechazó la hipótesis nula y afirma con un 5% de significancia se comprueba que la contabilidad gerencial sí influye significativamente en la rentabilidad de las PyMEs. A manera de propuesta se empleó la herramienta JAOKS como un mecanismo de ayuda en el área contable para que el personal ingrese los campos requeridos y con ello obtener el comportamiento del ratio a evaluar, conocer la situación actual y tomar decisiones.

*Palabras clave:* Contabilidad gerencial, control contable, rentabilidad financiera, sector constructor, PyMEs.

### **Abstract**

The objective of this titling work was to evaluate the role of managerial accounting as a control instrument for improving the profitability of SMEs in the construction sector in Ecuador. For this, a methodology preceded by a type of field and documentary research was addressed, the level of research was descriptive and correlational with a research design with surveys of SMEs in the construction sector, which by a sample under the investigator's criteria is established at 20 companies nationwide. Among the main results it could be highlighted that 90% of entities do not know the theory of managerial accounting, 30% mention that this has caused conflicts such as little continuous training for accounting personnel and errors in the presentation of financial statements according to 20 %. On the other hand, 100% indicate that preventive measures should be applied to improve internal control in the company and improve the profitability of the company that is being directly affected. When generating a linear association, the null hypothesis was rejected and affirms with a 5% significance, it is verified that managerial accounting does significantly influence the profitability of SMEs. As a proposal, the JAOKS tool was used as a help mechanism in the accounting area so that the staff enter the required fields and thereby obtain the behavior of the ratio to be evaluated, know the current situation and make decisions.

*Keywords:* Managerial accounting, accounting control, financial profitability, construction sector, SMEs.

## Capítulo I

### Problema de Investigación

#### Antecedentes Investigativos

Los sectores de la economía son una forma de clasificación de las actividades económicas que se llevan a cabo en la sociedad, la cual se basa en la naturaleza de los productos y servicios que se producen y se ofrece en cada sector, y tiene como objetivo facilitar el análisis y la comprensión del funcionamiento de la economía; tradicionalmente, se identifican tres sectores económicos principales: el sector primario, que comprende las actividades productivas y extractivas; el sector secundario, que incluye las actividades de transformación y fabricación; y el sector terciario, que abarca las actividades de servicios (Lucero, 2020).

La comprensión de la importancia y la dinámica de cada uno de estos sectores es fundamental para entender el desarrollo económico de una sociedad, así como para identificar las oportunidades y desafíos que enfrenta cada sector en el contexto de una economía globalizada y en constante cambio, en el caso de este trabajo, del sector de la construcción, el cual se ubica en el sector secundario de la economía, es el encargado de transformar los recursos naturales y materias primas en productos y bienes, como infraestructuras y edificaciones (Morello, 2019).

Con el propósito de dar una perspectiva práctica investigativa, se presentan algunas contribuciones de autores a manera de antecedentes para fundamentar el tema de estudio. Así se destacan los siguiente:

Las autoras Mora y Cordero (2021) en su trabajo "Contabilidad gerencial y su incidencia en la supervivencia de las PyMEs" describen cómo a nivel mundial las PyMEs son las empresas que menos logran sobrevivir, con un 64% muchas PyMEs no logran sobrevivir más de un año y un 50% no logran sobrevivir más de 5 años, en este panorama contextualizan la importancia de la contabilidad gerencial y la manera en que influye en la toma de decisiones organizacionales.

Las autoras mencionan que la contabilidad gerencial contribuye mucho en la supervivencia de las PyMEs ya que contribuye al orden, una mejor toma de decisiones que ayudan a acertar en los procesos de venta y en el cumplimiento de los objetivos propuestos, además ayudar a reducir costos, precios, gastos y entre otras cosas; como conclusión las autoras consideran que las PyMEs sin ayuda de la Contabilidad Gerencial no podrían sobrevivir más de un año, ni podrían llegar a globalizarse.

La autora Morello (2019) en su trabajo “La contabilidad gerencial como sistema de información de gestión estratégica. El caso de la empresa Pyme Construir S.A. del rubro de la construcción” buscó analizar la importancia de la Contabilidad Gerencial como Sistema de Información Estratégica para la toma de decisiones en base a un diagnóstico realizado sobre los procesos administrativos de una empresa constructora.

Mediante este diagnóstico, la autora identificó áreas de la empresa que necesitan mejoras, y generó indicadores de control para la toma de decisiones, concluyendo que, si la Pyme analizada se enfoca en el desarrollo e implementación de sistemas de contabilidad gerencial que apoyen la toma de decisiones estratégicas, aumentará las posibilidades de éxito de los objetivos de largo plazo, preparándola para afrontar los futuros escenarios de mercado que pudieran presentársele.

Alvarado (2020) en su trabajo “Punto de equilibrio y su importancia en la toma de decisiones gerenciales, caso empresa constructora Orense S.A.” menciona que una de las ventajas de emplear la contabilidad gerencial consiste en la determinación del punto de equilibrio, el que es uno de los elementos importantes en cualquier tipo de negocio ya que permite determinar el nivel de ventas necesario para cubrir los costos totales.

El autor buscó la incidencia que tiene el punto de equilibrio en la toma de decisiones gerenciales mediante el análisis de diferentes fuentes bibliográficas y el desarrollo de un caso práctico en una empresa constructora, determinando que para la administración de una entidad es fundamental poseer un sistema que ayude a conocer cuáles son los ingresos y egresos que van a obtener por los bienes o servicios que oferte la empresa, la

contabilidad gerencial puede proporcionar este sistema de gestión para ayudar a la gerencia tomar medidas adecuadas que ayuden al crecimiento.

El autor también menciona que los ratios financieros pueden ser útiles para evaluar la viabilidad y el rendimiento de una empresa en relación con su punto de equilibrio y complementar este análisis, por ejemplo, el retorno sobre la inversión (ROI) o el retorno sobre el patrimonio (ROE) pueden proporcionar información adicional sobre la rentabilidad de la empresa y su capacidad para generar ganancias una vez que se alcance el punto de equilibrio.

La autora Mejía (2022) en su trabajo “Impacto en la rentabilidad de las empresas en la provincia de Pichincha post COVID 19” emplea razones financieras para medir la eficiencia, la rentabilidad, la liquidez, la solvencia y otros aspectos de la empresa que contribuyen al análisis financiero de empresas manufactureras para medir su rentabilidad, la autora busca soluciones para la mejora de la rentabilidad y la eficiencia de la empresa, gracias a complementar su análisis con los ratios financieros halló que sus empresas analizadas reflejaron caídas en su producción a causa de la baja de la demanda de consumo de la población por la crisis económica de la pandemia, que fue el principal factor de la baja de la rentabilidad.

Los autores Benalcázar, Narváez, y Erazo (2019) en su trabajo “Herramientas de contabilidad gerencial para la toma de decisiones financieras en una pyme de construcción de la ciudad de Cuenca” mencionan que la actual globalización impone a las pequeñas y medianas empresas condiciones cada vez más hostiles para desafiar la creciente competitividad, por lo que los gerentes están forzados a plantear estrategias que les permitan conservar o incrementar su posición en el mercado.

Los autores recalcan que esta situación marca una pauta para que los gerentes se apoyen en instrumentos y técnicas que les permitan utilizar la información contable como herramientas estratégicas, y para el caso de las PyMEs ecuatorianas, es considera necesario poseer una variedad de herramientas gestionadas sobre la base de la

contabilidad gerencial la cual les ayudará en el análisis de los estados financieros y en la elaboración de un cuadro de mando integral.

## **Planteamiento del Problema de Investigación**

### ***Problema Macro***

El autor Tanta (2019) menciona que la contabilidad gerencial es un conjunto de acciones que se encargan del análisis de la información relevante de toda una organización para uso interno de los gerentes en la planeación, el control y la toma de decisiones en una empresa, así mismo, esta identifica, mide, acumula, interpreta y comunica la información pertinente a la gerencia para la gestión de planeamiento del negocio y logro de objetivos a través de la información contable tradicional, y puede ser empleada por cualquier empresa.

De igual forma, la autora Rodríguez (2018) recalca la importancia que tiene la contabilidad gerencial en la economía de la región de las Américas y sus grandes empresas al proporcionar información valiosa para la toma de decisiones empresariales que permiten una mejor comprensión de los costos y gastos de la empresa, mientras ayuda a los gerentes a identificar áreas de mejora, promoviendo una mayor eficiencia en la asignación de recursos y una mejor planificación y control de las actividades empresariales.

Según datos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos OCDE (2019), las PyMEs son importantes en el desarrollo de las economías de cada continente, en América estas están presentes en el 70% de la economía:



**Tabla 1**

*Contribución de las PyMEs a la economía de cada región.*

| <b>Región</b>      | <b>Porcentaje de contribución de las PyMEs a la economía</b> |
|--------------------|--|
| América Latina     | 72%  |
| África             | 87%  |
| Asia y el Pacífico | 96%  |
| Europa             | 77%  |
| Norteamérica       | 69%  |

*Nota.* Esta tabla muestra el porcentaje de las PyMEs en el mundo. Tomado de OCDE (2019); Orlandi (2020).

Orlandi (2020) indica que estos datos evidencian que en general, las PyMEs son una parte importante de la economía en el mundo y también en América, donde contribuyen significativamente al empleo y al PBI, aun así estas enfrentan desafíos importantes como dificultades para acceso al financiamiento, la baja productividad y la falta de innovación, y otro factor crítico que intervino en su desempeño consistió en la pandemia de COVID-19, la que contribuyó a una reducción en la actividad económica y un aumento en la tasa de cierre de empresas.

### ***Problema Meso***

Parrales et al. (2020) menciona que actualmente en los países de Latinoamérica se han dado cambios significativos en los aspectos institucionales y normativos que favorecen a las PyMEs, sin embargo, muchas de ellas evidencian carencias en su enfoque en el desarrollo e implementación de sistemas de contabilidad gerencial que apoyen la toma de decisiones estratégicas necesarias, lo que finalmente termina afectando su competitividad y rentabilidad a nivel nacional e internacional y las hace proclives a colapsar en escenarios de crisis económica.

El autor Ramírez (2021) recalca que regionalmente, en especial en países que siempre están a la vanguardia en la región como Chile y Brasil, es un factor común que muchas grandes empresas comerciales realicen sus operaciones productivas a través de la contabilidad gerencial para que sean los gerentes los encargados de la toma de decisiones, y capaces de evaluar el resultado mediante un análisis financiero, lo que contribuye al orden y a la rentabilidad de la empresa.

Dueñas (2021) menciona que al trasladar este escenario a las PyMEs de la región se evidencia una falta de capacitación, falta de cultura empresarial y un acceso limitado a recursos tecnológicos necesarios debido a que el acceso a la tecnología en Latinoamérica aún no es uniforme para todas las personas, lo cual consiste en un inconveniente para la organización de la información financiera, en muchas ocasiones la falta de una cultura empresarial enfocada en la toma de decisiones basadas en datos orientada a las PyMEs no permite emplear las herramientas de contabilidad gerencial necesarias.

### ***Problema Micro***

Considerando que Ecuador posee, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (2021), una cifra de 882.766 empresas de las cuales el 99.5% son consideradas como PyMEs, estas enfrentan desafíos importantes en términos de un bajo niveles de productividad, acceso al financiamiento, y una falta de innovación tecnológica en comparación con otros países de la región. Estos factores mencionados limitan también la implementación efectiva de la contabilidad gerencial como herramienta de control para mejorar su rentabilidad, y finalmente afectan la competitividad de las PyMEs en el mercado local y posteriormente dificulta su acceso al mercado internacional.

Las PyMEs en el país desempeñan en diferentes actividades económicas, tales como el comercio al por mayor y al por menor, servicios, manufactura, transporte, bienes inmuebles, pesca, agricultura y silvicultura, y el sector de la construcción, este último según datos del Banco Central del Ecuador (2022) registró un crecimiento de 0,4% a finales del 2022 debido al incremento en las importaciones de maquinaria y equipo para construcción,

por lo que se considera una de las actividades más importantes junto al comercio y la manufactura.

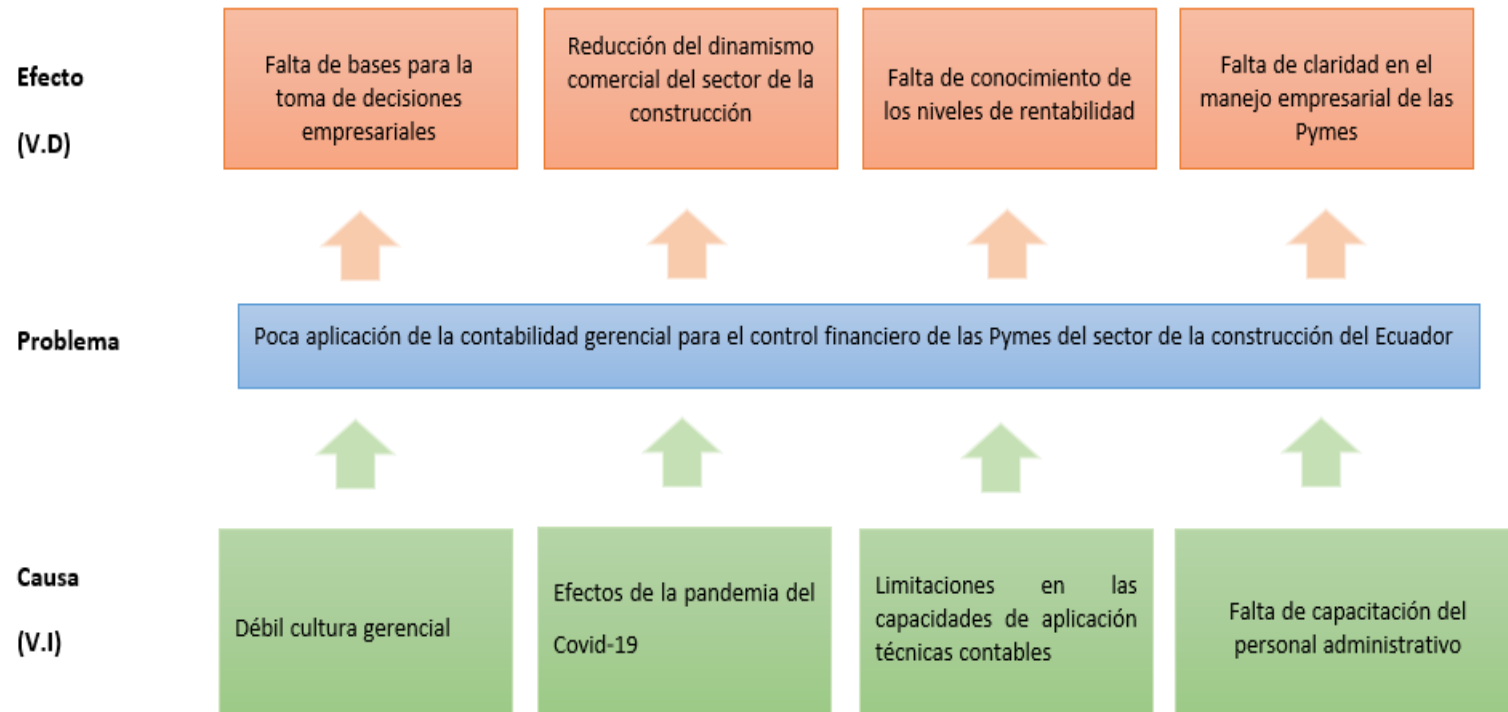
Según el INEC (2021) las PyMEs que se desempeñan en el sector de la construcción se encuentran mayoritariamente en las provincias de Pichincha con 27 %, Guayas 16 %, Azuay 11 %, Loja 5,4 %, Manabí 5,2 % y Tungurahua 4,9 %, lo que las ubica en su mayoría en la región sierra.

El sector de la construcción a nivel nacional también depende de otros sectores para obtener ventajas y progreso, como el sector transporte y el sector servicios, Zambrano (2020) menciona que esto ocasiona que las empresas dedicadas a la construcción necesite optimizar sus recursos y deben poseer una correcta cultura gerencial que beneficie su productividad, sin embargo, la falta de una cultura empresarial enfocada en la toma de decisiones basadas en datos que evidencia el sector PYME dedicado a la construcción consiste en una limitación de sus capacidades para mejorar su rentabilidad y el crecimiento empresarial.

**Árbol de Problema**

**Figura 1**

*Árbol de Problema*



*Nota.* La figura muestra las causas y efectos del problema de investigación.

### **Análisis Crítico.**

El desconocimiento de la cultura gerencial y las ventajas que supone para la gestión de una Pyme se produce por la falta de conocimientos y experiencia en gestión empresarial de parte de los gerentes, que no están familiarizados con las prácticas y principios de la cultura gerencial, esto desencadena una falta de bases para tomar decisiones empresariales adecuadas, lo que provoca que los gerentes subestimen la importancia de la cultura gerencial y su impacto en el éxito a largo plazo de la empresa, centrándose más en aspectos operativos o técnicos y descuidando el desarrollo de una cultura organizacional sólida.

Así mismo, al no contar con herramientas de administración gerenciales que proporcionen un marco de contingencia, los efectos de la crisis causada por la pandemia en las PyMEs ocasionaron una reducción de su dinamismo comercial, al no poder adaptarse eficientemente a los cambios del mercado y a las restricciones impuestas por las medidas de salud y seguridad.

La limitación en las capacidades de aplicación de técnicas contables ocasiona desorden en la presentación de información financiera, causando una mala gestión de los recursos internos, disminución de los ingresos, dificultades para mantener la cadena de suministro, lleva a una mala toma de decisiones por parte de los gerentes, inversores u otras partes interesadas que confían en la precisión de los datos contables.

Otra parte importante consiste en capacitar al personal colaborador en cultura gerencial, ya que esto facilitará evaluar el desempeño financiero y la rentabilidad de la Pyme, ya que una falta de claridad en el manejo puede llevar a la falta de liquidez y, en algunos casos, el cierre definitivo de los negocios.

### **Prognosis**

La aplicación de la contabilidad gerencial en las PyMEs constructoras a futuro podría tener diversas implicaciones tanto positivas como negativas referentes a la rentabilidad y satisfacción del cliente, por ello es importante considerar estos escenarios y sus

consecuencias, por un lado, una implementación exitosa de la contabilidad gerencial podría contribuir a mejorar la rentabilidad de las PyMEs constructoras al contar con un proceso que permita un control adecuado de las actividades y recursos internos, se podrían identificar áreas de mejora, optimizar los costos operativos y aumentar la eficiencia en la ejecución de los proyectos. Esto podría resultar en una imagen positiva que podría atraer a más clientes.

Al contrario, si esta implementación no se realiza de manera adecuada, podría surgir una serie de desafíos que afecten negativamente la rentabilidad de las PyMEs, la falta de un control eficiente y una distribución inadecuada de los productos podrían generar insatisfacción en los clientes, disminuyendo la probabilidad de que vuelvan a consumir en la empresa, además, la capacitación inadecuada de empleados en su área de trabajo podría afectar la reputación de la organización a largo plazo, lo que a su vez podría conducir a la disminución de clientes y, en última instancia, a la quiebra de la empresa.

Es fundamental que se realice un análisis exhaustivo de los riesgos y beneficios potenciales, así como una planificación cuidadosa y una implementación adecuada de la contabilidad gerencial y sus herramientas de control para minimizar los impactos negativos y maximizar los resultados positivos.

### **Formulación del Problema**

¿De qué manera evaluar el papel de la contabilidad gerencial como instrumento de control dará lugar a una mejora dentro de la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción en el Ecuador?

### **Justificación e Importancia**

Es importante que las PyMEs dedicadas al sector de la construcción adopten procesos de contabilidad gerencial hoy en día porque les permiten tomar decisiones empresariales informadas basadas en datos precisos y actualizados, mejorar su eficiencia en la asignación de recursos, identificar áreas de mejora en su gestión empresarial y mejorar su rentabilidad y competitividad en el mercado.

Las PyMEs del sector de la construcción pueden ver imprescindible el uso de la contabilidad gerencial para mejorar su rentabilidad porque les permite identificar áreas de mejora en su gestión empresarial y tomar decisiones informadas sobre la asignación de recursos y la reducción de costos.

La contabilidad gerencial también proporciona información sobre el desempeño financiero y operativo de la empresa en tiempo real, lo que les permite ajustar sus estrategias y operaciones para mejorar su rentabilidad y competitividad en el mercado. Sin una contabilidad gerencial efectiva, las PyMEs del sector de la construcción pueden perder oportunidades para mejorar su rentabilidad y enfrentar dificultades financieras a largo plazo.

Mediante la ejecución de este proyecto se busca un aporte al conocimiento sobre la importancia de la aplicación de la contabilidad gerencial para la mejora de la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción, al ser este un proceso que mejora la gestión empresarial y facilita la toma de decisiones sobre la asignación de recursos y la reducción de costos en una empresa.

Por este motivo, se considera que los gerentes de las PyMEs del sector construcción y sus colaboradores deben contar con una perspectiva orientada a la introducción de la contabilidad gerencial, tomando como fuentes a los ingresos, gastos y los costos en que incurren estas empresas, enfatizando en que la adopción de estos procesos consistirá en un beneficio que permitirá a estas PyMEs una mejor administración de sus recursos, un monitoreo ordenado de su rendimiento financiero para mejorar la rentabilidad y la competitividad de la empresa e identificación las áreas que necesitan mejorar.

La importancia de la contabilidad gerencial radica en que puede proporcionar información valiosa para ayudar a las PyMEs del sector de la construcción en la toma de decisiones informadas para mejorar su rentabilidad y competitividad en el mercado, esta administración adecuada de sus recursos también le facilitará el mejoramiento de su productividad, el control de sus estados financieros, y a ser más competitivas en el mercado al momento de brindar sus servicios.

Para que las PyMEs dedicadas al sector construcción se desarrollen también debe considerarse la aplicación de herramientas tecnológicas según sus necesidades, las cuales deberán ser examinadas por los gerentes de acuerdo a las necesidades, por este motivo es de gran importancia que los gerentes, además de conocer los procesos de contabilidad gerencial, tengan suficiente conocimiento sobre las herramientas tecnológicas que pueden ayudarlos a manejar de forma adecuada y ordenada los estados financieros de las empresas.

Así mismo, la importancia de este trabajo también se encuentra en la medida en que se podrá hallar la influencia de la contabilidad gerencial y sus herramientas en la rentabilidad de PYES del rubro de construcción, recordando que éstas dinamizan la economía local contribuyendo así al bienestar social a través de la creación de puestos de trabajo.

También es importante recalcar que las operaciones de este trabajo se realizarán en base a información contable real de 20 PyMEs del rubro de construcción, para observar su rentabilidad, por lo que a través de los resultados se espera dar a conocer información real de las condiciones económicas en las que se encuentran estas empresas.

## **Sistema de Objetivos**

### ***Objetivo general***

Evaluar el papel de la contabilidad gerencial como instrumento de control para la mejora de la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción, en el Ecuador.

### ***Objetivos específicos***

- Investigar el marco teórico, conceptual y legal que permita establecer la relación de la contabilidad gerencial y la mejora de la rentabilidad económica de las PyMEs del sector de la construcción por medio de la recopilación de fuentes de información confiable.



- Desarrollar una investigación sobre la contabilidad gerencial como instrumento de control, a través de la realización de encuestas a las diferentes PyMEs constructoras del Ecuador.
- Estudiar la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador en el periodo 2018 - 2021 mediante indicadores financieros.
- Analizar la situación de la contabilidad gerencial como ente de control en las PyMEs del sector de la construcción que buscan mejorar su rentabilidad y proponer recomendaciones para que las entidades alcancen sus objetivos.
- Desarrollar un simulador basado en los principios de la contabilidad gerencial, que permita tomar correctivos tendientes a la obtención de mejores tasas de rentabilidad en las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador.

### **Hipótesis**

Ho: La contabilidad gerencial no influye significativamente en la rentabilidad de las PyMEs del sector construcción del Ecuador durante el periodo 2018 – 2021.

H1: La contabilidad gerencial si influye significativamente en la rentabilidad de las PyMEs del sector construcción del Ecuador durante el periodo 2018 – 2021.

### **Variables de Investigación**

#### ***Variable Dependiente***

Rentabilidad de las PyMEs del Sector de la Construcción

#### ***Variable Independiente***

Contabilidad Gerencial

**Tabla 2***Operacionalización de la variable dependiente*

| <b>Conceptualización</b>  | <b>Dimensiones</b>                                    | <b>Indicadores</b>   | <b>Ítem básico</b>   | <b>Métodos e Instrumentos</b>                                       |
|---|---|--|--|---|
| Según Medina (2022) la rentabilidad de una empresa representa la capacidad que tiene para crear beneficios en función a los recursos que ha invertido, midiendo la eficiencia en el manejo de sus recursos para crear ingresos, obteniendo rentabilidad a partir de la inversión de recursos ya que este es un beneficio en cifras que la empresa consigue. | Sector construcción, importancia y estudios.          | Normativas<br>Impacto<br>Fundamentación teórica-práctica<br>Conceptos<br>Definiciones                              | ¿Qué relación existe entre la contabilidad gerencial y la mejora de la rentabilidad económica del sector de la construcción? | Método bibliográfico  |
|   | Análisis horizontal y vertical.<br>Ratios financieros | Cuentas críticas<br>Índice de solvencia<br>Índice de rentabilidad<br>Índice de liquidez<br>Índice de endeudamiento |  | Método explicativo, descriptivo y analítico<br>Enfoque cuantitativo |

*Nota.* La tabla muestra la operacionalización de la variable dependiente rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción.

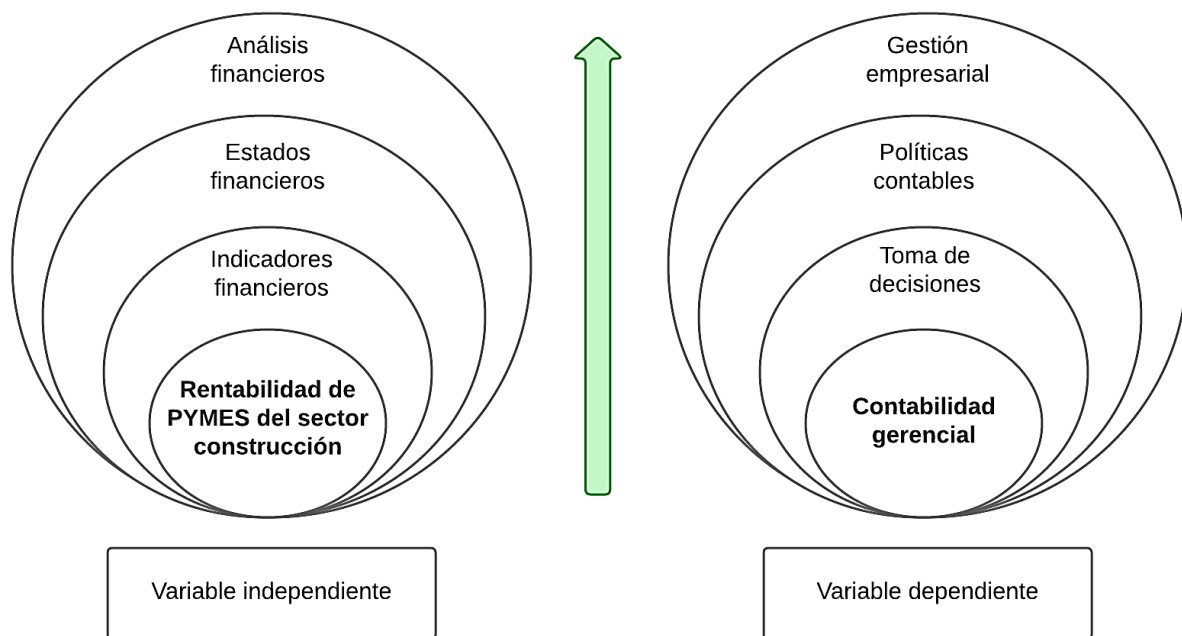
**Tabla 3***Operacionalización de la variable independiente*

| <b>Conceptualización</b>  | <b>Dimensiones</b>   | <b>Indicadores</b>   | <b>Ítem básico</b>  | <b>Técnicas e instrumentos</b>   |
|---|--|--|---|--|
| Según Morello (2019) la Contabilidad Gerencial es una subdivisión de la contabilidad que se encarga de la realización de informes centrales y técnicos para informar la situación actual a la administración o gerencia de una empresa para que ésta, a través del control, organización, dirección y planificación a largo plazo, tomen buenas decisiones indispensables que la organización demanda para conseguir sus objetivos. | <p>Análisis de costos<br/>Información financiera<br/>y reportes</p> <hr/> <p>Medición del<br/>desempeño<br/>Evaluación</p> | <p>Dominio de la contabilidad gerencial.<br/>Políticas de control interno.<br/>Nivel de control contable.</p> <hr/> <p>Informe contable<br/>Recomendaciones contables<br/>Tendencias correctivas</p> | <p>¿El análisis de la situación de la contabilidad gerencial en las PyMEs del sector de la construcción mejorará su rentabilidad?</p> | <p>Método descriptivo<br/>Enfoque cuantitativo<br/>Análisis de datos<br/>Encuesta</p> <hr/> <p>Método explicativo<br/>Análisis de resultados<br/>Propuesta</p> |

*Nota.* La tabla muestra la operacionalización de la variable dependiente contabilidad gerencial.

**Figura 2**

*Supra ordenación de las variables de estudio*



*Nota.* La figura muestra la supra ordenación de la variable independiente (Rentabilidad de las PyMEs del sector construcción) y variable dependiente (contabilidad gerencial).

## Capítulo II

### Marco Teórico

#### La Contabilidad Gerencial

Aguilar y Gómez (2018) mencionan que la contabilidad se considera como un sistema de información para medir las actividades de una empresa, ordenar y procesar sus datos para realizar informes que comuniquen los resultados que la empresa obtiene para la toma de decisiones que le permitan continuar en el mercado, procesa los datos hasta convertirlos en informes y comunica los resultados a quienes toman decisiones, por lo que se considera el “lenguaje de los negocios”.

De ella se deriva la Contabilidad Gerencial, la cual es una subdivisión que según Morello (2019) se encarga de la realización de informes centrales y técnicos para informar la situación actual a la administración o gerencia de una empresa para que ésta, a través del control, organización, dirección y planificación a largo plazo, tomen buenas decisiones indispensables que la organización demanda para conseguir sus objetivos.

Según Cañizares (2021) la contabilidad gerencial se orienta en la gestión de la información para que los gerentes tomen las decisiones en una empresa, abarcando también la elaboración de reportes financieros para grupos exteriores a la administración como los accionistas, autoridades fiscales, acreedores y agencias regulatorias, tomando en cuenta dos elementos fundamentales: Se elabora siempre en función de las actividades profesionales desarrolladas en la actualidad, incluyendo también tendencias del mercado internacional aplicadas, por ejemplo, mediante tecnologías de la información, y como instrumento, busca direccionar adecuadamente a una organización.

Otra definición similar la da la autora Suárez (2021), la cual indica que la contabilidad gerencial o administrativa busca suministrar la información necesaria a los gerentes y administradores para que ellos se encarguen del control y dirección de todas las operaciones, a través de procesos de identificación, provisión, análisis, elaboración, interpretación y comunicación de información financiera y operativa, siempre en el contexto

contable, donde se conforma un sistema de información para observar de primera mano las causas y decisiones de la situación actual de la empresa.

Correa et al. (2021) también menciona que otras funciones más específicas de la contabilidad gerencial se basan en las estimaciones y control de costos, medición mediante indicadores de la actuación, motivación gerencial y desarrollo de un sistema de control de la calidad interna de la empresa, mediante el orden de la información para la planeación y control de la organización, el proceso siempre buscará usar de manera adecuada los recursos con los que cuenta para sobresalir en el mercado.

También se indica que la contabilidad gerencial abarca más que el control de indicadores financieros típicos, Condori (2020) recalca que siempre busca posicionarse llegando a conformar una especie de sistema de información de gestión trascendental, que ya no solamente envuelve lo económico, sino también realiza una gestión total de la empresa para no dejar fuera otros sectores y actividades importantes que pueden no ser cuantificados financieramente, como los recursos humanos, la calidad de los servicios, la mercadotecnia, etc.

Con estas definiciones y puntos de vista de distintos autores, es observable que la contabilidad gerencial o administrativa consiste en una herramienta propuesta a preparar las funciones de planeación, control y toma de decisiones, permitiendo que la empresa consiga una ventaja profesional, de tal forma que se posicione como un referente de liderazgo y resalte entre otras empresas del sector.

### ***Importancia de la Contabilidad Gerencial***

La autora Ascencio (2020) menciona que la importancia de la implementación de la contabilidad gerencial en una organización consiste en que esta, por su naturaleza organizativa, reportará cada resultado de las operaciones empresariales a través de un sistema de información combinando medidas no financieras y financieras, por lo que ayudan no solo a proyectar medidas y operaciones a corto plazo, sino también a largo plazo, por

ello conocer los procedimientos para medir, recolectar, interpretar y exteriorizar esta información a los gerentes es el contenido sustancial de la contabilidad administrativa. La Contabilidad Gerencial, por lo tanto, permite contrastar los resultados que ha obtenido la empresa en el pasado con aquellos logrados en el presente mediante herramientas de control, donde los responsables de la recolección de la información diseñan y presentan estos resultados de la Contabilidad Gerencial para que sean analizados por los administradores o gerentes para examinar el desarrollo de los negocios conforme a las estrategias y los objetivos institucionales establecidos (Orellana & Rodríguez, 2022).

Con ello, vemos que la importancia de la contabilidad gerencial radica en que esta se encuentra íntegramente al servicio de la administración de una organización en todos sus niveles, procesando información de todo tipo de las operaciones actuales y futuras, enfatizando siempre que la información sobre la cual se trabaja sea consistente, correcta e histórica a fin de que aumente la eficacia y rendimiento de sus operaciones y tome de un modo más racional y objetivo las disposiciones que comprende el proceso administrativo.

### ***Ventajas de la Aplicación de la Contabilidad gerencial***

Ya que las funciones de la contabilidad gerencial tienen su base en la planificación, control y toma de decisiones, se encuentran varias ventajas de su aplicación en una organización, su principal ventaja consiste en la facilitación de la creación de políticas para la planeación y control de las funciones de una empresa, también analiza el trabajo por área de responsabilidad, realiza comparaciones de los aspectos cuantitativos de lo realizado con lo planeado, abarca todos los procedimientos contables e información financiera existente para determinar la eficiencia de cada área de forma rápida para acelerar la toma de decisiones a corto y largo plazo (Aguilar & Gómez, 2018).

Así como se aplica la contabilidad gerencial a las grandes organizaciones, esta puede aplicarse también a empresas de tamaño menor, como las PyMEs, respecto a ello Tanta (2019) menciona que su aplicación permite una toma de decisiones informada y más acertada, permite a las PyMEs controlar su rentabilidad mediante la medición de costos,

beneficios, gastos y márgenes de beneficio, lo que brindará una mejor gestión de los recursos y mayor control sobre los ingresos y gastos.

Otro aspecto sobre el cual brinda ventaja consiste en la eficiencia, ayudando a los gerentes de las PyMEs a identificar cuáles son los procesos eficientes y cuáles no lo son, respecto a ello podrán tomar medidas para mejorar la eficiencia de la Pyme, lo que puede reducir costos y aumentar la rentabilidad, lo que le brindará ventajas sobre la competencia y la toma de decisiones estratégicas (Aguilar & Gómez, 2018).

Por lo consiguiente, el emplear una buena contabilidad gerencial podrá abrir camino hacia un mejor desenvolvimiento socioeconómico, productivo y operativo puesto a las mejores técnicas que se pueden desarrollar tras la identificación temprana de sus falencias. Así lo indica Montenegro (2021) afirmando que la contabilidad gerencial también le permitirá a una Pyme medir su desempeño financiero en relación con los objetivos planteados y el presupuesto establecido, lo que ayuda a evaluar el éxito y a tomar medidas para mejorar la rentabilidad en el futuro.

En contraste a lo indicado, la contabilidad gerencial al ser debidamente asociada a los procesos internos de control en una empresa va a permitir que los factores económicos como la rentabilidad puedan tener valores convenientes para efectos operativos.

### ***La Contabilidad Gerencial y el Control de la Rentabilidad***

Benalcázar et al. (2019) menciona que para aumentar la rentabilidad a través de la contabilidad gerencial se realizan análisis de los gastos generales, los costos de producción, las inversiones en activos fijos y los márgenes de beneficio, información que permite a los gerentes y administradores de empresas grandes y PyMEs tomar decisiones sobre el uso de los recursos y cómo pueden mejorarse los procesos, identificando las áreas que necesitan mejoras

Orellana & Rodríguez (2022) mencionan también que a través de las herramientas de contabilidad gerencial se pueden realizar proyecciones financieras y presupuestarias que ayudan a establecer objetivos de rentabilidad y a medir el desempeño real de la empresa, y



también brinda la posibilidad de analizar la competencia mediante la comparación de los resultados con los de otras empresas del mismo sector.

Lo expuesto por los autores deja de notar que las técnicas de contabilidad gerencial y la gestión contable sobre la rentabilidad, brindan a los líderes empresariales las herramientas para medir y aumentar los márgenes de ganancia mientras reducen los gastos operativos.

### **Rentabilidad**

Según Medina (2022) la rentabilidad de una empresa representa la capacidad que tiene para crear beneficios en función a los recursos que ha invertido, midiendo la eficiencia en el manejo de sus recursos para crear ingresos, obteniendo rentabilidad a partir de la inversión de recursos ya que este es un beneficio en cifras que la empresa consigue.

Benalcázar et al. (2019) y Suárez (2021) afirman que la rentabilidad es un indicador que calcula la probabilidad que tiene la empresa para producir beneficios a largo plazo en base a sus recursos invertidos, y en base a ello se puede evidenciar empresas que alcanzaron ganancias significativas a pesar de poseer un nivel de endeudamiento considerable a corto plazo bajo la consigna de que este endeudamiento impacta de forma positiva a la economía en desarrollo creando mayor tasa de inversión y empleo; sin embargo, de gestionarse de forma inadecuada, se conllevaría a una lista de problemas a corto y largo plazo como crisis, deudas y la quiebra de la organización.

Ascencio (2020) asevera que la medición de la rentabilidad es de gran importancia, esta debe expresarse de forma monetaria, debe evidenciarse una relación causal entre inversión y recursos, así mismo es preciso considerar el promedio de las etapas determinando el período de medición de la rentabilidad en una organización.

En definitiva, el propósito principal para establecer y mantener cualquier negocio es generar ganancias. Desde el momento de la concepción en adelante, todas las actividades del negocio se enfocan en crear, hacer crecer y maximizar las ganancias. Por tanto, los

líderes clave en la organización usan una variedad de herramientas para ayudarlos a identificar formas de crecer y maximizar el resultado final.

### ***Características de la Rentabilidad***

Muñoz (2020) indica que la rentabilidad financiera, al ser reflejo de la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de los recursos invertidos, se caracteriza por ser una medida relativa de las utilidades, también por consistir en una especie de motivación para los inversores de la entidad ya que si esta es confiable, más inversores querrán depositar su dinero en ella; otra característica consiste en que indica la capacidad de la organización para producir utilidades.

Sin embargo, las características de la rentabilidad pueden llegar a variar dependiendo del enfoque que se le dé y del sector económico en el que opera la organización, Huapaya et al. (2021) indican que también se caracteriza por medirse en términos de porcentaje como una tasa de retorno sobre la inversión realizada para evaluar la eficiencia de una empresa en la utilización de sus recursos para generar beneficios; permitiendo comparar el desempeño de la empresa con otras empresas del mismo sector económico.

Es fundamental recalcar que la rentabilidad no es un indicador absoluto, por lo que debe evaluarse de forma conjunta a otros indicadores financieros y no financieros que permitan un mayor alcance para determinar la salud financiera de la empresa, y siempre recordando que esta puede verse influenciada por factores externos como el entorno económico, político y social, así como por las condiciones del mercado en el que opere la empresa (Alvarado, 2020).

Con lo mencionado se puede concluir que la caracterización de la rentabilidad ayuda a proporcionar a los líderes una visión más sólida de los diversos impulsores de ganancias en el negocio y cómo maximizar esos impulsores.

### ***Tipos de rentabilidad***

Los tipos más habituales son:

**Rentabilidad Financiera.** Se mide como el retorno sobre la inversión (ROI), refiere a la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de los recursos invertidos y se expresa como un porcentaje, se enfoca en los beneficios obtenidos del total de operaciones proporcionando un mayor beneficio a socios y accionistas (Ascencio, 2020).

**Rentabilidad Económica.** Mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de sus activos y capital invertido, independientemente de su estructura financiera, se calcula dividiendo el beneficio operativo entre los activos totales de la empresa y evalúa el rendimiento derivado de fondos propios y la eficiencia en gestión empresarial (Ascencio, 2020).

Se destaca que los diferentes tipos de rentabilidad no son excluyentes entre sí y pueden ser utilizados en conjunto para evaluar la salud financiera y la sostenibilidad de una empresa.

### ***Indicadores financieros***

Los indicadores financieros dentro de la evaluación de una empresa son importantes puesto que permiten conocer la situación financiera de dichas entidades dentro del corto y largo plazo para la toma de decisiones. La Superintendencia de Compañías (2018) detalla las siguientes:

#### **Indicadores de liquidez**

Liquidez corriente. Es un indicador que permite relacionar el total de activos corrientes en relación a los pasivos que son contablemente de la misma naturaleza, si éste valor es positivo se determina que mientras sea mayor el valor por liquidez pues se tendrá una mejor capacidad para cubrir pagos a largo plazo. La fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

Prueba ácida. Se presenta como un indicador que busca comprobar la capacidad que tiene una entidad económica para llegar a cubrir sus obligaciones corrientes, cabe mencionar que esto se lleva a cabo sin depender del margen de ventas de sus inventarios existentes. A continuación, se muestra la fórmula de cálculo:

$$\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios} / \text{Pasivo Corriente}$$

### **Indicador de solvencia**

Endeudamiento del activo. Permite conocer el margen de autonomía financiera que tiene una empresa, si éste mantiene un valor elevado significa que la empresa depende en gran parte de sus acreedores y que está en una situación de endeudamiento arriesgado. Para conocer dicho índice se emplea la siguiente fórmula:

$$\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$$

Endeudamiento patrimonial. Determina en qué medida el valor del patrimonio se encuentra comprometido con los acreedores, demostrando así si el capital de la empresa es suficiente o no para que una entidad cubra sus obligaciones.

$$\text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$$

Endeudamiento del activo fijo. Relaciona el valor de beneficio por cada dólar invertido en activos fijos y si dicho valor es mayor o igual a 1 se deduce que la empresa pudo cubrir sus gastos por adquisición de activos fijos con fondos propios sin recurrir a préstamos por parte de terceros. Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Patrimonio} / \text{Activo Fijo Neto}$$

Apalancamiento. Es un indicador que define la relación entre las unidades de dólar por activos conseguidos por la unidad de dólar de patrimonio invertido. Su fórmula de determinación es:

*Activo Total / Patrimonio*

Apalancamiento financiero. Muestra el beneficio y/o pérdidas de la adquisición de deudas con terceras fuentes de financiamiento y la manera en que contribuye a la rentabilidad de las empresas. Su fórmula es la siguiente:

$$(UAI / Patrimonio) / (UAI / Activos Totales)$$

**Indicadores de gestión**

Rotación de Cartera. Determina la cantidad de veces en que las cuentas por cobrar rotan en promedio dentro de un periodo de tiempo determinado y que regularmente es de un año. Para conocer dicho indicador se emplea la siguiente fórmula:

$$Ventas / Cuentas por Cobrar$$

Rotación de Activo Fijo. Demuestra el margen de unidades monetarias que se vendieron por cada dólar que se invierte en los activos fijos. La fórmula para su determinación es la siguiente:

$$Ventas / Activo Fijo$$

Rotación de Ventas. Mide la eficiencia que se tiene por la utilización y/o empleo del activo fijo en un categórico nivel de ventas. Dicho índice se calcula de la siguiente manera:

$$Ventas / Activo Total$$

Período Medio de Cobranza. Mide el grado de liquidez expresado en días de las cuentas y/o documentos pendientes de cobros para conocer la situación de la entidad económica. Su fórmula es:

$$(Cuentas por Cobrar * 365) / Ventas$$

Período Medio de Pago. Refleja el número de días en que una empresa demora para cubrir cada una de sus obligaciones de inventarios. El índice se obtiene de la siguiente manera:

$$(Cuentas\ y\ Documentos\ por\ Pagar * 365) / Compras$$

Impacto Gastos Administración y Ventas. Representa el margen bruto aceptable que puede disminuirse ante la presente de elevados gastos operativos y que afecta el margen de beneficio operacional sobre las utilidades netas de la entidad económica. Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$Gastos\ Administrativos\ y\ de\ Ventas / Ventas$$

Impacto de la Carga Financiera. Determina el promedio de gastos financieros en relación a las ventas dentro de un periodo de tiempo y su incidencia sobre los beneficios/liquidez de la entidad económica.

$$Gastos\ Financieros / Ventas$$

### **Indicadores de Rentabilidad**

Rentabilidad sobre el Activo Total (ROA). También conocido como rendimiento sobre la inversión, índice que establece la capacidad de la compañía para crear utilidades con los recursos disponibles, por lo que, si el coeficiente obtenido es mayor, entonces la empresa está usando correctamente sus recursos y está obteniendo mayores retornos por cada unidad de activos que posee (Muñoz, 2020).

$$(Utilidad\ Neta / Ventas) * (Ventas / Activo\ Total)$$

Rentabilidad Operacional del Patrimonio (ROE). Este indicador tiene tres componentes que se relacionan a la actividad, gestión y solvencia: el margen de utilidad, la rotación de activos y el grado de apalancamiento o riesgo financiero, componentes que permiten identificar claramente las causas de que un ROE aumente o disminuya, ya sea por

las acciones derivadas por la eficiencia operativa o por un incremento del riesgo financiero (Muñoz, 2020).

*(Utilidad Operacional / Patrimonio)*

Margen bruto. Este indicador establece lo que queda por cada dólar de ventas deducidos de los costos, por lo tanto, mientras mayor sea el margen de utilidad bruta, se evidenciará una mejor situación al ser menor el costo relativo de la mercadería comercializada (Mora & Cordero, 2021).

*Ventas Netas – Costo de Ventas / Ventas*

Margen operacional. Este indicador muestra el porcentaje restante de cada dólar de venta después de ser deducidos todos los costos y gastos sin los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes, su resultado es la “utilidad pura” ganadas por cada dólar de venta (Ascencio, 2020).

*Utilidad Operacional / Ventas*

Margen de Utilidad Neta. Indica el porcentaje restante de cada dólar de ventas después de ser deducidos todos los costos y gastos con los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Si el margen de utilidad neta es alto, esto indica que las ganancias de la organización son más altas que sus gastos (Morello, 2019).

*Utilidad Neta / Ventas*

Rentabilidad financiera. Este indicador establece la eficiencia de la administración para conseguir rendimientos en base a los aportes de los socios, implicando el rendimiento obtenido a favor de los accionistas; si el ratio obtenido es alto implica que los accionistas están consiguiendo mejores beneficios por cada unidad monetaria invertida, pero en caso de que este sea negativo, indica que la rentabilidad de los socios es insuficiente (Ascencio, 2020). La fórmula de determinación de ratio es la siguiente:

$$(Ventas / Activo) * (UAII/Ventas) * (Activo/Patrimonio) * (UAI/UAII) * (UN/UAI)$$

Estos indicadores de rentabilidad consisten en razones financieras que buscan suministrar información a los accionistas de la rentabilidad de la organización; así como del estado de las inversiones realizadas a través de las utilidades que se han generado.

### **Las PyMEs**

Medina indica que (2022) las pequeñas y medianas empresas o PyMEs refieren a un conglomerado de empresas que generalmente tienden a operar de acuerdo a sus ventas, valor activo-pasivo, número de trabajadores, nivel de producción, con la característica principal de que poseen un volumen bajo o moderado de productos o servicios en comparación con las grandes industrias, en prácticamente todas ellas los propietarios dirigen la empresa a través de una administración empírica, destacando una alta adaptabilidad ante cambios en su entorno, esencialmente ante efectos desfavorables en el ambiente macroeconómico.

Muchas PyMEs comparten casi siempre las mismas características, según Morello (2019) estas fundamentalmente poseen recursos humanos limitados que en ocasiones son una o dos personas, tienen un acceso limitado a créditos debido al desconocimiento de fuentes de financiamiento formales al no manejar herramientas administrativas y financieras que permitan exponer y organizar la situación de su negocio así como sus necesidades de financiamiento formales; por ello las PyMEs son consideradas de muy alto riesgo al no contar con suficiente documentación contable – financiera y al no tener el tipo de garantías exigidas.

Rodríguez & Aviles (2020) consideran que las PyMEs debe tener presente que su éxito dependerá también de la capacidad para innovar, para implementar nuevos sistemas y tecnologías, para efectuar mejoras constantes en relación a inversiones, manejo de estrategias competitivas para alcanzar cada vez más un nivel de organización que le permita crecer y convertirse en una empresa grande, con miras a la búsqueda de nuevos mercados, nichos de clientes y creación de productos innovadores.



Individualmente, dentro del territorio ecuatoriano se puede sostener que las PyMEs tienen un impacto menor en la economía, pero colectivamente hacen las mayores contribuciones a la misma y constituyen la mayor cantidad de mano de obra local. Es por ello que en Ecuador las PyMEs se consideran la columna vertebral de la economía en conjunto a los demás sectores productivos del país.

### ***Contexto de las PyMEs en Ecuador***

En el contexto nacional, el Banco Central del Ecuador (2022) menciona que la categoría de PyMEs engloba a las pequeñas y medianas empresas, que se clasifican según su volumen de ventas anual correspondiente al ingreso proveniente de las transacciones comerciales de bienes o servicios durante un año, y el número de personas que emplean para realizar actividades laborales por las que perciben sueldos y salarios y son afiliados al IESS.

Los autores Rodríguez y Avilés (2020) indican que las PyMEs suponen un gran soporte en la economía nacional al ser responsables de crear plazas de empleo y movilizar la economía, y su importancia no solamente se limita a las aportaciones a la producción nacional sino también a la gran adaptación a los cambios tecnológicos y sociales; desde el 2019 han experimentado un crecimiento significativo en las provincias de Guayas, Manabí, Pichincha, Tungurahua y Azuay.

Las PyMEs de Ecuador se desenvuelven en varios sectores económicos que aportan al PIB, siendo estos de comercio, actividades manufactureras, construcción, agrícolas, comercio e inmobiliaria, sin embargo de debe considerar la crisis económica que se vivió a causa de la pandemia, la cual dejó secuelas en las PyMEs, por lo mismo es muy importante que estas empresas desarrollen y adopten estrategias que permitan superar la crisis económica nacional (Benalcázar, Narváez, & Erazo, 2019).

Calle & Cerda (2022) mencionan que si bien las PyMEs son reconocidas como importantes instrumentos de desarrollo económico y social en el ámbito nacional y a pesar de que el 95% de las unidades productivas de Ecuador actualmente están representadas por esta

estructura, sin embargo más del 50% del PIB del país aún es aportado por las grandes empresas, este hecho sumado a las dificultades de financiamiento de parte de bancos que se les pueden presentar, como unas elevadas tasas de interés, ocasionan que estos riesgos operativos retrase y en ocasiones impida un mayor despliegue o crecimiento efectivo de estas entidades.

Lucero (2020) detalla que el crecimiento de las PyMEs en el contexto nacional está ligado a las crisis de la economía global que se han venido suscitando en las últimas décadas, en Ecuador por lo general este tipo de empresas comienzan sus actividades como talleres artesanales pequeños y en algunos casos como maquiladoras familiares y pequeñas empresas de expansión de la industria de la construcción, metalúrgica y comercial.

En este sentido, constantemente los ecuatorianos están buscando crecer económicamente y por ello tecnifican cada uno de sus procesos productivos para alcanzar una mejor calidad de vida, emplear mejoras como parte de su cadena de valor y asegurar la innovación e interés del mercado local.

### ***Prácticas Financieras de las PyMEs en Ecuador***

En todo negocio o emprendimiento, es importante la adopción de prácticas financieras para asegurar que la información financiera de la Pyme tenga un correcto manejo, en base a sus resultados se podrán tomar mejores decisiones que maximicen sus ingresos y mejoren su rentabilidad.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) (2020) y El Banco Central del Ecuador (2022) muestran que por lo general las PyMEs en Ecuador no tienen prácticas financieras debidamente estructuradas, muchas de ellas consiguen acceder a financiamientos bancarios para sus operaciones y proyectos de inversión y otras optan por programas de financiamiento gubernamentales con tasas de interés más bajas y plazos más largos, también manejan en muchos casos transacciones en efectivo, ya que para el uso de otras formas de pago que involucren tarjetas de crédito o débito deben volverse más sofisticadas en la gestión financiera.

La adopción de prácticas contables más eficientes y de tecnología financiera puede significar un avance significativo para el crecimiento y la mejora de la competitividad de las PyMEs, así mismo, otra práctica supone el ampliar su presencia en redes sociales para promocionar sus productos y servicios, lo que les permitirá tener un mayor alcance que permita una mayor rentabilidad, sin embargo es importante recordar que cada empresa es única y las soluciones específicas dependerán de su situación particular (Orlandi, 2020).

Las PyMEs de manera general emplean medidas financieras puesto que son el catalizador de la economía de Ecuador, así como en otros países en desarrollo. Al tener oportunidades de producción más flexibles en comparación con las grandes empresas, se han adaptado a los cambios en la demanda en poco tiempo y alcanzan condiciones de plena competencia rápidamente. Siendo así que contribuyen a la renta nacional, el empleo, la productividad y la formación empresarial.

### ***PyMEs del Sector de la Construcción en Ecuador***

El sector de la construcción es esencial para la economía ecuatoriana, dado que está directamente vinculado con la creación de empleo y la venta de materiales para la realización de proyectos, se debe destacar que, en este sector, el gobierno es el principal inversor y actualmente las instituciones financieras están limitando el acceso de las PyMEs a financiamiento debido a la inestabilidad de la economía interna, lo cual limita mucho el crecimiento de nuevas PyMEs (Zambrano, 2020).

Andrade et al. (2020) estima que la tasa de fracaso de las PyMEs en Ecuador supera el 80% en sus primeros 5 años de operación, en particular en el caso de las PyMEs del rubro de la construcción, ya que este sector enfrenta diversos retos, uno de ellos como se mencionó anteriormente es el acceso al financiamiento, otro consiste en la alta competencia que se experimenta de forma interna en el sector, y otro que no es habitualmente discutido es el la retención de talentos que en el sector de la construcción, puede resultar más difícil debido a la naturaleza estacional del trabajo y la competencia por

trabajadores calificados, ya que es común que se presenten problemas como retrasos en la finalización de proyectos, mala salud y seguridad, deficiente gestión de proyectos.

Rodríguez & Avilés (2020) describen que desde hace más de cinco años, a nivel nacional la industria de la construcción en general se ha visto gravemente afectada por la crisis económica que causó una caída de la inversión privada, producto de ello se incrementaron medidas financieras, como aumentos de impuestos en muchas áreas, lo que conlleva a mayores costos de producción, equipos y suministros; y que las mayores afectaciones se observan justamente en las pequeñas y medianas empresas, las cuales tienen más dificultades para el acceso a financiamiento.

Según datos del Banco Central del Ecuador (2022), el sector de la construcción en el Ecuador entre 2001 y 2010 había experimentado una tasa de crecimiento del 5%; durante el 2013 a 2017 el sector construcción se posicionó entre los 5 sectores principales que más aportan al PIB con un valor promedio anual de \$6,565.6 millones, lo que implicó un aporte del 9.5% del total, esto permitió establecer también la diferencia en ingresos de las grandes empresas y las PyMEs; ya que a pesar de que más del 70% de las empresas del sector corresponden a las PyMEs, su aporte fue del 28.3% del total de ventas, resaltando la brecha competitiva entre las grandes empresas y las PyMEs, donde fueron estas grandes empresas las que obtuvieron mayores ingresos debido a su liquidez.

Calle y Cerda (2022) indican que en la actualidad la crisis generada por la pandemia ha retrasado la recuperación económica de la industria de la construcción, el desempeño de este sector ha mostrado una disminución significativa en los últimos años, y estimaciones actuales del sector muestran una caída de 3,0% anual durante 2020 y 2022, lo que permite dimensionar la vulnerabilidad a los cambios en el ciclo económico del sector de la construcción nacional, tomando en cuenta de que su colapso puede atraer y afectar a otros sectores de la economía.

Por lo tanto, las PyMEs del sector construcción son vistas como un elemento clave para lograr los objetivos de crecimiento y empleo, mismas que se determinan por medio de ratios financieros en periodos específicos. En general, tienen una importancia especial para la economía del Ecuador. Por ello, organismos internacionales apoyan a las PyMEs para preservar sus estructuras flexibles e innovadoras y utilizarlas como elemento competitivo para las economías en desarrollo.

### ***Principales cuentas contables de las PyMEs del Sector de la Construcción***

Además de las cuentas particulares que se registran en una contabilidad comercial, en el sector construcción se desglosan algunas cuentas particulares sobre diversos grupos de partidas contables. De acuerdo con Hernández (2020) estas cuentas son:

**Tabla 4**

*Principales cuentas contables de una entidad del sector construcción*

| <b>Rubro</b>                 | <b>Subcuentas contables</b>   |
|------------------------------|---|
| <b>Financiamiento básico</b> | Capital social<br>Fondo social<br>Capital<br>Fondo operativo  |
| <b>Inmovilizado material</b> | Terrenos y bienes naturales<br>Construcciones<br>Instalaciones técnicas<br>Maquinaria<br>Otras instalaciones<br>Mobiliarios   |
| <b>Existencias</b>           | Comerciales<br>Materiales de construcción<br>Otros aprovisionamientos<br>Gastos iniciales<br>Obras en curso<br>Obras terminadas<br>Subproductos, residuos y materiales recuperados<br>Trabajos auxiliares |

| <b>Rubro</b>  | <b>Subcuentas contables</b>   |
|---|---|
| <b>Acreedores y deudores por operaciones de tráfico</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Subcontratistas y otros acreedores varios</li> <li>Clientes</li> <li>Personal</li> <li>Provisiones por operaciones de tráfico</li> </ul>   |
| <b>Cuentas financieras</b>                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>Otras cuentas no bancarias</li> <li>Compras y gastos</li> <li>Variación de existencias</li> <li>Servicios exteriores</li> <li>Gastos de personal</li> <li>Otros gastos de gestión</li> <li>Dotaciones a las provisiones</li> </ul>                     |
| <b>Ventas e ingresos</b>                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Ventas de mercaderías, de obras y servicios.</li> <li>Variación de existencias</li> <li>Trabajos realizados para la empresa</li> <li>Otros ingresos de gestión</li> <li>Ingresos financieros</li> <li>Excesos y aplicaciones de provisiones</li> </ul> |

*Nota.* En la tabla se detalla cada uno de los tipos de cuentas contables sobre las cuales las PyMEs del sector construcción gestiona sus ingresos y gastos.

## Capítulo III

### Metodología

Para el desarrollo del presente trabajo de titulación se empleará el método cuantitativo, puesto que el estudio consta de un abordaje secuencial y empírico donde la recolección de datos se dará por medio de encuestas, evaluación contable de los estados financieros y la utilización de comprobación estadística para verificar la incidencia de la contabilidad gerencial como instrumento de control contable para las PyMEs del sector constructor del Ecuador.

De acuerdo con Babbie (2020) se considera que:

Los métodos cuantitativos enfatizan las mediciones objetivas y el análisis estadístico, matemático o numérico de los datos recopilados a través de encuestas y cuestionarios, o mediante la manipulación de datos estadísticos preexistentes utilizando técnicas computacionales. La investigación cuantitativa se centra en recopilar datos numéricos y generalizarlos entre grupos de personas o para explicar un fenómeno en particular (pág. 3)

En relación a lo expuesto por Babbie, el método cuantitativo de estudio representa un medio para comprobar las dos hipótesis que se plantearon:

Ho: La contabilidad gerencial no influye significativamente en la rentabilidad de las PyMEs del sector construcción del Ecuador durante el periodo 2018 – 2021.

H1: La contabilidad gerencial si influye significativamente en la rentabilidad de las PyMEs del sector construcción del Ecuador durante el periodo 2018 – 2021.

Con ello se busca corroborar la existencia de una incidencia sobre las variables de investigación, obtener datos precisos y establecer recomendaciones adecuadas.

### **Tipo de Investigación**

#### ***Investigación de Campo***

La dirección en que se establece el trabajo a desarrollar es de índole práctico y de campo puesto que se va a ejercer un contacto directo con las PyMEs del sector constructor,

analizar su situación y recopilar datos que brinden un acercamiento a la situación problema en relación a su rentabilidad.

Según Arias y López (2020), se puede sostener que:

La investigación de campo es un método cualitativo de investigación que se ocupa de comprender e interpretar las interacciones sociales de grupos de personas, comunidades y la sociedad mediante la observación e interacción con las personas en su entorno natural. Los métodos de investigación de campo incluyen: observación directa, observación participante y entrevistas cualitativas. Cada uno de estos métodos se describe aquí. Los términos relacionados con estos y otros temas de investigación de campo se definen en el glosario de investigación.

Es decir, se trata de generar un contexto de la situación de problema y recopilar los datos que sean necesarios para sustentar la relevancia del proyecto que se está ejecutando, apoyándose de los medios e instrumentos que den una claridad práctica de la contabilidad gerencial sobre la rentabilidad de la PyMEs del sector constructor.

### ***Investigación Documental***

El tipo de investigación documental se aborda puesto que se emplea la revisión de diversos archivos, páginas web, artículos científicos y tesis que contienen una naturaleza similar al tema de estudio. Esto es una gran oportunidad analítica de antecedentes teóricos-prácticos tomados como base para la finalidad del tema de estudio. De acuerdo con la Enciclopedia Humanidades (2018), la investigación documental es:

Toda investigación que tenga como principal material de trabajo una recopilación de documentos escritos, audiovisuales o de cualquier otro tipo, que sirvan de muestra o memoria de los hechos ocurridos y permitan investigar en busca de conclusiones posteriores. En este sentido, la revisión documental de estas fuentes primarias da un sustento viable, confiable y oportuno para los temas específicos que harán de éste un proyecto de interés al lector.



Por ello, es importante este método de investigación para conocer por medios de fuentes documentales aspectos relevantes sobre el sector de la construcción, los estudios previos de autores y las contribuciones que se podrán generar con los datos recolectados.

## **Diseño de Investigación**

### ***Diseño de Encuestas***

La investigación al contar con un enfoque metodológico cuantitativo da lugar a la elaboración y recolección de datos por medio de una encuesta a los representantes legales, personal administrativo y expertos del área contable de las PyMEs del sector constructor para obtener información relevante que den solución a los objetivos de estudio.

Según Ponto (2015), la investigación por encuesta se define como:

La recopilación de información de una muestra de individuos a través de sus respuestas a preguntas. Este tipo de investigación permite una variedad de métodos para reclutar participantes, recopilar datos y utilizar varios métodos de instrumentación. La investigación de encuestas puede utilizar estrategias de investigación cuantitativas (p. ej., utilizando cuestionarios con ítems calificados numéricamente), estrategias de investigación cualitativas (p. ej., utilizando preguntas abiertas) o ambas estrategias (es decir, métodos mixtos) (pág. 3).

Por tanto, la encuesta se conforma como un instrumento de evaluación cuantitativa que permitirá la recolección de datos directos de las PyMEs del sector constructor para buscar información que sustente la situación problema, que mediante un cuestionario aclare el panorama de la contabilidad gerencial y su implicación sobre la práctica de los instrumentos de control para una mejor rentabilidad empresarial.

## **Niveles de Investigación**

### ***Nivel Descriptivo***

El nivel descriptivo de esta investigación se destaca puesto que aborda a las PyMEs del sector constructor del Ecuador y toma en cuenta sus necesidades en relación a la contabilidad gerencial, además analiza las características de esta empresa para luego

sustentar por medio del enfoque cuantitativo la magnitud de incidencia de las variables de estudio.

Por tanto, el estudio descriptivo:

Implica observar y recopilar datos sobre un tema determinado sin intentar inferir relaciones de causa y efecto. El objetivo de la investigación descriptiva es proporcionar una imagen completa y precisa de la población o fenómeno que se estudia y describir las relaciones, patrones y tendencias que existen dentro de los datos (Sirsilla, 2023, pág. 1).

En relación a lo citado, se emplea este nivel para detallar los resultados obtenidos de la investigación de campo y el análisis de datos por medio de la presentación horizontal – vertical de los estados financieros, los ratios y la determinación de los factores que inciden en la rentabilidad de las PyMEs constructoras.

### ***Nivel Correlacional***

El estudio correlacional se aborda considerando la necesidad de discernir si existe una incidencia directa o no de la contabilidad gerencial como instrumento de control sobre la rentabilidad de las PyMEs del sector constructor del Ecuador.

Es estudio correlacional de variables para Bhandari (2022) “investiga las relaciones entre variables sin que el investigador controle o manipule ninguna de ellas. Una correlación refleja la fuerza y/o dirección de la relación entre dos (o más) variables. La dirección de una correlación puede ser positiva o negativa” (párr. 1-2).

Por tanto, se empleará un análisis correlacional de la contabilidad gerencial como variable dependiente y de la rentabilidad de las PyMEs del sector constructor como variable independiente. De esta manera se podrá conocer la incidencia entre ambas variables y las recomendaciones del caso para la toma futura de decisiones por parte de los altos mandos ejecutivos a cargo de las entidades.

## Población y Muestra

### **Población**

Dentro de esta investigación, la población es un aspecto bastante relevante para alcanzar los objetivos de la investigación puesto que permite delimitar al segmento de público al cual va dirigido el proyecto, con esto se estima obtener datos confiables, reales y centrados en solucionar la situación problema

De manera conceptual se puede decir que “en estadística, la población es el conjunto completo de elementos de los que extrae datos para un estudio estadístico. Puede ser un grupo de individuos, un conjunto de elementos, etc. Constituye el conjunto de datos para un estudio” (Ravikiran, 2023, pág. 1).

El presente estudio tiene como población a 402.466 PyMEs del sector constructor. Este dato se sustenta en el portal web con información pública de la Superintendencia de Compañía (2023), en la cual se destacan las siguientes empresas del sector construcción:

**Tabla 5**

*Número de PyMEs del sector constructor*

| <b>Tipo de empresas</b> | <b>Cantidad</b> | <b>Participación de compañía por segmento</b> |
|-------------------------|-----------------|---|
| Pequeñas empresas       | 2025            | 23.28%  |
| Mediana empresa         | 0660            | 7.61%   |
| Total de empresas       | 2685            |   |

*Nota.* Esta tabla muestra a detalle las pequeñas y medianas empresas constructoras que participan activamente en la generación de ingresos al Ecuador.

### **Muestra**

De acuerdo con Ravikiran (2023):

Una muestra se define como una representación más pequeña y manejable de un grupo más grande. Un subconjunto de una población más grande que contiene características de esa población. Una muestra se usa en pruebas estadísticas

cuando el tamaño de la población es demasiado grande para que todos los miembros u observaciones se incluyan en la prueba (Ravikiran, 2023, pág. 2).

Por tanto, se asume que dentro del presente estudio la muestra representa a un segmento de las PyMEs del sector constructor, estas van a ser partícipes de los instrumentos de evaluación para obtener los resultados idóneos para los fines investigativos del proyecto. Entonces para la selección de la muestra se emplea el muestreo intencional, ya que da paso a una premisa importante donde “el investigador tiene en mente un propósito u objetivo específico al seleccionar la muestra. Por lo tanto, la muestra se selecciona en función de las características o atributos que al investigador le interesa estudiar” (Heath, 2023, pág. 1).

Ante lo descrito se decide aplicar para el alcance del objetivo de estudio, un muestreo intencional a juicio del investigador ya que se busca mantener un análisis retrospectivo de corte transversal, tomando como entidades de participación de estudio a 20 empresas del sector constructor. Estas empresas son:

**Tabla 6**

*PyMEs del sector constructor sujetas a estudio*

| <b>N.</b> | <b>NOMBRE EMPRESA</b>   | <b>GERENTE</b>                         | <b>DIRECCIÓN</b>                                      |
|-----------|---|--|---|
| 1         | CONSTRUCTORA CUATROMOLB<br>CIA. LTDA                            | Molina Beltran Freddy<br>Bayardo       | Latacunga, Av<br>Amazonas Calle<br>Oscar Efren Reyes  |
| 2         | DELACRUZ SANCHEZ<br>CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS<br>DSJV CIA LTDA | Flores Pullutasig<br>Johanna Cristina  | Ambato, Av Vickyor<br>Hugo Marcos<br>Montalvo         |
| 3         | FARESVIAL CONSTRUCTORES<br>CIA LTDA                             | Toro Espinosa Blanca<br>Cumanda        | Juan Abel<br>Echeverria 2332<br>Latacunga; Cotopaxi   |
| 4         | CONSTRUCTORA VELASTEGUI<br>CERON & ASOCIADOS CIA. LTDA.         | Velastegui Astudillo<br>Edison Oswaldo | General Jumandy<br>La joya de los<br>Sachas; Orellana |
| 5         | CONSTRUCTORA TORAL E HIJOS<br>CONSTRUCTORUGAL CIA. LTDA.        | Toral Ugalde Juan<br>Jose              | Cuenca, Edif. Blq 1<br>Salinas; Santa<br>Elena        |

| <b>N.</b> | <b>NOMBRE EMPRESA</b>                             | <b>GERENTE</b>                         | <b>DIRECCIÓN</b>                                     |
|-----------|---|--|--|
| 7         | MAFLA CEVALLOS<br>CONSTRUCTORA CIA. LTDA.         | Mafla Cevallos Betty<br>Marlene        | Quito, La Razon y<br>Comercio Barrio<br>Iñaquito     |
| 8         | BLEMIZZA S.A.                                     | Navarrete Merejildo<br>Amy Mishel      | Playas Villalmil, K<br>10 Urb. Sol Dorado<br>Etapa 2 |
| 9         | REYES RODRIGUEZ<br>CONSTRUCTORA CIA. LTDA.        | Reyes Rodriguez<br>Oscar Efren         | Quito, Luis Mideros<br>San Juan de<br>Cumbaya        |
| 10        | CALMEDIAS CONSTRUCTORES<br>CIA. LTDA.             | Calderon Mediavilla<br>Xavier Patricio | Quito, Av La prensa<br>Cotocollao                    |
| 11        | CONSTRUCTORA GUTIERREZ &<br>CRUZ CIA. LTDA.       | Gutiérrez Cruz Luis<br>Santiago        | Barrio Sur, Calle<br>Ayacucho y Calle A              |
| 12        | CONSTRUCTORA CORONEL S.A.                         | Martinez Maldonado<br>David Nelson     | Guayaquil  |
| 13        | CONSTRUCTORA FAMITHOR S.A.                        | Toro Duque Edwin<br>Ernesto            | Calle Angelita<br>Muñoz Pujilí                       |
| 14        | CONSTRUCTORA LOPEZ<br>CIA.LTDA.                   | Lopez Carlos Enrique<br>Leonardo       | Por el sector del<br>Canal de Televisión             |
| 15        | ARIMEZ CONSTRUCTORES                              | Neacat Narvaez Geny<br>Josefina        | Av. 6 de Diciembre                                   |
| 16        | CONSTRUCTORA GARCIA<br>SALTOS CIA. LTDA.          | Garcia Saltos Diego<br>Ernesto         | Jose Maria Velasco<br>Ibarra                         |
| 17        | V&C CONSTRUCTORES CIA.<br>LTDA.                   | Corral Pacheco Pablo<br>Francisco      | Av. Pedro<br>Menendez Gilbert                        |
| 18        | COMET CONSTRUCCIONES<br>METALICAS CIA. LTDA.      | Flores Cruz Hugo<br>Marcelo            | Av. Colon y 9 de<br>Octubre                          |
| 19        | CONSTRUCTORA LUGASA S.A.                          | Bravo Mata Yuri Jose                   | Juan Lagos y<br>Antonio Caicedo                      |
| 20        | MATERIALES DE<br>CONSTRUCCION QUITO S.A.<br>CYMCA | Andrade Ochoa Cesar<br>Guillermo       | Panamericana Norte<br>Km 11                          |

*Nota.* La tabla muestra la información de las empresas a ser evaluadas.

## **Técnica e Instrumento**

### ***Técnica Encuesta***

Para una buena recolección de datos de carácter cuantitativo se emplea la técnica de investigación por encuesta, misma que se orienta a cumplir con los objetivos específicos de estudio y someterlas a comprobación por medio de cada uno de los métodos investigativos.

De acuerdo con Hess et al. (2020) en términos generales, la fortaleza en la realización de investigaciones de encuestas es ayudar a las industrias a recopilar datos de manera rápida, eficiente y rentable para ayudar a mejorar sus servicios.

En relación a lo expuesto, se asume a la encuesta (Ver Anexo 1) como una técnica basada en un cuestionario de preguntas de carácter múltiple cuya finalidad es conocer la manera en que la contabilidad gerencial y la rentabilidad de las PyMEs del sector constructor se relacionan o presentan fallos que deben ser ajustados por medio de recomendaciones contables.

### ***Instrumento Cuestionario***

En relación al cuestionario como instrumento de evaluación Ponto (2015) menciona: Los cuestionarios pueden ser autoadministrados o administrados por un profesional, individualmente o en grupo, y generalmente incluyen una serie de ítems que reflejan los objetivos de la investigación. Los cuestionarios pueden incluir preguntas demográficas además de instrumentos de investigación válidos y fiables. Es útil para el lector cuando los autores describen el contenido del cuestionario de la encuesta para que el lector pueda interpretar y evaluar el potencial de errores de validez y confiabilidad (pág. 3).

En concordancia a lo expuesto y teniendo en cuenta su implicación práctica, el cuestionario para el presente estudio se construye en base a las variables de estudio, toma en consideración a los colaboradores de las PyMEs del sector constructor y mide la veracidad de la situación problema para con ello dar las pautas necesarias para establecer una propuesta viable para la situación analizada.

### ***Validación de Instrumento***

La validación del instrumento se obtiene tras la presentación de la encuesta como instrumento de investigación a tres expertos de área contable y que son parte del conjunto de docentes de la Universidad de las Fuerzas Armadas sede Latacunga.

## Capítulo IV

### Resultados

#### Análisis Descriptivo de las Encuestas

Al ejecutar la encuesta a diversas PyMEs del sector constructor, se obtuvieron los siguientes resultados:

**Tabla 7**

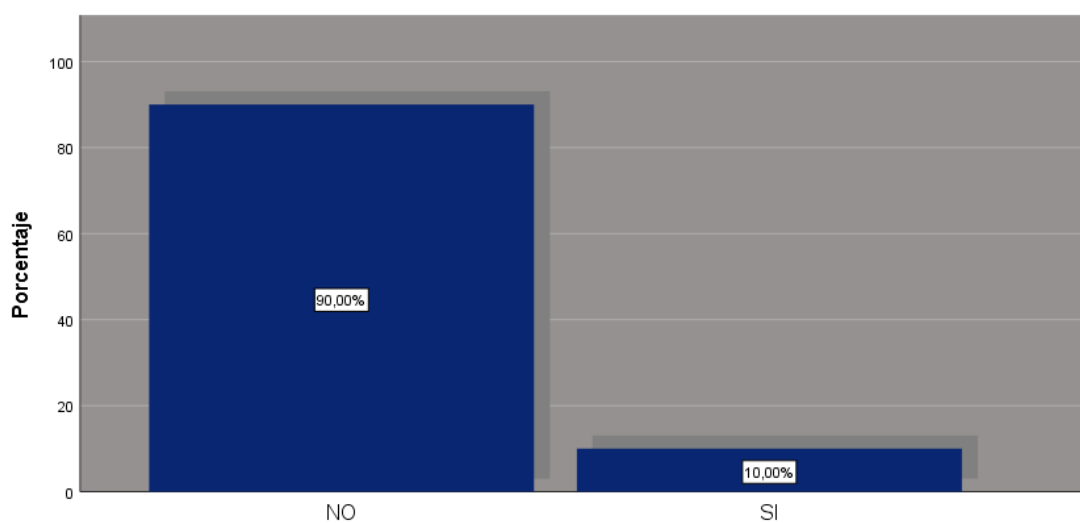
*Pregunta 1. ¿Conoce teóricamente sobre la contabilidad gerencial y su relación con la rentabilidad económica de una empresa?*

|        | Respuesta | Frecuencia | Porcentaje de casos | Porcentaje válido |
|--------|-----------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | NO        | 18         | 90,0                | 90,0              |
|        | SI        | 2          | 10,0                | 10,0              |
|        | Total     | 20         | 100,0               | 100,0             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 1.

**Figura 3**

*Pregunta 1. ¿Conoce teóricamente sobre la contabilidad gerencial y su relación con la rentabilidad económica de una empresa?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos de la encuesta.

Con el fin de generar un contexto inicial sobre el conocimiento de las PyMEs encuestadas del sector constructor acerca de la contabilidad gerencial y la relación que tiene con la rentabilidad de la empresa, un 90% indica que no conoce de este término siendo un aspecto preocupante que afianza ese descontrol interno a nivel contable. Sin embargo, un 10% indica que sí conoce del tema y es lo que emplean para mantenerse activos comercialmente.

**Tabla 8**

*Pregunta 2. ¿Cuáles de los siguientes aspectos considera que están incidiendo en la generación de conflictos contables en las PyMEs del sector construcción?*

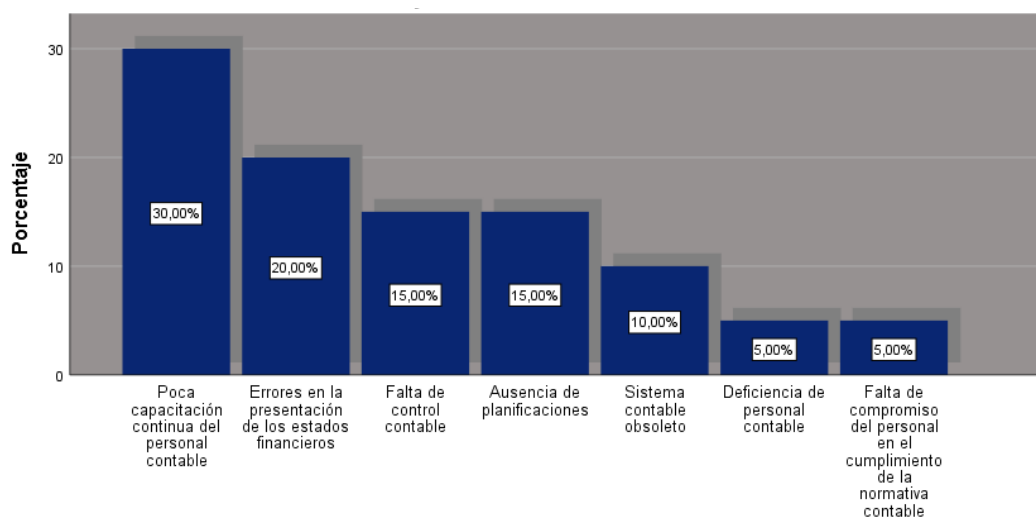
|        | <b>Respuestas</b>  | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje de casos</b> | <b>Porcentaje válido</b> |
|--------|--|-------------------|----------------------------|--------------------------|
| Válido | Poca capacitación continua del personal contable                             | 6                 | 30,0                       | 30,0                     |
|        | Errores en la presentación de los estados financieros                        | 4                 | 20,0                       | 20,0                     |
|        | Falta de control contable  | 3                 | 15,0                       | 15,0                     |
|        | Ausencia de planificaciones  | 3                 | 15,0                       | 15,0                     |
|        | Sistema contable obsoleto  | 2                 | 10,0                       | 10,0                     |
|        | Deficiencia de personal contable   | 1                 | 5,0                        | 5,0                      |
|        | Falta de compromiso del personal en el cumplimiento de la normativa contable | 1                 | 5,0                        | 5,0                      |
|        | <b>Total</b>   | <b>20</b>         | <b>100,0</b>               | <b>100,0</b>             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos de la encuesta.



**Figura 4**

*Pregunta 2. ¿Cuáles de los siguientes aspectos considera que están incidiendo en la generación de conflictos contables en las PyMEs del sector construcción?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 2.

Existen algunos aspectos que están incidiendo directamente en la generación de conflictos contables dentro de las PyMEs del sector construcción de los cuales un 30% se debe a la poca capacitación continua del personal contable y un 20% corresponde a errores en la presentación de los estados financieros.

Por tanto, es un gran abanico de aspectos que están afectando la operatividad comercial y la rentabilidad de estas empresas. De hecho, a esto se suma un 15% por falta de control contable, 15% por ausencia de planificaciones, 10% ante la manipulación de un sistema contable obsoleto, el 5% sostiene que es por la deficiencia de personal contable y otro 5% indica que es por la falta de compromiso del personal en el cumplimiento de la normativa contable.

Tabla 9

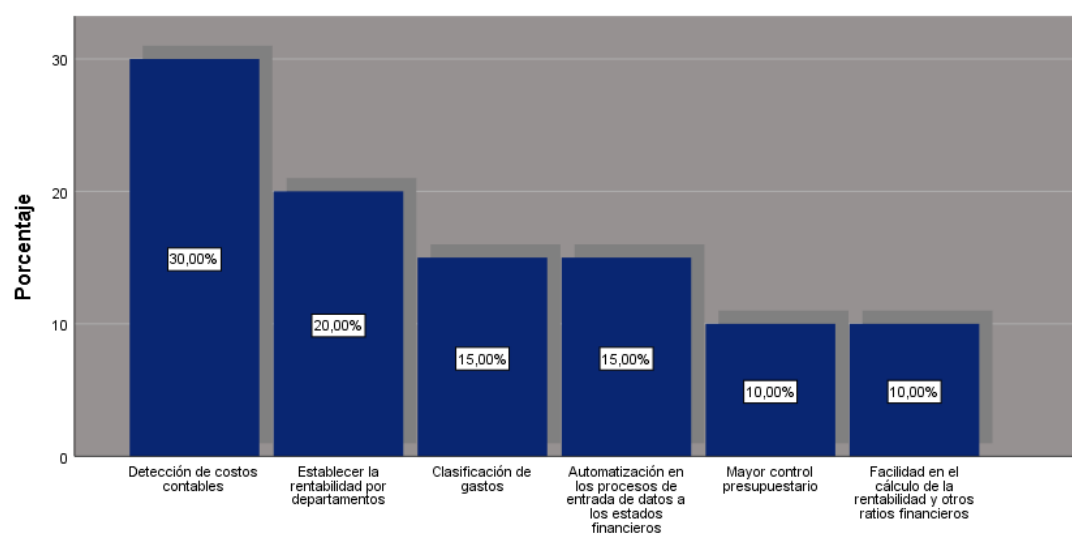
Pregunta 3. ¿Cuáles son las necesidades de la empresa de la construcción para llevar un mejor control contable? Enumere del 1 al 6 como considere que es más importante.

|        | Respuestas   | Frecuencia | Porcentaje de casos | Porcentaje válido |
|--------|--|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | Detección de costos contables  | 6          | 30,0                | 30,0              |
|        | Establecer la rentabilidad por departamentos                                 | 4          | 20,0                | 20,0              |
|        | Clasificación de gastos  | 3          | 15,0                | 15,0              |
|        | Automatización en los procesos de entrada de datos a los estados financieros | 3          | 15,0                | 15,0              |
|        | Mayor control presupuestario   | 2          | 10,0                | 10,0              |
|        | Facilidad en el cálculo de la rentabilidad y otros ratios financieros        | 2          | 10,0                | 10,0              |
|        | Total  | 20         | 100,0               | 100,0             |

Nota. La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 3.

Figura 5

Pregunta 3. ¿Cuáles son las necesidades de la empresa construcción para llevar un mejor control contable? Enumere del 1 al 6 como considere que es más importante.



Nota. La presente figura describe los resultados obtenidos en pregunta 3.

Las PyMEs del sector construcción tienen una serie de necesidades que son necesarias abordar para que tengan un mejor desempeño operativo y administrativo, por ello un 30% indica que se debe generar un óptimo proceso de detección de costos y un 20% afirma que es indispensable establecer la rentabilidad por departamentos.

Seguido a lo mencionado, un 15% sostiene que se debe clasificar mejor los gastos y otro 15% opina que se debe generar una automatización en los procesos de entrada de datos a los estados financieros. El 10% por su parte indica que es necesario ejecutar un mayor control presupuestario y un 10% final constata la importancia de dar facilidad en el cálculo de la rentabilidad y otros ratios financieros.

**Tabla 10**

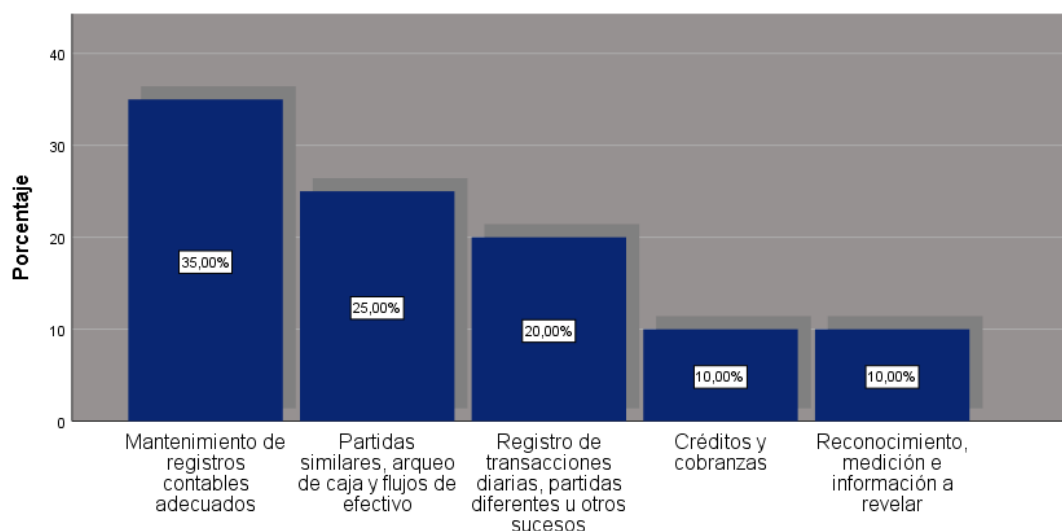
*Pregunta 4. ¿Qué tipo de políticas contables deben ajustarse para una mejor presentación de los estados financieros?*

|        | <b>Respuesta</b>   | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje del caso</b> | <b>Porcentaje válido</b> |
|--------|--|-------------------|----------------------------|--------------------------|
| Válido | Mantenimiento de registros contables adecuados                         | 7                 | 35,0                       | 35,0                     |
|        | Partidas similares, arqueo de caja y flujos de efectivo                | 5                 | 25,0                       | 25,0                     |
|        | Registro de transacciones diarias, partidas diferentes u otros sucesos | 4                 | 20,0                       | 20,0                     |
|        | Créditos y cobranzas   | 2                 | 10,0                       | 10,0                     |
|        | Reconocimiento, medición e información a revelar                       | 2                 | 10,0                       | 10,0                     |
|        | <b>Total</b>   | <b>20</b>         | <b>100,0</b>               | <b>100,0</b>             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 4.

**Figura 6**

*Pregunta 4. ¿Qué tipo de políticas contables deben ajustarse para una mejor presentación de los estados financieros?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en pregunta 4.

Dentro de las PyMEs del sector construcción existen políticas contables que deben ajustarse para que de esta manera se genere una mejora en la presentación de los estados financieros.

Es así que un 35% de encuestados mencionan que es necesario mejorar el mantenimiento de registros contables, el 25% opina que las partidas similares, arqueo de caja y flujo de efectivo deben optimizarse y un 20% indica que se deben aplicar políticas de registro transaccional diario, partidas diferentes y otros sucesos.

Así mismo, un 10% afirma que deben aplicarse políticas de créditos y cobranzas, mientras que un similar 10% opina que deben preocuparse por un ágil reconocimiento, medición e información contable a revelar.

**Tabla 11**

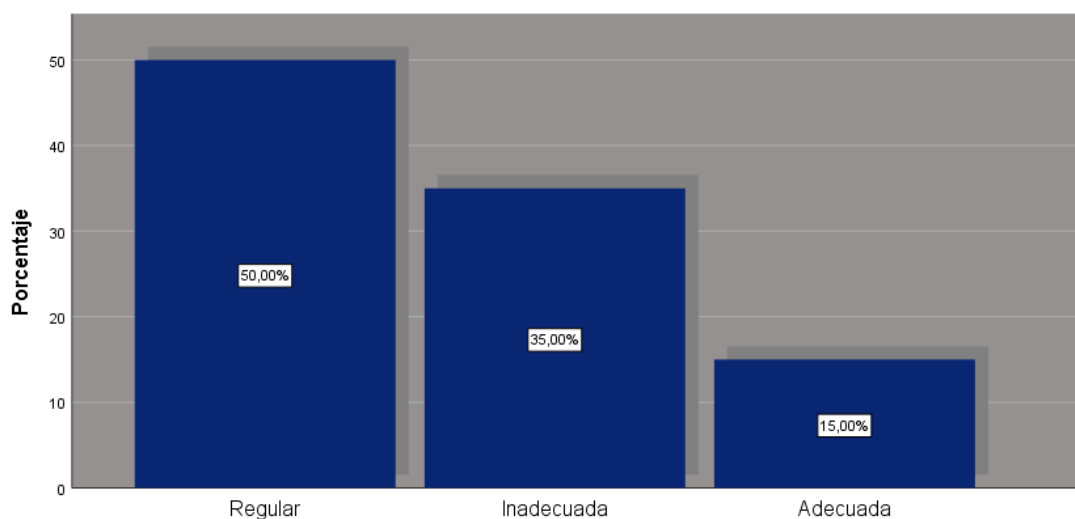
*Pregunta 5. ¿De qué forma considera que se lleva a cabo el control de transacciones en las empresas del sector construcción?*

|        | Respuesta  | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|------------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | Regular    | 10         | 50,0                | 50,0              |
|        | Inadecuada | 7          | 35,0                | 35,0              |
|        | Adecuada   | 3          | 15,0                | 15,0              |
|        | Total      | 20         | 100,0               | 100,0             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 5.

**Figura 7**

*Pregunta 5. ¿De qué forma considera que se lleva a cabo el control de transacciones en las empresas del sector construcción?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 5.

Un 50% de las PyMEs constructoras encuestadas consideran que la forma en que se está llevando a cabo el control de transacciones en estas empresas es de forma regular. Así mismo, un 35% indica que es de forma inadecuada por lo que se está comprometiendo la rentabilidad financiera de las entidades y un 15% afirma que es adecuada.

**Tabla 12**

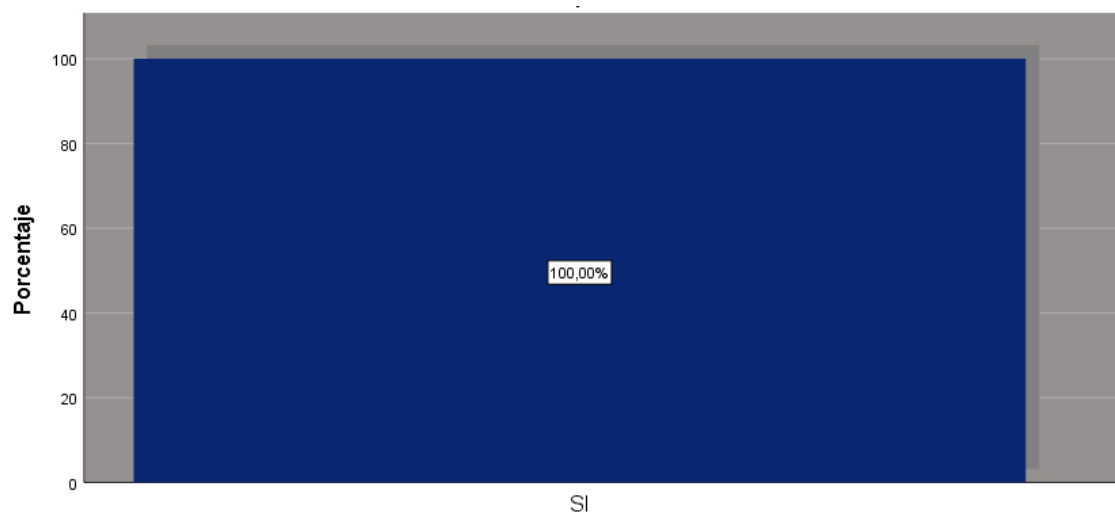
*Pregunta 6. ¿Considera que es necesario aplicar mejoras respecto a la contabilidad gerencial como instrumento de control en su empresa?*

|        | Respuesta | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|-----------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | SI        | 20         | 100,0               | 100,0             |
|        | Total     | 20         | 100,0               |                   |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 6.

**Figura 8**

*Pregunta 6. ¿Considera que es necesario aplicar mejoras respecto a la contabilidad gerencial como instrumento de control en su empresa?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos de la encuesta.

El 100% de las PyMEs constructores indican que dentro de sus instalaciones y procesos administrativos es necesario aplicar mejoras que hagan de la contabilidad gerencial un instrumento de control empresarial.

**Tabla 13**

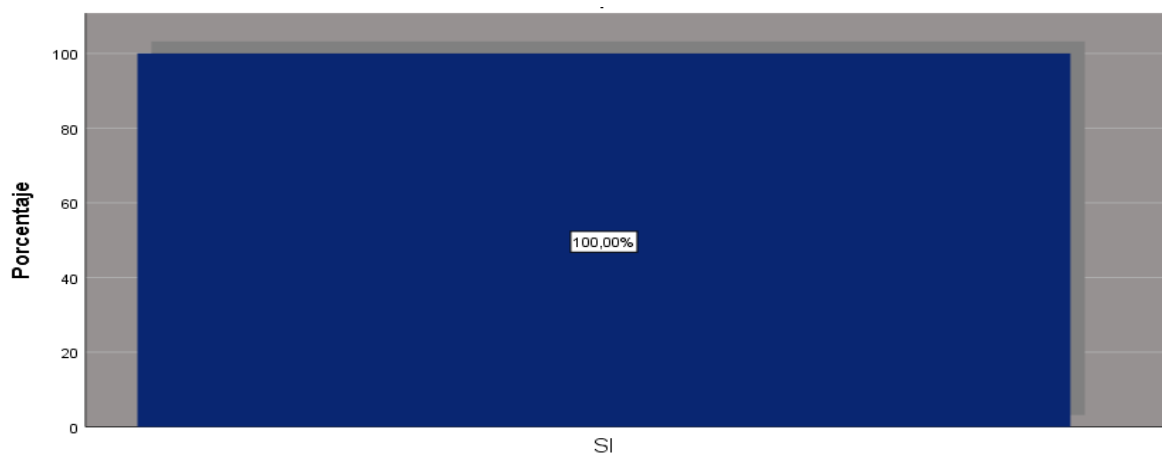
*Pregunta 7. ¿Considera que deben aplicarse medidas preventivas para mejorar el control interno de su empresa?*

|        | Respuesta | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|-----------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | SI        | 20         | 100,0               | 100,0             |
|        | Total     | 20         | 100,0               |                   |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 7.

**Figura 9**

*Pregunta 7. ¿Considera que deben aplicarse medidas preventivas para mejorar el control interno de su empresa?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 7.

Según el 100% de PyMEs encuestadas, es ineludible que se apliquen medidas preventivas antes la situación actual de las empresas para mejorar el control interno y recuperarse económicamente.

**Tabla 14**

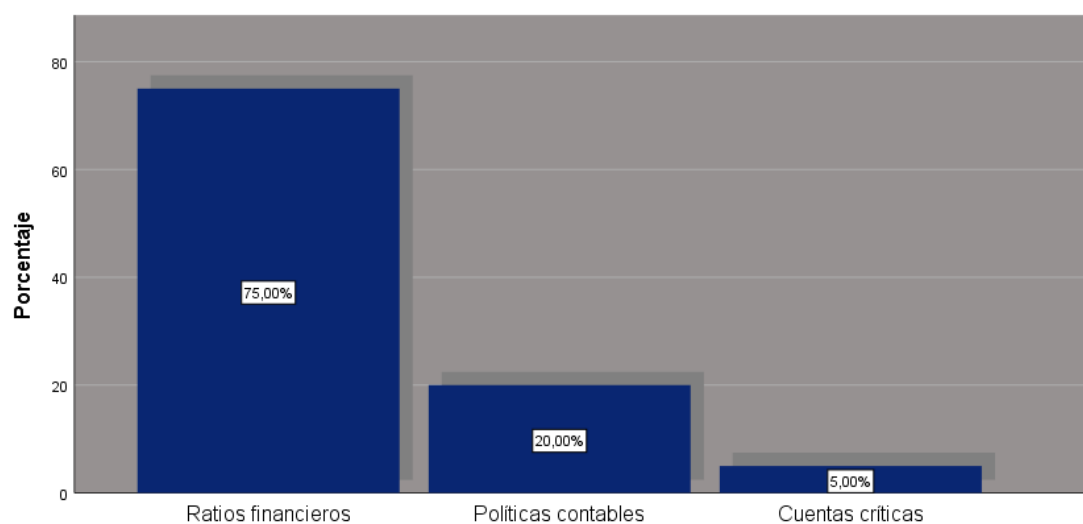
*Pregunta 8. ¿Qué parámetros deben intensificarse y evaluarse para tomar las decisiones financieras adecuadas en las PyMEs del sector construcción?*

|        | Respuesta           | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|---------------------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | Ratios financieros  | 15         | 75,0                | 75,0              |
|        | Políticas contables | 4          | 20,0                | 20,0              |
|        | Cuentas críticas    | 1          | 5,0                 | 5,0               |
|        | Total               | 20         | 100,0               | 100,0             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 8.

**Figura 10**

*Pregunta 8. ¿Qué parámetros deben intensificarse y evaluarse para tomar las decisiones financieras adecuadas en las PyMEs del sector construcción?*



*Nota.*

La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 8.

Se cuestionó a las PyMEs sobre los parámetros que deben intensificarse y evaluarse para tomar decisiones financieras adecuadas en las empresas constructoras, en ella se destaca un 75% que deben centrarse en los ratios financieros, el 20% indica que deben aplicarse políticas contables y el 5% opina que se deben identificar cuentas críticas.



**Tabla 15**

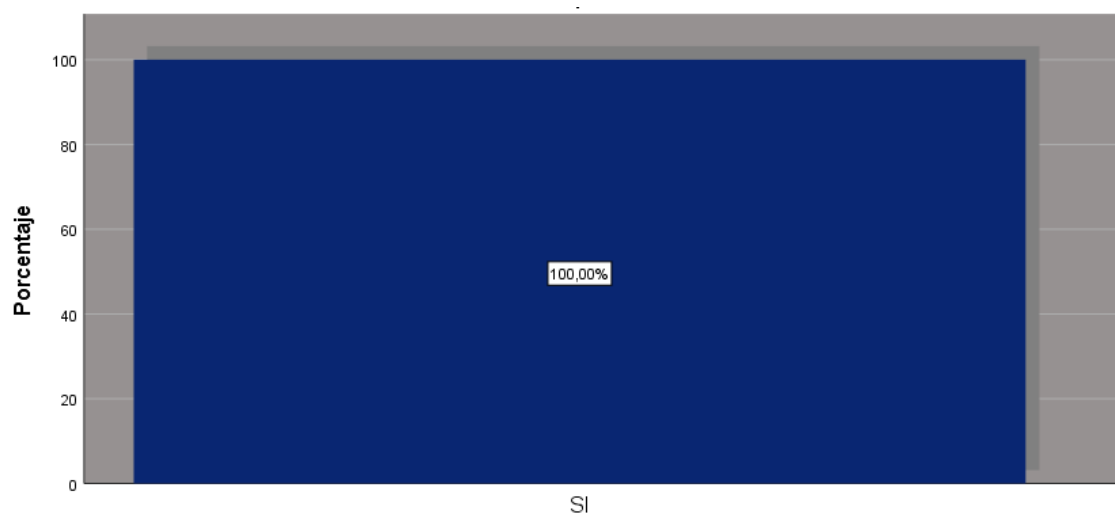
*Pregunta 9. En relación a la pandemia ¿Considera que afectó económicamente a su empresa?*

|        | Respuesta | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|-----------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | SI        | 20         | 100,0               | 100,0             |
|        | Total     | 20         | 100,0               |                   |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 9.

**Figura 11**

*Pregunta 9. En relación a la pandemia ¿Considera que afectó económicamente a su empresa?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 9.

En cuanto a los efectos de la pandemia sobre los sectores económicos, el 100% de las PyMEs constructoras opinan que sí afectaron en la totalidad de su situación económica-financiera.

**Tabla 16**

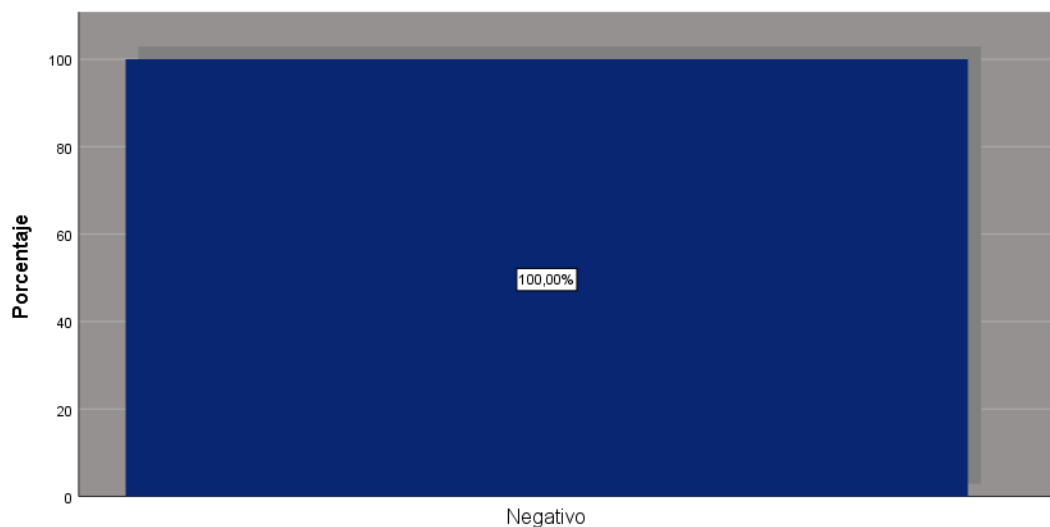
*Pregunta 10. ¿Cómo considera que fueron los efectos de la pandemia a nivel productivo y comercial?*

|        | Respuesta | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|-----------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | Negativo  | 20         | 100,0               | 100,0             |
|        | Total     | 20         | 100,0               |                   |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 10.

**Figura 12**

*Pregunta 10. ¿Cómo considera que fueron los efectos de la pandemia a nivel productivo y comercial?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 10.

En relación a la pregunta anterior, se cuestionó a las PyMEs del sector construcción sobre la naturaleza de los efectos de la pandemia a nivel productivo y comercial, en este aspecto el 100% indica que es negativo por lo que se deben doblar esfuerzos para mejorar sus efectos.

**Tabla 17**

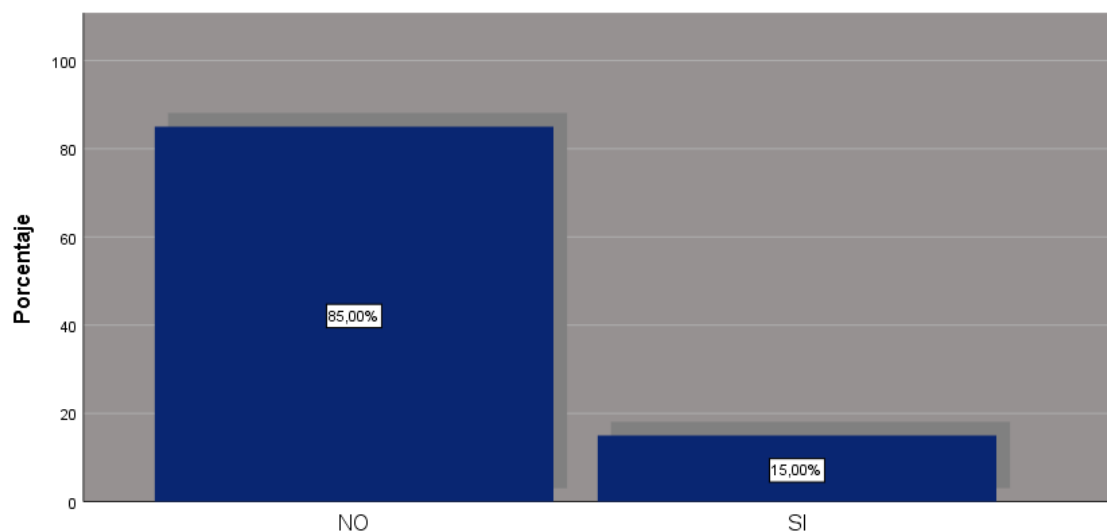
*Pregunta 11. ¿El impacto de la pandemia ha sido remediado por la gerencia en el corto plazo dentro de las empresas del sector construcción?*

|        | Respuesta | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|-----------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | No        | 17         | 85,0                | 85,0              |
|        | Si        | 3          | 15,0                | 15,0              |
|        | Total     | 20         | 100,0               | 100,0             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 11.

**Figura 13**

*Pregunta 11. ¿El impacto de la pandemia ha sido remediado por la gerencia en el corto plazo dentro de las empresas del sector construcción?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 11.

Por tanto, el impacto de la pandemia ha generado diversos resultados en las PyMEs constructoras siendo así que un 85% menciona que la gerencia no ha aplicado medidas financieras para resarcir los efectos socioeconómicos como resultado de la pandemia y un 15% afirma que la gerencia en el corto plazo si han empleado ajustes a nivel interno.

**Tabla 18**

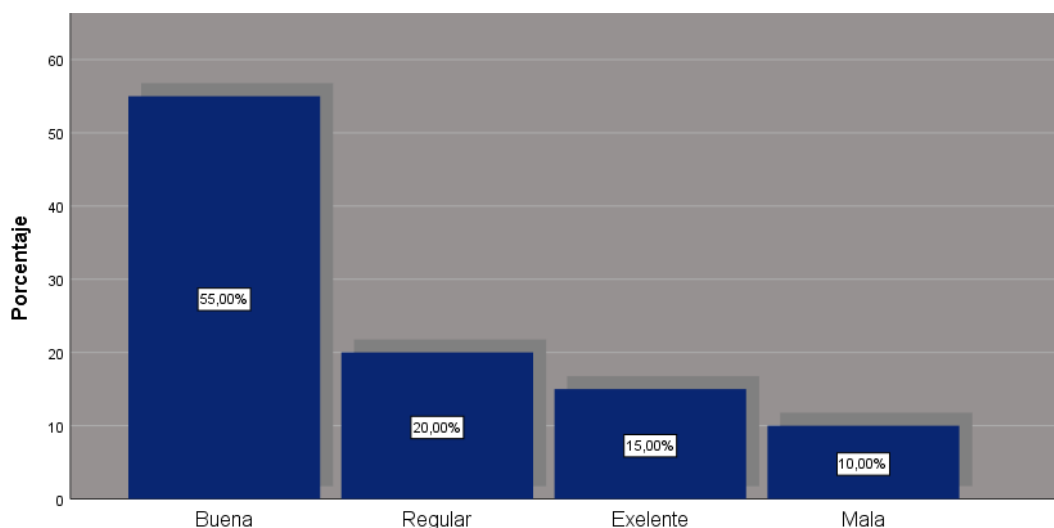
*Pregunta 12. ¿Cómo considera que es la situación financiera de las empresas del sector construcción post-pandemia?*

|        | Respuesta | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|-----------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | Buena     | 11         | 55,0                | 55,0              |
|        | Regular   | 4          | 20,0                | 20,0              |
|        | Excelente | 3          | 15,0                | 15,0              |
|        | Mala      | 2          | 10,0                | 10,0              |
|        | Total     | 20         | 100,0               | 100,0             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 12.

**Figura 14**

*Pregunta 12. ¿Cómo considera que es la situación financiera de las empresas del sector construcción post-pandemia?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 12.

Las PyMEs constructoras encuestadas comparten diversas opiniones sobre la situación financiera post-pandemia de sus empresas, el 55% indica que con las medidas internas que han tomado pues la situación es buena a nivel financiero, un 20% la cataloga

como regular, pero un 15% indica que es excelente puesto que los shocks socioeconómicos de la pandemia no les afectó tanto. Por otra parte, un 10% sí indicó que su situación es mala y que de no mejorar pues podrían cerrar sus puertas.

**Tabla 19**

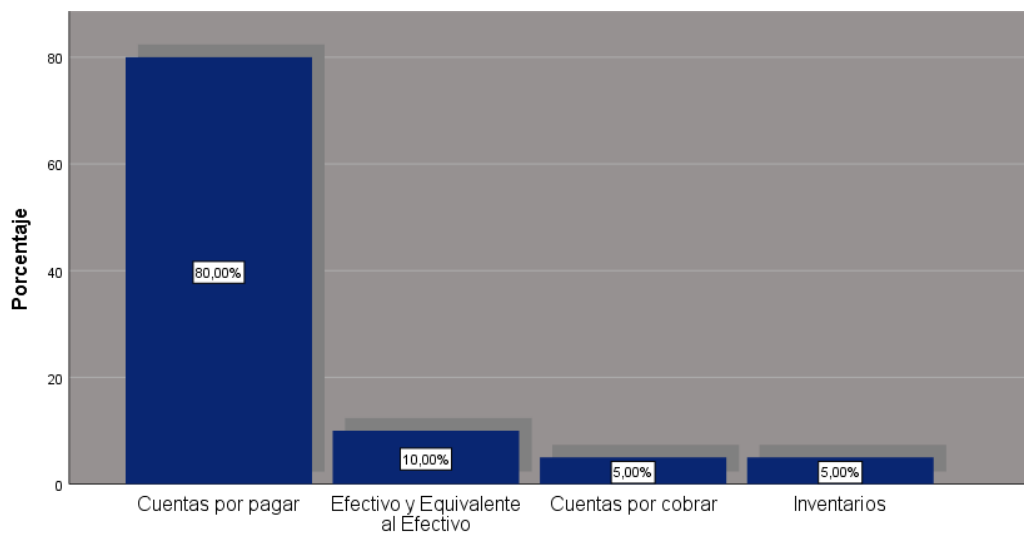
*Pregunta 13. ¿Cuáles son las cuentas críticas que afectan el rendimiento en la empresa?*

|        | Respuesta                          | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|------------------------------------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | Cuentas por pagar                  | 16         | 80,0                | 80,0              |
|        | Efectivo y equivalente al efectivo | 2          | 10,0                | 10,0              |
|        | Cuentas por cobrar                 | 1          | 5,0                 | 5,0               |
|        | Inventarios                        | 1          | 5,0                 | 5,0               |
|        | Total                              | 20         | 100,0               | 100,0             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 13.

**Figura 15**

*Pregunta 13. ¿Cuáles son las cuentas críticas que afectan el rendimiento en la empresa?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 13.

Entre las cuentas críticas que están afectando el rendimiento de la empresa constructora están las cuentas por cobrar con 80% de opiniones en la encuesta, a ello se le suma un 10% que hace referencia al efectivo y equivalente al efectivo. Por otra parte, las

cuentas por cobrar e inventarios recibieron una participación del 5% como cuenta crítica respectivamente.

**Tabla 20**

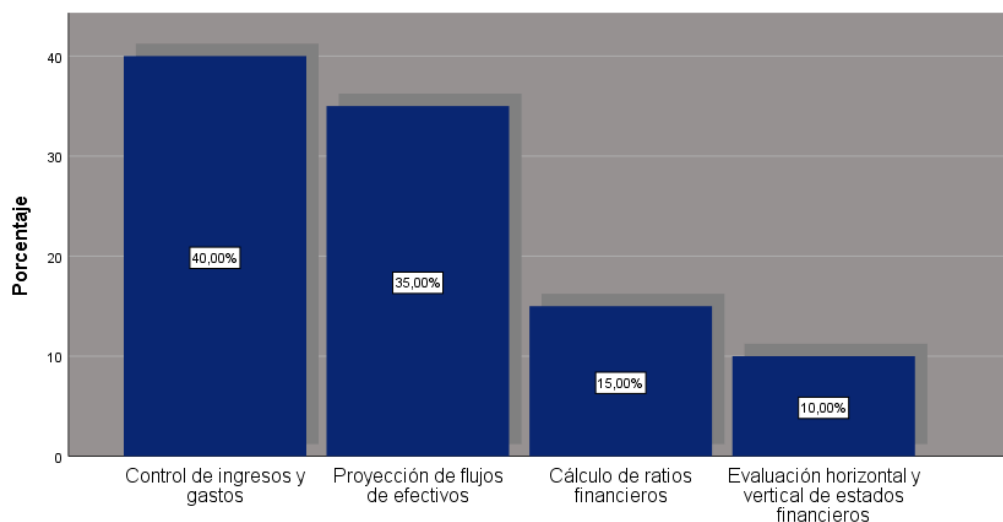
*Pregunta 14. ¿De qué manera se determina la situación financiera de la empresa?*

|        | Respuesta  | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|--|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | Control de ingresos y gastos                           | 8          | 40,0                | 40,0              |
|        | Proyección de flujos de efectivos                      | 7          | 35,0                | 35,0              |
|        | Cálculo de ratios financieros                          | 3          | 15,0                | 15,0              |
|        | Evaluación horizontal y vertical de ratios financieros | 2          | 10,0                | 10,0              |
|        | Total  | 20         | 100,0               | 100,0             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 14.

**Figura 16**

*Pregunta 14. ¿De qué manera se determina la situación financiera de la empresa?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 14.

En las PyMEs constructoras un 40% de encuestados determina su situación financiera por medio del control de ingresos y gastos, el 35% indica que ejecutan una proyección de flujos de efectivos y un 15% indica que emplean el cálculo de ratios

financieros. Del mismo modo, un 10% de PyMEs afirma que el proceso más viable para ellos es la evaluación horizontal y vertical de estados financieros.

**Tabla 21**

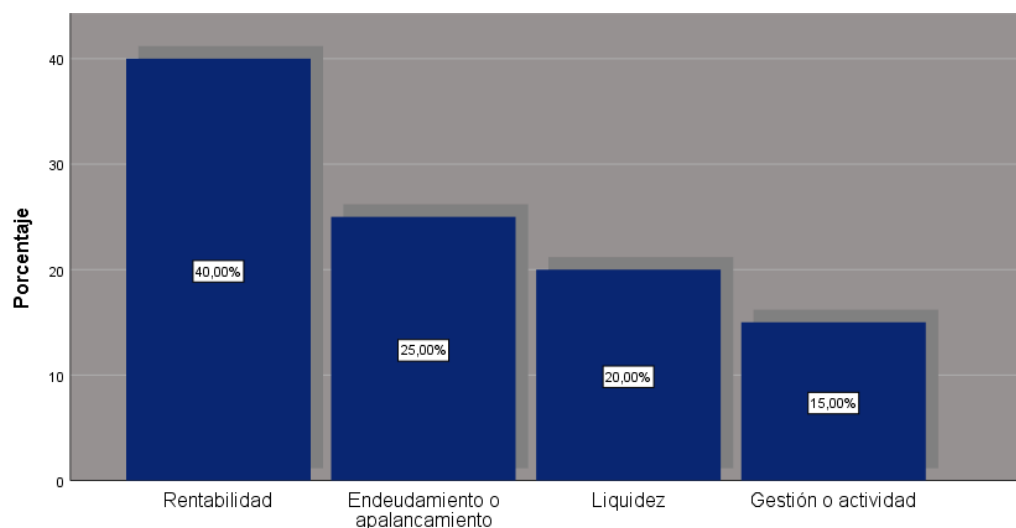
*Pregunta 15. ¿Qué ratio financiera está evidenciando un comportamiento negativo?*

|        | Respuesta                      | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|--------------------------------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | Rentabilidad                   | 8          | 40,0                | 40,0              |
|        | Endeudamiento o apalancamiento | 5          | 25,0                | 25,0              |
|        | Liquidez                       | 4          | 20,0                | 20,0              |
|        | Gestión o actividad            | 3          | 15,0                | 15,0              |
|        | Total                          | 20         | 100,0               | 100,0             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 15.

**Figura 17**

*Pregunta 15. ¿Qué ratio financiero está evidenciando un comportamiento negativo?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 15.

Existen diversos ratios que evidencian el comportamiento negativo dentro de las empresas construcción, de esto el 40% de encuestados indica que el índice de rentabilidad es el que está siendo más afectado. Por otro lado, un 25% afirma que es el ratio de

endeudamiento o apalancamiento, el 20% sostiene que la liquidez está siendo un factor crítico y el 15% menciona que es el ratio de gestión o actividad.

**Tabla 22**

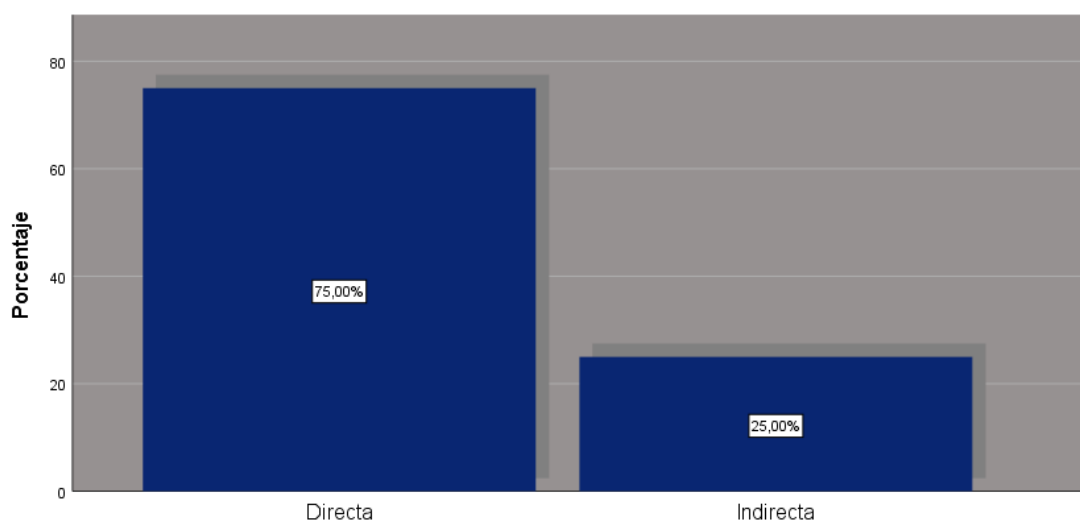
*Pregunta 16. ¿Qué tipo de relación existe entre la contabilidad gerencial y la mejora de la rentabilidad económica del sector construcción?*

|        | Respuesta | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|-----------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | Directa   | 15         | 75,0                | 75,0              |
|        | Indirecta | 5          | 25,0                | 25,0              |
|        | Total     | 20         | 100,0               | 100,0             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 16.

**Figura 18**

*Pregunta 16. ¿Qué tipo de relación existe entre la contabilidad gerencial y la mejora de la rentabilidad económica del sector construcción?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 16.

El tipo de relación existente entre la contabilidad gerencial y la mejora de la rentabilidad económica del sector construcción según el 75% de PyMEs encuestadas es directa, esto es debido a los procesos comerciales que conlleva y la manera en que se



maneja su sistema contable. No obstante, existe un 25% que indica ser indirecta y que depende de factores externos.

**Tabla 23**

*Pregunta 17. ¿Considera que analizar la situación de la contabilidad gerencial en las PyMEs del sector de construcción mejorará su rentabilidad?*

|        | Respuesta | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|-----------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | SI        | 20         | 100,0               | 100,0             |
|        | Total     | 20         | 100,0               |                   |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 17.

**Figura 19**

*Pregunta 17. ¿Considera que analizar la situación de la contabilidad gerencial en las PyMEs del sector de construcción mejorará su rentabilidad?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 17.

El indagar con las PyMEs del sector construcción sobre la necesidad de analizar la situación de la contabilidad gerencial para mejorar la rentabilidad empresarial, el 100% indica que sí es indispensable y con ello optimizar financieramente en el corto plazo.

**Tabla 24**

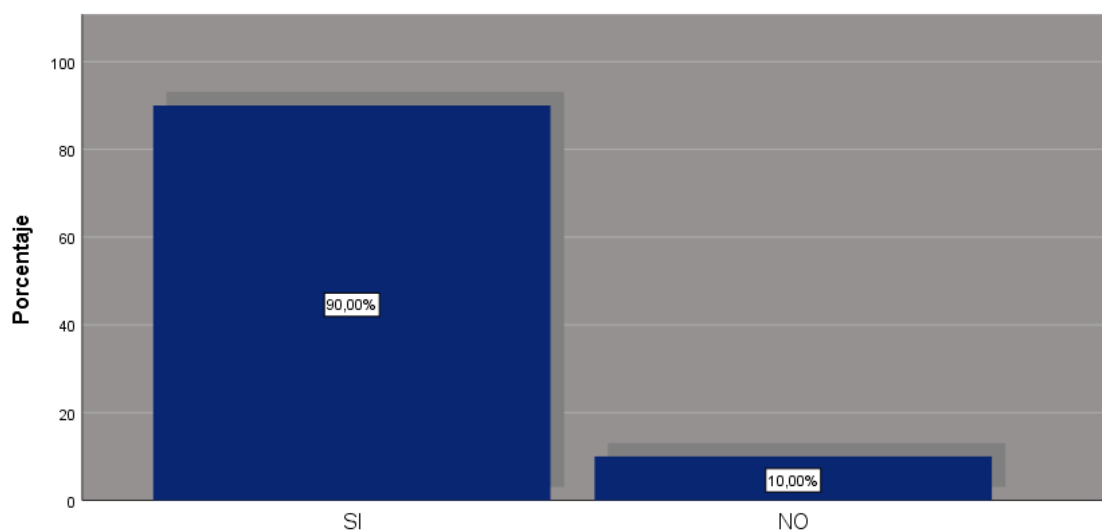
*Pregunta 18. ¿Considera que es necesario desarrollar un simulador basado en los principios de la contabilidad gerencial para aplicar políticas preventivas para mejorar la rentabilidad de la empresa?*

|        | Respuesta | Frecuencia | Porcentaje del caso | Porcentaje válido |
|--------|-----------|------------|---------------------|-------------------|
| Válido | Si        | 18         | 90,0                | 90,0              |
|        | No        | 2          | 10,0                | 10,0              |
|        | Total     | 20         | 100,0               | 100,0             |

*Nota.* La presente tabla describe los resultados obtenidos en la pregunta 18.

**Figura 20**

*Pregunta 18. ¿Considera que es necesario desarrollar un simulador basado en los principios de la contabilidad gerencial para aplicar políticas preventivas para mejorar la rentabilidad de la empresa?*



*Nota.* La presente figura describe los resultados obtenidos en la pregunta 18.

En base a lo sostenido en la pregunta anterior, el 90% de PyMEs encuestadas indican que es necesario desarrollar un simulador basado en los principios de la contabilidad gerencial para aplicar preventivas que mejoren la rentabilidad de la empresa.

No obstante, un 10% indica que no es necesario por el costo o la falta de conocimiento en el mismo.

### **Discusión general de encuesta**

Por medio de la aplicación de la encuesta se pudo conocer que gran parte de las PyMEs del sector constructor desconocen de la contabilidad gerencial y su relación con la rentabilidad operativa de las empresas, esto en la actualidad les está representado que ante la poca capacitación del personal contable se generen errores en la presentación de los estados financieros, un desprolijo control contable y una ausencia de planificación además de un sistema contable obsoleto.

Ante lo expuesto los encuestados necesitan que se lleven a cabo mejoras en cuanto a la detección de costos contables, rentabilidad por departamento, clasificación de gastos, etc. Por otra parte, el control transaccional se ha estado llevando a cabo de manera regular e inadecuada lo que dio paso a que los efectos del covid-19 sobre la economía operacional de la empresa sea negativa y directa.

Por lo tanto, un 100% de PyMEs está de acuerdo en que se apliquen mejoras y medidas preventivas sobre la contabilidad gerencial, además de un mejor control interno donde los ratios financieros tomen un mayor protagonismo ante una evidente baja de liquidez durante la pandemia con una leve recuperación económica que posteriormente les permitirá intensificar y evaluar los escenarios para la toma de decisiones adecuadas para la situación que enfrente la entidad del sector constructor.

En definitiva, esto ha ocasionado que se planteen un simulador de datos donde se priorice el ingreso de los estados financieros de las PyMEs y con ello obtener las recomendaciones que se ajusten a mejorar el comportamiento del índice obtenido.

## **Comprobación de la Hipótesis**

Al continuar con la investigación realizada a las 20 empresas que fueron encuestadas del sector de la construcción del Ecuador, en cual se realizó la hipótesis por el método chi-cuadrado, buscando así la realización de las variables de estudio.

### ***Cruce de Variables para la Comprobación de Hipótesis***

- **Variable de Investigación**

Variable independiente (V.I): Contabilidad Gerencial

Variable Dependiente (V.D): Rentabilidad de las PyMEs del Sector Constructor

- **Prueba de Hipótesis**

Ho: No existe asociación entre la contabilidad gerencial y la rentabilidad de las PyMEs del sector construcción del Ecuador durante el periodo 2018 – 2021.

H1: Existe asociación entre la contabilidad gerencial y la rentabilidad de las PyMEs del sector construcción del Ecuador durante el periodo 2018 – 2021.

- **Nivel de Significancia**

El nivel de significancia se establece en 5%, para la validación de hipótesis significativa que permitirá determinar la relación entre la variable independiente y dependiente,

- **Chi-Cuadrado**

Con el estadístico Chi cuadrado ( $\chi^2$ ), se realizará la prueba de hipótesis, el cual tiene asociado 1 grado de libertad, calculado como sigue:

Grados de libertad = (n de columnas-1) \*(n de filas-1)

Grados de libertad = (2-1) \*(2-1) = 1

**Tabla 25***Resultado del cruce de ambas variables*

| 16. ¿Qué tipo de relación existe entre la contabilidad gerencial y la mejora de la rentabilidad económica del sector construcción? | 8. ¿Qué parámetros deben intensificarse y evaluarse para tomar las decisiones financieras adecuadas en las PyMEs del sector construcción? |     |                     |     | Total |      |
|--|---|-----|---------------------|-----|-------|------|
|  | Cuentas Críticas y Ratios Financieros   |     | Políticas Contables |     |       |      |
| Directa  | 14  | 70% | 1                   | 5%  | 15    | 75%  |
| Indirecta  | 2   | 10% | 3                   | 15% | 5     | 25%  |
| Total  | 16  | 80% | 4                   | 20% | 20    | 100% |

*Nota.* La tabla de contingencia muestra el cruce de ambas variables, de la pregunta 8 se han agrupado dos categorías para minimizar las casillas con recuentos inferiores a 5.

Con los resultados de la tabla 25, se evidencia que el 70% de los colaboradores que considera una relación directa entre la contabilidad gerencial y la mejora de la rentabilidad económica del sector construcción, también opinan que las cuentas críticas y los ratios financieros son los parámetros que deben intensificarse y evaluarse, para tomar las decisiones financieras adecuadas en las PyMEs y, el 5% opinan que deben ser las políticas contables.

Entre la minoría que manifiesta que la relación es indirecta, el 10% coincide en que los parámetros a intensificarse y evaluarse deben ser cuentas críticas y ratios financieros y un 20% opina que el parámetro a evaluar e intensificar debe ser políticas contables.

**Tabla 26**

*Resultado de la prueba con el estadístico Chi-Cuadrado*

| <b>Pruebas de chi-cuadrado</b> | <b>Valor</b>       | <b>GI</b> | <b>Significación asintótica (bilateral)</b> | <b>Significación exacta</b> |
|--------------------------------|--------------------|-----------|---|-----------------------------|
| Chi-cuadrado de Pearson        | 6,667 <sup>a</sup> | 1         | 0,010                                       |                             |
| Prueba exacta de Fisher        |                    |           |   | 0,032                       |
| Asociación lineal por lineal   | 6,333              | 1         | 0,012                                       |                             |
| Números de casos válidos       | 20                 |           |   |                             |

*Nota.* La tabla muestra el valor del estadístico de prueba, los grados de libertad (gl) asociados y la significancia. a. 3 casillas (75,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 1,00.

Los resultados de la tabla 26 muestran el cálculo de tres estadísticos importantes para contrastar la hipótesis de investigación: el estadístico Chi-Cuadrado de Pearson, la Prueba exacta de Fisher y la Asociación lineal por lineal. La inclusión de estos tres estadísticos se debe a que en tres casillas han esperado un recuento menor que 5.

En tales casos, el estadístico Chi-cuadrado puede no ser tan robusto, por lo que la prueba exacta de Fisher resulta más apropiada para tablas de doble entrada con frecuencias pequeñas. Además, la prueba de Asociación lineal por lineal permite determinar si existe una relación lineal entre las variables estudiadas, en caso de que esta relación sea significativa.

- **Decisión Estadística**

Se decide rechazar la hipótesis nula (Chi-Cuadrado de Pearson Sig = 0,010 < 0,05; Fisher Sig = 0,032 < 0,05), y afirmar con un 5% de significancia que la contabilidad gerencial si influye significativamente en la rentabilidad de las PyMEs del sector construcción del Ecuador durante el periodo 2018 – 2021. La prueba de Asociación lineal también ha resultado significativa ( $p = 0,012 < 0,05$ ), lo cual sugiere que efectivamente existe una

relación lineal entre la contabilidad gerencial y la rentabilidad de las PyMEs del sector construcción.

**Tabla 27**

*Medida de Phi de Cramer*

| <b>Medida simétrica</b> | <b>Valor</b> | <b>Significación estadística</b> |
|-------------------------|--------------|----------------------------------|
| Phi de Cramer           | 0,577        | 0,010                            |
| N de casos válidos      | 20           |                                  |

*Nota.* La tabla muestra el cálculo de la medida simétrica y la significancia estadística.

El coeficiente Phi de Cramer cercano a 0 indica una asociación débil o nula entre las variables, mientras que un valor cercano a 1 indica una asociación fuerte. En este caso la tabla 27 muestra un valor de 0,577, el cual se encuentra más cerca de 1, lo que sugiere que existe una relación moderada entre la contabilidad gerencial y la rentabilidad en las PyMEs del sector construcción.

## Análisis Financiero – PyMEs Sector Constructor

**Tabla 28**

*Estado de situación financiera de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2018*

| N° | EMPRESA  | ACTIVO CORRIENTE | ACTIVOS        | PASIVO CORRIENTE | PASIVOS        | PATRIMONIO   | VENTAS         | EGRESOS        | UTILIDADES   |
|----|--|------------------|----------------|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 1  | CONSTRUCTORA CUATROMOLB CIA. LTDA                              | \$131.901,27     | \$173.494,48   | \$32.160,10      | \$88.301,89    | \$85.192,59  | \$317.712,71   | \$227.025,45   | \$90.689,26  |
| 2  | DELACRUZ SANCHEZ CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DSJV CIA LTDA      | \$108.675,19     | \$157.865,56   | \$120.550,57     | \$258.338,13   | \$100.472,57 | \$66.382,15    | \$134.082,59   | \$101.472,57 |
| 3  | FARESVIAL CONSTRUCTORES CIA LTDA                               | \$102.820,65     | \$134.027,02   | \$85.372,92      | \$130.356,57   | \$3.670,45   | \$664.792,60   | \$662.750,39   | \$2.042,21   |
| 4  | CONSTRUCTORA VELASTEGUI CERON & ASOCIADOS CIA. LTDA.           | \$2.197.023,89   | \$2.375.832,81 | \$893.316,95     | \$2.235.952,59 | \$139.880,22 | \$1.405.363,46 | \$1.303.379,08 | \$101.984,38 |
| 5  | CONSTRUCTORA TORAL E HIJOS CONSTRUCTORUGAL CIA.LTDA.           | \$214.282,96     | \$214.282,96   | \$209.282,96     | \$209.282,96   | \$5.000,00   | \$0,00         | \$0,00         | \$0,00       |
| 6  | CODIHE CONSTRUCTORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGONES ECUADOR S.A. | \$257.867,58     | \$339.324,75   | \$206.969,27     | \$172.992,16   | \$76.672,97  | \$1.992.077,89 | \$1.902.418,27 | \$89.659,62  |
| 7  | MAFLA CEVALLOS CONSTRUCTORA CIA. LTDA.                         | \$9.140,85       | \$10.175,98    | \$43.162,39      | \$43.162,39    | \$32.986,41  | \$0,00         | \$23.082,16    | -\$23.082,16 |
| 8  | BLEMIZZA S.A.  | \$231.530,72     | \$309.713,57   | \$88.652,83      | \$304.947,46   | \$4.766,11   | \$68.745,25    | \$64.779,14    | \$3.966,11   |
| 9  | REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.                        | \$116.431,12     | \$210.701,57   | \$108.254,73     | \$134.446,18   | \$76.255,39  | \$273.016,41   | \$221.400,71   | \$51.615,70  |
| 10 | CALMEDIIV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.                             | \$379.594,57     | \$1.232.327,78 | \$205.243,91     | \$1.181.737,76 | \$50.590,02  | \$33.093,29    | \$31.550,10    | \$1.543,19   |
| 11 | CONSTRUCTORA GUTIERREZ&CRUZ CIA. LTDA.                         | \$146.869,60     | \$394.992,41   | 139727,81        | \$377.893,52   | \$17.098,89  | \$91.085,58    | \$0,00         | \$0,00       |



| N° | EMPRESA   | ACTIVO CORRIENTE | ACTIVOS        | PASIVO CORRIENTE | PASIVOS        | PATRIMONIO   | VENTAS         | EGRESOS        | UTILIDADES   |
|----|---|------------------|----------------|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 12 | CONSTRUCTORA CORONEL S.A.                             | \$88.965,91      | \$88.965,91    | \$3.358,38       | \$3.358,38     | \$85.607,53  | \$508.499,75   | \$423.692,22   | \$84.807,53  |
| 13 | CONSTRUCTORA FAMITHOR S.A.                            | \$16.217,24      | \$25.517,24    | \$7.532,83       | \$7.532,83     | \$17.984,41  | \$119.027,35   | \$109.582,76   | \$9.444,59   |
| 14 | CONSTRUCTORA LOPEZ CIA. LTDA.                         | \$14.214,11      | \$34.329,82    | \$33.194,94      | \$33.194,94    | \$1.134,88   | \$17.150,50    | \$16.403,30    | \$747,20     |
| 15 | ARIMEZ CONSTRUCTORES                                  | \$10.481,25      | \$227.167,17   | \$202.321,21     | \$203.321,21   | \$23.845,96  | \$124.540,00   | \$112.729,17   | \$11.810,83  |
| 16 | CONSTRUCCIONES HIPACA S.A.                            | \$664.496,50     | \$789.718,79   | \$290.471,00     | \$478.512,35   | \$311.206,44 | \$856.629,94   | \$768.600,81   | \$88.029,13  |
| 17 | CONSTRUCTORA DE DISEÑOS PRODUCTIVOS CONSTRUDIPRO S.A. | \$4.823.446,28   | \$2.549.338,59 | \$0,00           | \$1.993.270,87 | \$556.067,72 | \$862.535,75   | \$754.926,09   | \$107.609,66 |
| 18 | GELINI S.A.   | \$160.737,89     | \$472.438,94   | \$146.161,00     | \$165.542,30   | \$306.896,64 | \$908.304,06   | \$835.855,52   | \$72.448,54  |
| 19 | CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.                       | \$625,00         | 1186222,04     | \$625.646,33     | \$940.305,77   | \$245.916,27 | \$1.431.919,30 | \$1.397.415,42 | \$34.503,88  |
| 20 | A & A CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S.A. AIAPROC         | \$150.125,10     | \$150.625,10   | \$1.431,22       | \$1.431,22     | \$149.193,88 | \$0,00         | \$52.351,53    | \$52.351,53  |

*Nota.* Información tomada de la base de datos respecto a estados financieros de PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

**Tabla 29***Estado de situación financiera de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2019*

| N° | EMPRESA  | ACTIVOS<br>CORRIENTES | ACTIVOS        | PASIVOS<br>CORRIENTES | PASIVOS        | PATRIMONIO   | VENTAS         | EGRESOS        | UTILIDADES   |
|----|--|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 1  | CONSTRUCTORA<br>CUATROMOLB CIA. LTDA                                 | \$185.941,80          | \$384.510,44   | \$8.521,24            | \$344.252,00   | \$40.258,44  | \$219.498,38   | \$256.724,11   | -\$37.225,73 |
| 2  | DELACRUZ SANCHEZ<br>CONSTRUCCIONES Y<br>SERVICIOS DSJV CIA LTDA      | \$289.994,23          | \$301.840,30   | \$363.678,31          | \$402.067,77   | \$100.472,57 | \$66.697,80    | \$66.452,70    | -\$245,10    |
| 3  | FARESVIAL<br>CONSTRUCTORES CIA LTDA                                  | \$170.990,23          | \$201.770,23   | \$161.226,20          | \$191.416,52   | \$10.353,71  | \$246.062,06   | \$239.378,80   | \$6.683,26   |
| 4  | CONSTRUCTORA<br>VELASTEGUI CERON &<br>ASOCIADOS CIA. LTDA.           | \$5.000,00            | \$15.600,00    | \$0,00                | \$0,00         | \$15.600,00  | \$0,00         | \$0,00         | \$0,00       |
| 5  | CONSTRUCTORA TORAL E<br>HIJOS CONSTRUCTORUGAL<br>CIA.LTDA.           | \$1.126.657,32        | \$1.131.437,70 | \$1.126.437,70        | \$1.126.437,70 | \$5.000,00   | \$0,00         | \$0,00         | \$0,00       |
| 6  | CODIHE CONSTRUCTORA Y<br>DISTRIBUIDORA DE<br>HORMIGONES ECUADOR S.A. | \$602.491,72          | \$1.317.344,05 | \$680.121,76          | \$1.042.629,90 | \$125.187,30 | \$1.740.747,47 | \$1.591.220,62 | \$149.526,85 |
| 7  | MAFLA CEVALLOS<br>CONSTRUCTORA CIA. LTDA.                            | \$57.668,29           | \$58.703,42    | \$134.070,09          | \$134.070,09   | \$75.366,67  | \$0,00         | \$40.109,27    | -\$40.109,27 |
| 8  | BLEMIZZA S.A.  | \$89.736,29           | \$139.960,32   | \$57.558,07           | \$137.073,85   | \$2.886,47   | \$73.300,00    | \$71.213,53    | \$2.086,47   |
| 9  | REYES RODRIGUEZ<br>CONSTRUCTORA CIA. LTDA.                           | \$256.238,01          | \$422.733,33   | \$215.445,38          | \$343.367,87   | \$79.365,46  | \$33.093,29    | \$31.550,10    | \$1.543,19   |
| 10 | CALMEDIIV<br>CONSTRUCTORES CIA. LTDA.                                | \$2.164.093,75        | \$2.899.620,31 | \$1.565.821,17        | \$2.857.163,84 | \$42.456,47  | \$909,10       | \$44.816,18    | -\$43.907,08 |
| 11 | CONSTRUCTORA<br>GUTIERREZ&CRUZ CIA.<br>LTDA.                         | \$379.113,97          | \$397.338,17   | \$375.511,17          | \$375.511,17   | \$21.827,00  | \$169.258,98   | \$156.712,43   | \$12.546,55  |

| N° | EMPRESA   | ACTIVOS CORRIENTES | ACTIVOS        | PASIVOS CORRIENTES | PASIVOS        | PATRIMONIO   | VENTAS         | EGRESOS          | UTILIDADES   |
|----|---|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------|----------------|------------------|--------------|
| 12 | CONSTRUCTORA CORONEL S.A.                             | \$114.091,51       | \$114.091,51   | \$8.387,74         | \$8.387,74     | \$105.703,77 | \$798.805,38   | \$700.133,66     | \$98.671,72  |
| 13 | CONSTRUCTORA FAMITHOR S.A.                            | \$12.107,18        | \$20.978,61    | \$7.233,61         | \$7.233,61     | \$13.745,00  | \$11.000,00    | \$13.868,93      | -\$2.868,93  |
| 14 | CONSTRUCTORA LOPEZ CIA. LTDA.                         | \$2.225,33         | \$22.341,04    | \$19.348,96        | \$19.348,96    | \$2.992,08   | \$35.372,32    | \$32.253,35      | \$3.118,97   |
| 15 | ARIMEZ CONSTRUCTORES                                  | \$355.238,41       | \$569.895,62   | \$134.649,28       | \$542.349,09   | \$27.546,53  | \$310.079,75   | \$304.498,20     | \$5.581,55   |
| 16 | CONSTRUCCIONES HIPACA S.A.                            | \$516.848,17       | \$771.813,05   | \$124.936,37       | \$357.336,81   | \$414.476,24 | \$86.948,78    | \$27.745,03      | \$59.203,75  |
| 17 | CONSTRUCTORA DE DISEÑOS PRODUCTIVOS CONSTRUDIPRO S.A. | \$0,00             | \$1.599.834,21 | \$0,00             | \$889.722,24   | \$710.111,97 | \$1.313.930,42 | \$990.068,98     | \$323.861,44 |
| 18 | GELINI S.A.   | \$203.206,07       | \$497.469,90   | \$136.726,19       | \$156.414,37   | \$341.055,53 | \$701.890,78   | \$656.103,48     | \$45.787,30  |
| 19 | CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.                       | \$1.129.904,61     | \$1.324.641,97 | \$769.943,07       | \$1.070.946,87 | \$253.695,10 | \$1.460.923,65 | \$144.496.144,00 | \$15.962,21  |
| 20 | A & A CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S.A. AIAPROC         | \$146.795,25       | \$147.295,25   | \$15.167,90        | \$15.167,90    | \$132.127,35 | \$167.475,00   | \$184.541,53     | -\$17.066,53 |

*Nota.* Información tomada de la base de datos respecto a estados financieros de PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

**Tabla 30***Estado de situación financiera de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2020*

| N° | EMPRESA  | ACTIVOS<br>CORRIENTES | ACTIVOS        | PASIVOS<br>CORRIENTES | PASIVOS        | PATRIMONIO     | VENTAS       | EGRESOS      | UTILIDADES    |
|----|--|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|---------------|
| 1  | CONSTRUCTORA CUATROMOLB CIA.<br>LTDA                                 | \$238.661,14          | \$392.181,91   | \$6.064,10            | \$348.916,10   | \$39.727,73    | \$243.318,66 | \$239.780,58 | -\$3.538,08   |
| 2  | DELACRUZ SANCHEZ<br>CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS<br>DSJV CIA LTDA      | \$92.195,64           | \$157.464,97   | \$99.544,73           | \$256.312,52   | \$98.847,54    | \$15.469,16  | \$14.374,33  | \$1.094,83    |
| 3  | FARESVIAL CONSTRUCTORES CIA<br>LTDA                                  | \$0,00                | \$0,00         | \$0,00                | \$0,00         | \$0,00         | \$0,00       | \$0,00       | \$0,00        |
| 4  | CONSTRUCTORA VELASTEGUI<br>CERON & ASOCIADOS CIA. LTDA.              | \$1.568.925,88        | \$2.411.933,94 | \$644.389,43          | \$1.130.574,94 | \$1.281.359,00 | \$283.517,91 | \$271.666,27 | \$11.851,64   |
| 5  | CONSTRUCTORA TORAL E HIJOS<br>CONSTRUCTORUGAL CIA.LTDA.              | \$2.843.251,17        | \$2.958.897,41 | \$2.448.200,66        | \$2.948.200,66 | \$10.696,75    | \$959.546,54 | \$941.141,37 | \$18.405,17   |
| 6  | CODIHE CONSTRUCTORA Y<br>DISTRIBUIDORA DE HORMIGONES<br>ECUADOR S.A. | \$684.387,53          | \$1.277.025,81 | \$680.962,54          | \$1.043.035,72 | \$233.990,09   | \$808.440,52 | \$808.440,52 | \$0,00        |
| 7  | MAFLA CEVALLOS CONSTRUCTORA<br>CIA. LTDA.                            | \$0,00                | \$58.819,27    | \$163.646,77          | \$163.646,77   | \$104.827,50   | \$0,00       | \$29.460,83  | -\$29.460,83  |
| 8  | BLEMIZZA S.A.  | \$16.012,25           | \$56.736,28    | \$22.179,05           | \$54.549,22    | \$2.187,06     | \$38.230,00  | \$36.842,94  | \$1.387,06    |
| 9  | REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA<br>CIA. LTDA.                           | \$316.209,55          | \$488.703,28   | \$245.378,66          | \$408.132,64   | \$80.570,64    | \$207.347,23 | \$201.050,63 | \$6.296,60    |
| 10 | CALMEDIIV CONSTRUCTORES CIA.<br>LTDA.                                | \$3.684.581,69        | \$5.118.461,84 | \$3.127.601,50        | \$4.421.523,10 | \$696.938,74   | \$0,00       | \$713.345,26 | -\$713.345,26 |
| 11 | CONSTRUCTORA GUTIERREZ&CRUZ<br>CIA. LTDA.                            | \$469.890,42          | \$486.035,35   | \$458.894,81          | \$458.894,81   | \$27.140,54    | \$45.809,05  | \$41.579,60  | -\$4.229,45   |

| N° | EMPRESA   | ACTIVOS CORRIENTES | ACTIVOS        | PASIVOS CORRIENTES | PASIVOS        | PATRIMONIO   | VENTAS         | EGRESOS        | UTILIDADES   |
|----|---|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 12 | CONSTRUCTORA CORONEL S.A.                             | \$54.103,49        | \$54.103,49    | \$5.405,33         | \$5.405,33     | \$48.698,16  | \$204.623,23   | \$162.957,12   | \$41.666,11  |
| 13 | CONSTRUCTORA FAMITHOR S.A.                            | \$0,00             | \$0,00         | \$0,00             | \$0,00         | \$0,00       | \$0,00         | \$0,00         | \$0,00       |
| 14 | CONSTRUCTORA LOPEZ CIA. LTDA.                         | \$159,58           | \$20.275,29    | \$25.901,41        | \$25.901,41    | -\$5.626,12  | \$3.450,00     | \$12.568,02    | -\$9.118,02  |
| 15 | ARIMEZ CONSTRUCTORES                                  | \$1.236.966,76     | \$1.447.560,71 | \$736.997,33       | \$736.997,33   | \$710.563,38 | \$294.385,58   | \$289.835,27   | \$4.550,31   |
| 16 | CONSTRUCCIONES HIPACA S.A.                            | \$696.533,09       | \$934.114,05   | \$259.136,46       | \$500.205,61   | \$433.908,44 | \$365.252,05   | \$141.730,33   | \$223.521,72 |
| 17 | CONSTRUCTORA DE DISEÑOS PRODUCTIVOS CONSTRUDIPRO S.A. | \$0,00             | \$1.146.515,82 | \$0,00             | \$1.042.666,17 | \$103.849,65 | \$834.980,07   | \$113.286,68   | \$721.693,39 |
| 18 | GELINI S.A.   | \$181.265,90       | \$421.832,99   | \$28.448,67        | \$49.597,09    | \$372.235,90 | \$951.971,11   | \$910.956,98   | \$41.014,13  |
| 19 | CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.                       | \$782.589,43       | \$957.833,59   | \$342.279,22       | \$647.856,55   | \$309.977,04 | \$1.557.387,41 | \$1.454.713,01 | \$102.674,40 |
| 20 | A & A CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S.A. AIAPROC         | \$192.550,29       | \$192.550,29   | \$36.531,94        | \$36.531,94    | \$156.018,35 | \$788.755,58   | \$752.720,89   | \$36.034,69  |

*Nota.* Información tomada de la base de datos respecto a estados financieros de PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023)

**Tabla 31***Estado de situación financiera de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2021*

| N° | EMPRESA  | ACTIVOS CORRIENTES | ACTIVOS        | PASIVOS CORRIENTES | PASIVOS        | PATRIMONIO     | VENTAS         | EGRESOS        | UTILIDADES   |
|----|--|--------------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 1  | CONSTRUCTORA CUATROMOLB CIA. LTDA                              | \$28.370,29        | \$146.259,82   | \$28.353,52        | \$45.830,76    | \$79.570,07    | \$201.532,02   | \$180.673,02   | \$20.859,00  |
| 2  | DELACRUZ SANCHEZ CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DSJV CIA LTDA      | \$258.174,13       | \$415.409,60   | \$190.855,88       | \$399.971,27   | \$15.438,33    | \$167.221,37   | \$165.122,77   | \$2.098,60   |
| 3  | FARESVIAL CONSTRUCTORES CIA LTDA                               | \$283.052,80       | \$283.052,80   | \$274.523,17       | \$275.150,41   | \$7.902,39     | \$511.830,55   | \$515.704,40   | -\$3.873,85  |
| 4  | CONSTRUCTORA VELASTEGUI CERON & ASOCIADOS CIA. LTDA.           | \$3.608.984,70     | \$6.506.894,74 | \$3.739.960,06     | \$4.969.710,67 | \$1.537.184,07 | \$507.390,41   | \$505.606,30   | \$1.784,11   |
| 5  | CONSTRUCTORA TORAL E HIJOS CONSTRUCTORUGAL CIA.LTDA.           | \$3.747.572,69     | \$3.949.541,01 | \$3.018.033,29     | \$3.814.772,99 | \$134.768,02   | \$1.053.693,31 | \$1.000.984,54 | \$52.708,77  |
| 6  | CODIHE CONSTRUCTORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGONES ECUADOR S.A. | \$545.554,85       | \$1.059.510,82 | \$526.465,41       | \$816.620,37   | \$242.890,45   | \$380.502,87   | \$380.502,87   | \$0,00       |
| 7  | MAFLA CEVALLOS CONSTRUCTORA CIA. LTDA.                         | \$57.821,04        | \$57.821,04    | \$182.216,58       | \$182.216,58   | \$124.395,54   | \$0,00         | \$19.568,04    | -\$19.568,04 |
| 8  | BLEMIZZA S.A.  | \$40.984,27        | \$498.356,77   | \$353.356,65       | \$488.984,16   | \$9.372,61     | \$449.624,74   | \$441.052,13   | \$8.572,61   |
| 9  | REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.                        | \$315.130,80       | \$493.426,48   | \$272.074,07       | \$470.820,19   | \$22.606,29    | \$321.729,95   | \$313.872,23   | \$7.857,72   |
| 10 | CALMEDIAV CONSTRUCTORES CIA. LTDA.                             | \$2.000,00         | \$2.000,00     | \$0,00             | \$0,00         | \$2.000,00     | \$342.353,15   | \$88.498,72    | \$253.854,43 |
| 11 | CONSTRUCTORA GUTIERREZ&CRUZ CIA. LTDA.                         | \$467.314,87       | \$485.358,01   | \$434.206,32       | \$434.206,32   | \$51.151,69    | \$185.884,09   | \$165.773,84   | \$20.110,25  |

| N° | EMPRESA  | ACTIVOS CORRIENTES | ACTIVOS        | PASIVOS CORRIENTES | PASIVOS        | PATRIMONIO     | VENTAS         | EGRESOS        | UTILIDADES   |
|----|--|--------------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 12 | CONSTRUCTORA CORONEL S.A.                        | \$150.000,00       | \$150.000,00   | \$26.091,49        | \$26.091,49    | \$123.908,51   | \$987.105,21   | \$870.328,75   | \$116.776,46 |
| 13 | CONSTRUCTORA FAMITHOR S.A.                       | \$41.907,47        | \$50.776,76    | \$9.208,60         | \$9.208,60     | \$41.568,16    | \$155.582,83   | \$121.664,89   | \$33.917,94  |
| 14 | CONSTRUCTORA LOPEZ CIA. LTDA.                    | \$16.660,40        | \$30.219,68    | \$28.335,59        | \$28.335,59    | \$1.884,09     | \$23.000,00    | \$14.915,52    | \$8.084,48   |
| 15 | ARIMEZ CONSTRUCTORES                             | \$1.720.538,14     | \$2.108.473,44 | \$1.943.500,67     | \$2.034.014,18 | \$74.459,26    | \$825.125,84   | \$760.251,76   | \$64.874,08  |
| 16 | CONSTRUCCIONES HIPACA S.A.                       | \$1.173.563,56     | \$1.793.179,94 | \$327.816,90       | \$1.292.797,71 | \$500.382,23   | \$584.082,90   | \$369.878,05   | \$214.204,85 |
| 17 | CONSTRUCTORA DE DISEÑOS PRODUCTIVOS CONSTRUDIPRO | \$0,00             | \$1.897.358,76 | \$0,00             | \$762.830,31   | \$1.134.528,45 | \$1.127.310,51 | \$940.504,34   | \$186.806,17 |
| 18 | GELINI S.A.                                      | \$218.794,99       | \$454.243,64   | \$50.970,03        | \$77.959,56    | \$376.284,08   | \$593.632,17   | \$550.624,98   | \$43.007,19  |
| 19 | CONSTRUCCIONES ULLOA                             | \$956.547,74       | \$1.097.039,16 | \$438.574,70       | \$925.949,81   | \$171.089,35   | \$1.635.318,73 | \$1.521.137,69 | \$114.181,04 |
| 20 | A & A CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S.A. AIAPROC    | \$226.484,41       | \$226.484,41   | \$38.990,54        | \$38.990,54    | \$187.493,87   | \$1.061.037,87 | \$1.011.664,50 | \$49.373,37  |

*Nota.* Información tomada de la base de datos respecto a estados financieros de PYMES de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

Tabla 32

Indicador de rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2018 / 2019

| N° | Ratios de liquidez                                       |   | Solvencia   |  |  | Gestión                                     | Rentabilidad  |   |   |
|----|--|---|---|--|--|---|---|---|---|
|    | Liquidez corriente (Activo Corriente / Pasivo Corriente) | Endeudamiento del activo (Pasivo total/ activo total) | Endeudamiento patrimonial (Pasivo total / Patrimonio) | Apalancamiento (Activo total / Patrimonio) | Apalancamiento financiero (UAI/Patrimonio) / (UAI/Activos totales) | Rotación de ventas (Ventas/Total de activo) | Rentabilidad Neta del Activo "Du Pont" (Utilidad neta / Ventas)*(Ventas / Activo total) | Rentabilidad neta de ventas - Margen neto (Utilidad neta /ventas) | Rentabilidad operacional del patrimonio (Utilidad operacional / patrimonio) |
| 1  | \$4,10   | 51%   | 104%  | 204%                                       | 204%   | 183%  | 52%   | 29%   | 106%  |
| 2  | \$0,90   | 164%  | 257%  | 157%                                       | 157%   | 42%   | 64%   | 153%  | 101%  |
| 3  | \$1,20   | 97%   | 3552%   | 3652%                                      | 3652%  | 496%  | 2%  | 0%  | 56%   |
| 4  | \$2,46   | 94%   | 1598%   | 1698%                                      | 1698%  | 59%   | 4%  | 7%  | 73%   |
| 5  | \$1,02   | 98%   | 4186%   | 4286%                                      | 0%   | 0%  | 0%  | 0%  | 0%  |
| 6  | \$1,25   | 51%   | 226%  | 443%                                       | 443%   | 587%  | 26%   | 5%  | 117%  |
| 7  | \$0,21   | 424%  | 131%  | 31%  | 31%  | 0%  | 0%  | 0%  | -70%  |
| 8  | \$2,61   | 98%   | 6398%   | 6498%                                      | 6498%  | 22%   | 1%  | 6%  | 83%   |
| 9  | \$1,08   | 64%   | 176%  | 276%                                       | 276%   | 130%  | 24%   | 19%   | 68%   |
| 10 | \$1,85   | 96%   | 2336%   | 2436%                                      | 2436%  | 3%  | 0%  | 5%  | 3%  |
| 11 | \$1,05   | 96%   | 2210%   | 2310%                                      | 0%   | 23%   | 0%  | 0%  | 0%  |
| 12 | \$26,49  | 4%  | 4%  | 104%                                       | 104%   | 572%  | 95%   | 17%   | 99%   |
| 13 | \$2,15   | 30%   | 42%   | 142%                                       | 142%   | 466%  | 37%   | 8%  | 53%   |
| 14 | \$0,43   | 97%   | 2925%   | 3025%                                      | 3025%  | 50%   | 2%  | 4%  | 66%   |
| 15 | \$0,05   | 90%   | 853%  | 953%                                       | 953%   | 55%   | 5%  | 9%  | 50%   |
| 16 | \$2,29   | 61%   | 154%  | 254%                                       | 254%   | 108%  | 11%   | 10%   | 28%   |
| 17 | \$-  | 78%   | 358%  | 458%                                       | 458%   | 34%   | 4%  | 12%   | 19%   |
| 18 | \$1,10   | 35%   | 54%   | 154%                                       | 154%   | 192%  | 15%   | 8%  | 24%   |
| 19 | \$0,00   | 79%   | 382%  | 482%                                       | 482%   | 121%  | 3%  | 2%  | 14%   |
| 20 | \$104,89   | 1%  | 1%  | 101%                                       | 101%   | 111%  | 35%   | 31%   | 35%   |

Nota. Información tomada en base al cálculo del indicador de rentabilidad de las PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).



## Análisis general por ratios financieros – Periodo 2018

**Tabla 33**

*Indicadores financieros de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2018*

| Ratios de liquidez  | Solvencia  |   |  | Gestión  |   | Rentabilidad  |   |   |     |
|---|--|---|--|--|---|---|---|---|-----|
| Liquidez corriente<br>(Activo Corriente / Pasivo Corriente) | Endeudamiento del activo (Pasivo total/activo total) | Endeudamiento patrimonial (Pasivo total / Patrimonio) | Apalancamiento (Activo total / Patrimonio) | Apalancamiento financiero (UAI / Patrimonio) / (UAI / Activos totales) | Rotación de ventas (Ventas / Total de activo) | Rentabilidad Neta del Activo "Du Pont" (Utilidad neta / Ventas) * (Ventas / Activo total) | Rentabilidad neta de ventas - Margen neto (Utilidad neta /ventas) | Rentabilidad operacional del patrimonio (Utilidad operacional / patrimonio) |     |
| \$  | 7,76   | 90%   | 1297%                                      | 1383%  | 1053%   | 163%  | 19%   | 16%   | 46% |

*Nota.* Información tomada en base al cálculo de los indicadores financieros de las PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

Los resultados presentados en tabla 33 muestran que en el año 2018 la liquidez corriente fue excesivamente alta, ya que el índice de \$7.76 muestra que la empresa posee demasiados activos líquidos que no están siendo aprovechados.

Continuando con el análisis del endeudamiento se evidencia un 90% de deuda; esto refleja que gran parte de los activos de la empresa pertenecen a terceros. De manera análoga, para las razones de endeudamiento patrimonial y apalancamiento, que muestran una excesiva dependencia del financiamiento externo.

Respecto al ratio de rotación de ventas se puede observar que la empresa gestiona muy bien sus activos, ya que estos producen fácilmente ventas.

Continuando el análisis de los indicadores de rentabilidad, la empresa alcanzó porcentajes por encima del 16% por lo cual se deduce que el negocio es rentable y que sus activos son capaces de generar ganancia.

Tabla 34

Indicador de rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2019 / 2020

| N° | Ratios de liquidez                                       |   | Solvencia   |  |  | Gestión                                     | Rentabilidad  |   |   |
|----|--|---|---|--|--|---|---|---|---|
|    | Liquidez corriente (Activo Corriente / Pasivo Corriente) | Endeudamiento del activo (Pasivo total/ activo total) | Endeudamiento patrimonial (Pasivo total / Patrimonio) | Apalancamiento (Activo total / Patrimonio) | Apalancamiento financiero (UAI/Patrimonio) / (UAI/Activos totales) | Rotación de ventas (Ventas/Total de activo) | Rentabilidad Neta del Activo "Du Pont" (Utilidad neta / Ventas)*(Ventas / Activo total) | Rentabilidad neta de ventas - Margen neto (Utilidad neta /ventas) | Rentabilidad operacional del patrimonio (Utilidad operacional / patrimonio) |
| 1  | \$21,82  | 90%   | 855%  | 955%                                       | 955%   | 57%   | -10%  | -17%  | -92%  |
| 2  | \$0,80   | 133%  | 400%  | 300%                                       | 300%   | 22%   | 0%  | 0%  | 0%  |
| 3  | \$1,06   | 95%   | 1849%   | 1949%                                      | 1949%  | 122%  | 3%  | 3%  | 65%   |
| 4  | \$-  | 0%  | 0%  | 100%                                       | 0%   | 0%  | 0%  | 0%  | 0%  |
| 5  | \$1,00   | 100%  | 22529%  | 22629%                                     | 0%   | 0%  | 0%  | 0%  | 0%  |
| 6  | \$0,89   | 79%   | 833%  | 1052%                                      | 1052%  | 132%  | 11%   | 9%  | 119%  |
| 7  | \$0,43   | 228%  | 178%  | 78%  | 78%  | 0%  | 0%  | 0%  | -53%  |
| 8  | \$1,56   | 98%   | 4749%   | 4849%                                      | 4849%  | 52%   | 1%  | 3%  | 72%   |
| 9  | \$1,19   | 81%   | 433%  | 533%                                       | 533%   | 8%  | 0%  | 5%  | 2%  |
| 10 | \$1,38   | 99%   | 6730%   | 6830%                                      | 6830%  | 0%  | -2%   | -4830%  | -103%   |
| 11 | \$1,01   | 95%   | 1720%   | 1820%                                      | 1820%  | 43%   | 3%  | 7%  | 57%   |
| 12 | \$13,60  | 7%  | 8%  | 108%                                       | 108%   | 700%  | 86%   | 12%   | 93%   |
| 13 | \$1,67   | 34%   | 53%   | 153%                                       | 153%   | 52%   | -14%  | -26%  | -21%  |
| 14 | \$0,12   | 87%   | 647%  | 747%                                       | 747%   | 158%  | 14%   | 9%  | 104%  |
| 15 | \$2,64   | 95%   | 1969%   | 2069%                                      | 2069%  | 54%   | 1%  | 2%  | 20%   |
| 16 | \$4,14   | 46%   | 86%   | 186%                                       | 186%   | 11%   | 8%  | 68%   | 14%   |
| 17 | \$-  | 56%   | 125%  | 225%                                       | 225%   | 82%   | 20%   | 25%   | 46%   |
| 18 | \$1,49   | 31%   | 46%   | 146%                                       | 146%   | 141%  | 9%  | 7%  | 13%   |
| 19 | \$1,47   | 81%   | 422%  | 522%                                       | 522%   | 110%  | 1%  | 1%  | 6%  |
| 20 | \$9,68   | 10%   | 11%   | 111%                                       | 111%   | 114%  | -12%  | -10%  | -13%  |

Nota. Información tomada en base al cálculo del indicador de rentabilidad de las PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

## Análisis general por ratios financieros – Periodo 2019

**Tabla 35**

*Indicadores financieros de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2019*

| Ratios de liquidez  | Solvencia  |   |  | Gestión  |   | Rentabilidad  |   |   |
|---|--|---|--|--|---|---|---|---|
| Liquidez corriente<br>(Activo Corriente / Pasivo Corriente) | Endeudamiento del activo (Pasivo total/activo total) | Endeudamiento patrimonial (Pasivo total / Patrimonio) | Apalancamiento (Activo total / Patrimonio) | Apalancamiento financiero (UAI / Patrimonio) / (UAI / Activos totales) | Rotación de ventas (Ventas / Total de activo) | Rentabilidad Neta del Activo "Du Pont" (Utilidad neta / Ventas) * (Ventas / Activo total) | Rentabilidad neta de ventas - Margen neto (Utilidad neta /ventas) | Rentabilidad operacional del patrimonio (Utilidad operacional / patrimonio) |
| \$3,30  | 77%  | 2182%   | 2268%                                      | 1132%  | 93%   | 6%  | -237%   | 17%   |

*Nota.* Información tomada en base al cálculo de los indicadores financieros de las PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

La liquidez corriente en el año 2019 presentó un índice de \$3.30, lo que supone que la entidad es capaz de cancelar sus pasivos corrientes tres veces.

Revisando el índice de endeudamiento se puede concluir que los indicadores presentan una alarma para la empresa ya que superan los márgenes de deuda tolerada.

En cuanto a la gestión de ventas se pudo *Notar* que es favorable ya que su resultado fue de 93% de rotación. No obstante, la rentabilidad es muy reducida pese a los esfuerzos.

Tabla 36

Indicador de rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2020 / 2021

| N° | Ratios de liquidez                                       |   | Solvencia   |  |  | Gestión                                     | Rentabilidad  |   |   |
|----|--|---|---|--|--|---|---|---|---|
|    | Liquidez corriente (Activo Corriente / Pasivo Corriente) | Endeudamiento del activo (Pasivo total/ activo total) | Endeudamiento patrimonial (Pasivo total / Patrimonio) | Apalancamiento (Activo total / Patrimonio) | Apalancamiento financiero (UAI/Patrimonio) / (UAI/Activos totales) | Rotación de ventas (Ventas/Total de activo) | Rentabilidad Neta del Activo "Du Pont" (Utilidad neta / Ventas)*(Ventas / Activo total) | Rentabilidad neta de ventas - Margen neto (Utilidad neta /ventas) | Rentabilidad operacional del patrimonio (Utilidad operacional / patrimonio) |
| 1  | \$39,36  | 89%   | 878%  | 987%                                       | 987%   | 62%   | -1%   | -1%   | -9%   |
| 2  | \$0,93   | 163%  | 259%  | 159%                                       | 159%   | 10%   | 1%  | 7%  | 1%  |
| 3  | \$-  | 0%  | 0%  | 0%   | 0%   | 0%  | 0%  | 0%  | 0%  |
| 4  | \$2,43   | 47%   | 88%   | 188%                                       | 188%   | 12%   | 0%  | 4%  | 1%  |
| 5  | \$1,16   | 100%  | 27562%  | 27662%                                     | 27662%   | 32%   | 0%  | 0%  | 172%  |
| 6  | \$1,01   | 82%   | 446%  | 546%                                       | 0%   | 63%   | 0%  | 0%  | 0%  |
| 7  | \$-  | 278%  | 156%  | 56%  | 56%  | 0%  | 0%  | 0%  | -28%  |
| 8  | \$0,72   | 96%   | 2494%   | 2594%                                      | 2594%  | 67%   | 2%  | 4%  | 63%   |
| 9  | \$1,29   | 84%   | 507%  | 607%                                       | 607%   | 42%   | 1%  | 3%  | 8%  |
| 10 | \$1,18   | 86%   | 634%  | 734%                                       | 734%   | 0%  | 0%  | 0%  | -102%   |
| 11 | \$1,02   | 94%   | 1691%   | 1791%                                      | 1791%  | 9%  | -1%   | -9%   | -16%  |
| 12 | \$10,01  | 10%   | 11%   | 111%                                       | 111%   | 378%  | 77%   | 20%   | 86%   |
| 13 | \$-  | 0%  | 0%  | 0%   | 0%   | 0%  | 0%  | 0%  | 0%  |
| 14 | \$0,01   | 128%  | -460%   | -360%                                      | -360%  | 17%   | -45%  | -264%   | 162%  |
| 15 | \$1,68   | 51%   | 104%  | 204%                                       | 204%   | 20%   | 0%  | 2%  | 1%  |
| 16 | \$2,69   | 54%   | 115%  | 215%                                       | 215%   | 39%   | 24%   | 61%   | 52%   |
| 17 | \$-  | 91%   | 1004%   | 1104%                                      | 1104%  | 73%   | 63%   | 86%   | 695%  |
| 18 | \$6,37   | 12%   | 13%   | 113%                                       | 113%   | 226%  | 10%   | 4%  | 11%   |
| 19 | \$2,29   | 68%   | 209%  | 309%                                       | 309%   | 163%  | 11%   | 7%  | 33%   |
| 20 | \$5,27   | 19%   | 23%   | 123%                                       | 123%   | 410%  | 19%   | 5%  | 23%   |

Nota. Información tomada en base al cálculo del indicador de rentabilidad de las PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

## Análisis general por ratios financieros – Periodo 2020

**Tabla 37**

*Indicadores financieros de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2020*

| Ratios de liquidez | Solvencia  |   |  | Gestión  |   | Rentabilidad  |   |   |
|--------------------|--|---|--|--|---|---|---|---|
|                    | Endeudamiento del activo (Pasivo total/activo total) | Endeudamiento patrimonial (Pasivo total / Patrimonio) | Apalancamiento (Activo total / Patrimonio) | Apalancamiento financiero (UAI / Patrimonio) / (UAI / Activos totales) | Rotación de ventas (Ventas / Total de activo) | Rentabilidad Neta del Activo "Du Pont" (Utilidad neta / Ventas) * (Ventas / Activo total) | Rentabilidad neta de ventas - Margen neto (Utilidad neta /ventas) | Rentabilidad operacional del patrimonio (Utilidad operacional / patrimonio) |
| \$3,87             | 78%  | 1787%   | 1857%                                      | 1830%  | 81%   | 8%  | -4%   | 58%   |

*Nota.* Información tomada en base al cálculo de los indicadores financieros de las PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

Para el año 2020 el índice de liquidez corriente se ubicó en \$3.87, lo que denota que la empresa estuvo en capacidad de cumplir sus obligaciones en el corto plazo.

La deuda con terceros y el apalancamiento financiero siguen siendo alarmantes debido a que los resultados son porcentajes elevados que demuestran la insolvencia que tuvo la empresa.

En cuanto a la rotación de ventas se evidenció que el indicador demostró una excelente gestión, ya que alcanzó el 81%, por ende, se puede decir que los activos generan las ventas necesarias para la subsistencia del negocio.

Por otro lado, analizando la rentabilidad se observa que los resultados no fueron tan favorables para la empresa y que los ingresos netos y activos totales no son los esperados para el negocio.

Tabla 38

Indicador de rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2021 / 2022

| N° | Ratios de liquidez                                       |   | Solvencia   |  | Gestión  |   | Rentabilidad  |   |   |
|----|--|---|---|--|--|---|---|---|---|
|    | Liquidez corriente (Activo Corriente / Pasivo Corriente) | Endeudamiento del activo (Pasivo total/ activo total) | Endeudamiento patrimonial (Pasivo total / Patrimonio) | Apalancamiento (Activo total / Patrimonio) | Apalancamiento financiero (UAI/Patrimonio) / (UAI/Activos totales) | Rotación de ventas (Ventas/Total de activo) | Rentabilidad Neta del Activo "Du Pont" (Utilidad neta / Ventas)*(Ventas / Activo total) | Rentabilidad neta de ventas - Margen neto (Utilidad neta /ventas) | Rentabilidad operacional del patrimonio (Utilidad operacional / patrimonio) |
| 1  | \$1,00   | 31%   | 58%   | 184%                                       | 184%   | 138%  | 14%   | 10%   | 26%   |
| 2  | \$1,35   | 96%   | 2591%   | 2691%                                      | 2691%  | 40%   | 1%  | 1%  | 14%   |
| 3  | \$1,03   | 97%   | 3482%   | 3582%                                      | 3582%  | 181%  | -1%   | -1%   | -49%  |
| 4  | \$0,96   | 76%   | 323%  | 423%                                       | 423%   | 8%  | 0%  | 0%  | 0%  |
| 5  | \$1,24   | 97%   | 2831%   | 2931%                                      | 2931%  | 27%   | 0%  | 0%  | 39%   |
| 6  | \$1,04   | 77%   | 336%  | 436%                                       | 0%   | 36%   | 0%  | 0%  | 0%  |
| 7  | \$0,32   | 315%  | 146%  | 46%  | 46%  | 0%  | 0%  | 0%  | -16%  |
| 8  | \$0,12   | 98%   | 5217%   | 5317%                                      | 5317%  | 90%   | 2%  | 2%  | 91%   |
| 9  | \$1,16   | 95%   | 2083%   | 2183%                                      | 2183%  | 65%   | 2%  | 2%  | 35%   |
| 10 | \$-  | 0%  | 0%  | 100%                                       | 100%   | 17118%                                      | 12693%  | 74%   | 12693%  |
| 11 | \$1,08   | 89%   | 849%  | 949%                                       | 949%   | 38%   | 4%  | 11%   | 39%   |
| 12 | \$5,75   | 17%   | 21%   | 121%                                       | 121%   | 658%  | 78%   | 12%   | 94%   |
| 13 | \$4,55   | 18%   | 22%   | 122%                                       | 122%   | 306%  | 67%   | 22%   | 82%   |
| 14 | \$0,59   | 94%   | 1504%   | 1604%                                      | 1604%  | 76%   | 27%   | 35%   | 429%  |
| 15 | \$0,89   | 96%   | 2732%   | 2832%                                      | 2832%  | 39%   | 3%  | 8%  | 87%   |
| 16 | \$3,58   | 72%   | 258%  | 358%                                       | 358%   | 33%   | 12%   | 37%   | 43%   |
| 17 | \$-  | 40%   | 67%   | 167%                                       | 167%   | 59%   | 10%   | 17%   | 16%   |
| 18 | \$4,29   | 17%   | 21%   | 121%                                       | 121%   | 131%  | 9%  | 7%  | 11%   |
| 19 | \$2,18   | 84%   | 541%  | 641%                                       | 641%   | 149%  | 10%   | 7%  | 67%   |
| 20 | \$5,81   | 17%   | 21%   | 121%                                       | 121%   | 468%  | 22%   | 5%  | 26%   |

Nota. Información tomada en base al cálculo del indicador de rentabilidad de las PyMEs construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

## Análisis general por ratios financieros – Periodo 2021

**Tabla 39**

*Indicadores financieros de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2021*

| Ratios de liquidez  | Solvencia  |   |  | Gestión  |   | Rentabilidad  |   |   |
|---|--|---|--|--|---|---|---|---|
| Liquidez corriente<br>(Activo Corriente / Pasivo Corriente) | Endeudamiento del activo (Pasivo total/activo total) | Endeudamiento patrimonial (Pasivo total / Patrimonio) | Apalancamiento (Activo total / Patrimonio) | Apalancamiento financiero (UAI / Patrimonio) / (UAI / Activos totales) | Rotación de ventas (Ventas / Total de activo) | Rentabilidad Neta del Activo "Du Pont" (Utilidad neta / Ventas) * (Ventas / Activo total) | Rentabilidad neta de ventas - Margen neto (Utilidad neta /ventas) | Rentabilidad operacional del patrimonio (Utilidad operacional / patrimonio) |
| \$1,85  | 76%  | 1155%   | 1246%                                      | 1225%  | 983%  | 648%  | 12%   | 686%  |

*Nota.* Información tomada en base al cálculo de los indicadores financieros de las PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

Analizando el indicador de liquidez corriente del año 2021, se puede observar que hubo un excelente resultado, ya que \$1.85 indica que la empresa pudo satisfacer el pago de sus facturas a corto plazo.

En cuanto a los resultados del índice de endeudamiento se pudo *Notar* que los porcentajes de dependencia financiera externa son extremadamente altos y que la empresa ha perdido su independencia financiera.

Sin embargo, hay que destacar que la gestión de rotación de ventas presentó un porcentaje interesante del 983%, lo que demuestra la eficiencia en el manejo de las ventas para la consecución de objetivos de este indicador.

Lo anterior, se traduce en alta rentabilidad para la empresa y demuestra que por cada dólar invertido en activos le permite a esta conseguir excelentes ingresos o beneficios netos para el negocio.

### Discusión de los indicadores financieros

La técnica aplicada para recolectar datos fue la encuesta y el comparativo financiero de las PyMEs del sector constructor, de manera correlacional de los resultados por medio de la validación en SPSS Statistic 25 se constata que existe una incidencia de la contabilidad gerencial sobre la rentabilidad de estas empresas.

**Tabla 40**

*Indicadores financieros de las PyMEs del sector de la construcción – periodo 2018-2021*

| Ratios de liquidez | Solvencia   |  |   | Gestión                                    |  | Rentabilidad                                  |   |   |   |
|--------------------|---|--|---|--|--|---|---|---|---|
|                    | Liquidez corriente<br>(Activo Corriente / Pasivo Corriente) | Endeudamiento del activo (Pasivo total/activo total) | Endeudamiento patrimonial (Pasivo total / Patrimonio) | Apalancamiento (Activo total / Patrimonio) | Apalancamiento financiero (UAI / Patrimonio) / (UAI / Activos totales) | Rotación de ventas (Ventas / Total de activo) | Rentabilidad Neta del Activo "Du Pont" (Utilidad neta / Ventas) * (Ventas / Activo total) | Rentabilidad neta de ventas - Margen neto (Utilidad neta /ventas) | Rentabilidad operacional del patrimonio (Utilidad operacional / patrimonio) |
| 2018               | \$ 7,76   | 90%  | 1297%   | 1383%                                      | 1053%  | 163%  | 19%   | 16%   | 46%   |
| 2019               | \$3,30  | 77%  | 2182%   | 2268%                                      | 1132%  | 93%   | 6%  | -237%   | 17%   |
| 2020               | \$3,87  | 78%  | 1787%   | 1857%                                      | 1830%  | 81%   | 8%  | -4%   | 58%   |
| 2021               | \$1,85  | 76%  | 1155%   | 1246%                                      | 1225%  | 983%  | 648%  | 12%   | 686%  |

*Nota.* Información tomada en base al cálculo de los indicadores financieros de las PyMEs de la construcción expuesta por la Superintendencia de Compañía (2023).

Conforme a tabla anterior se evidenció que los ratios de liquidez a pesar de ser positivos y demostrar la capacidad de la empresa para pagar sus deudas en el corto plazo, de *Notaron* que hubo activos ociosos que no fueron explotados lo suficiente para la consecución de nuevos beneficios.

En cuanto a los niveles de endeudamiento, se pudo observar que sus porcentajes representaron la alta dependencia de terceros para lograr que el negocio siga vigente en el mercado, lo cual alerta que hay que atender la salud financiera del negocio.

Respecto a la gestión que lleva la empresa, por cumplir con la rotación de activos, se pudo *Notar* que es eficiente para que sus activos produzcan más ventas, sin embargo, resulta fundamental mirar este indicador ya que el exceso de rotación podría llegar a representar que la empresa se quede sin activos para afrontar el volumen de ventas.

En términos de rentabilidad, se evidenció que la empresa generó ingresos suficientes para considerar rentable el negocio, salvo los años 2019 y 2020 en que presentó una rentabilidad neta de ventas negativa del -237% y -4%, lo cual se comprende por la situación de la pandemia del Covid-19 que se vivió a nivel mundial.



## Capítulo V

### Propuesta

#### **Simulador Basado en los Principios de la Contabilidad Gerencial Orientado a Tomar Correctivos Tendientes para la Obtención de Mejores Tasas de Rentabilidad en las PyMEs del Sector de la Construcción del Ecuador.**

##### **Introducción**

El presente proyecto de titulación buscó evaluar el papel de la contabilidad gerencial como instrumento de control para la mejora de la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción, en el Ecuador. Para estos fines fue necesario conocer la situación financiera de las empresas y por ello se empleó un análisis horizontal y vertical de los dos principales estados financieros seguido del cálculo de ratios.

Las PyMEs de construcción constituyen una población de gran importancia socioeconómica para el Ecuador y dada su naturaleza muchas veces presenta limitaciones en cuanto a las gestiones de sus procesos contables dando a de *Notar* falencias en sus principios de contabilidad gerencial, poca analítica en la toma de decisiones y baja recuperación económica.

Ante estos motivos se presenta un simulador basado en los principios de la contabilidad gerencial orientado a tomar correctivos tendientes para la obtención de mejores tasas de rentabilidad en las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador, para su construcción se tomaron en cuenta los principios contables y la narrativa específica para la evaluación computarizada de la situación empresarial vigente.

##### **Antecedentes**

Para cualquier tipo de negocio el análisis financiero representa una manera viable de dar a conocer la situación financiera de su empresa, por ello abordar los indicadores de rentabilidad en el actual proyecto permite medir el beneficio en sus distintos niveles. De acuerdo al cálculo de ratios, para el proyecto se toma en cuenta la rentabilidad del patrimonio, de ventas y del activo.

Por lo tanto, el simulador financiero por herramienta JAOKS se desarrolla en base a un software de cálculo como parte primordial de la determinación del nivel de rentabilidad que emplean los diversos canales digitales son necesarios para la toma de decisiones de las PyMEs del sector constructor. El software cuenta con un interfaz de sencilla manipulación, comprensión y presenta un dinamismo interesante para quien proyecte los resultados bajo un criterio de datos reales, confiables y transparentes.

### **Objetivo de la Propuesta**

#### ***Objetivo General***

Desarrollar un simulador basado en los principios de la contabilidad gerencial, que permita tomar correctivos tendientes a la obtención de mejores tasas de rentabilidad en las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador.

#### ***Objetivo Específico***

- Establecer los parámetros para poder identificar adecuadamente las falencias dentro de la contabilidad gerencial, para la toma de decisiones acertadas en las PyMEs del sector de la construcción.
- Elaborar un simulador que ayude a la toma de decisiones financieras oportunas sobre la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador.

### **Aplicación**

Para la ejecución de esta herramienta JAOKS, se empleó el software de hojas de cálculos Microsoft Excel, que abarca un modelo de simulador de la rentabilidad simulador basado en los principios de la contabilidad gerencial, que permita tomar correctivos tendientes a la obtención de mejores tasas de rentabilidad en las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador.

JAOKS es un simulador de contabilidad gerencial, planteado para medir los valores en las PyMEs bajo los indicadores financieros. Esta herramienta de Microsoft Excel nos permite controlar de mejor manera oportuna la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción en el Ecuador

## Figura 21

### Portada JAOKS



*Nota.* En la Figura 21 se puede observar la portada del simulador JAOKS, en la que se observa el nombre de la institución, el departamento de la carrera, el tema del simulador, datos generales de los autores y del tutor.

## Figura 22

### Instrucciones



*Nota.* En la figura 22 se muestran las instrucciones del simulador, donde nos detalla que para iniciar el simulador debemos aplastar el botón INICIAR SIMULADOR. Ingresar los datos de las empresas en las celdas de color plomo.

Figura 23

Información

RAZÓN SOCIAL: CODIHE: 0591723790001 AÑO: 2021

CIUDAD: Latacunga

GERENTE: MARCO IVAN HERRERA PANCHI

SECTOR: CONSTRUCCIÓN

INICIO GRÁFICAS BORRAR INFORME

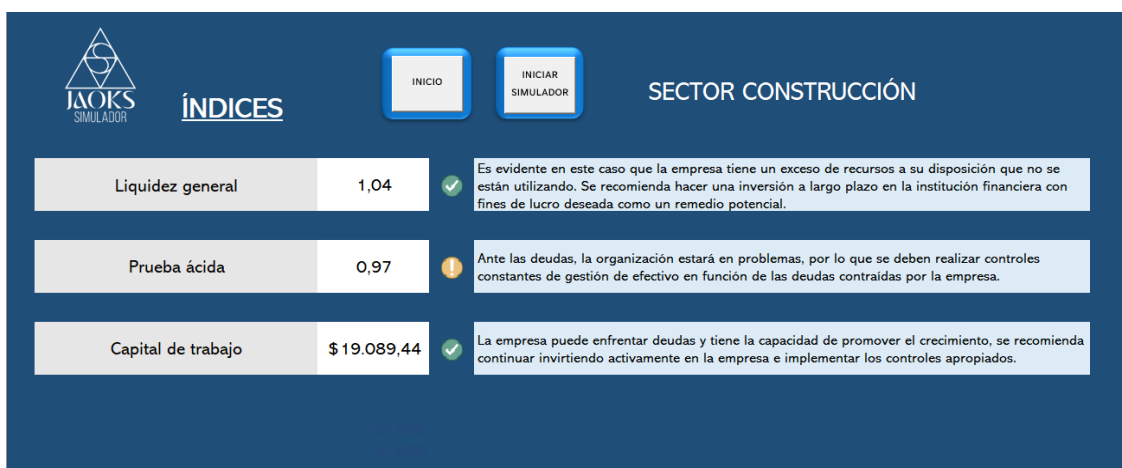
ANÁLISIS LIQUIDEZ ANÁLISIS DE GESTIÓN ANÁLISIS DE ENDEUDAMIENTO ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

| DATOS BALANCE GENERAL          |                 | DATOS ESTADO DE RESULTADOS            |               |
|--------------------------------|-----------------|---------------------------------------|---------------|
|                                | VALOR           |                                       | VALOR         |
| ACTIVOS                        | \$ 1.059.510,82 | VENTAS                                | \$ 377.402,30 |
| ACTIVO CORRIENTE               | \$ 545.554,85   | COSTO DE VENTAS                       | \$ 144.728,21 |
| CUENTAS POR COBRAR             | \$ 296.229,18   | COMPRAS                               | \$ 250.000,00 |
| INVENTARIOS                    | \$ 35.000,00    | MARGEN BRUTO                          | \$ 365.200,00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE            | \$ 513.155,97   | GASTOS DE VENTAS                      | \$ 25.000,00  |
| ACTIVO FIJO                    | \$ 258.740,00   | GASTOS ADMINISTRATIVOS                | \$ 72.300,00  |
| ACTIVO FIJO NETO               | \$ 200.000,00   | UTILIDAD ANTES DE INTERESES IMPUESTOS | \$ 502.000,00 |
| PASIVOS                        | \$ 816.620,37   | GASTOS FINANCIEROS                    | \$ 98.750,00  |
| PASIVO CORRIENTE               | \$ 526.465,41   | UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS           | \$ 420.000,00 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | \$ -233.180,05  | UTILIDAD DEL EJERCICIO                | \$ 158.000,00 |
| PASIVO NO CORRIENTE            | \$ -290.154,96  |                                       |               |
| PATRIMONIO                     | \$ -242.890,45  |                                       |               |

*Nota.* Como se indica en la figura 23, donde se deben ingresar el nombre de la empresa, Ruc si este no cuenta con sus 13 dígitos se pintará de rojo y no funcionara el programa, año, se coloca la ciudad, el nombre del gerente y se elige el sector que pertenece, así como también se borra los valores del balance general y estado de resultados que son modificables.

Figura 24

Indicadores de liquidez



*Nota.* La Figura 24 muestra los análisis de los 3 indicadores de liquidez entre los cuales están: Liquidez general, Prueba ácida y Capital de trabajo el cual esta señalados con semaforización rojo si es riesgo, amarillo está en el rango y verde es aprobado.

Figura 25

## Indicadores de gestión

| ÍNDICES                       |         | INICIO | INICIAR SIMULADOR | SECTOR CONSTRUCCIÓN   |
|-------------------------------|---------|--------|-------------------|---|
| Rotación de Cartera           | 1,27    | !      |                   | Las empresas deben analizar sus políticas de cobro para otorgar crédito a los clientes a fin de mantener un flujo constante de fondos para que la empresa pueda ejecutar sus operaciones diarias.   |
| Rotación del Activo Fijo      | 1,46    | !      |                   | La empresa no está usando de forma eficiente los activos, por lo cual no son rentables y no se consigue un aumento en las ventas. Una posible solución es extender el horario de atención al público para con ello aumentar las ventas y aumentar la cartera de clientes. |
| Rendimiento de Ventas         | 0,36    | !      |                   | Toma decisiones más precisas que solo se pueden tomar de manera efectiva con datos que respalden la acción que se está tomando.   |
| Periodo medio de Cobranzas    | 286,49  | ✓      |                   | Para mantener un flujo de efectivo continuo para adaptarse a su administrador para un buen control.   |
| Periodo medio de Pago         | -340,44 | ✗      |                   | La empresa todavía realiza pagos a largo plazo a sus proveedores, lo que genera problemas para encontrar nuevos proveedores.  |
| Impacto Gast. Admin. y Ventas | 26,00%  | !      |                   | Implica un descenso de los gastos de administración y ventas y/o un aumento de las ventas.  |
| Impacto de carga Financiera   | 26,00%  | !      |                   | La participación de la empresa en la gestión de los costos financieros es baja, por lo que es necesario analizar los costos de producción de cada producto.   |

*Nota.* Con respecto a la figura 25 nos indica el cálculo de los indicadores de gestión con sus respectivos análisis que nos arroja mediante los rangos si es acorde estos se encienden de color verde, si el resultado es menor se prendera de color rojo y si está en el rango promedio este se encenderá de amarillo.

Figura 26

## Indicadores de endeudamiento

| ÍNDICES                        |        | INICIO | INICIAR SIMULADOR | SECTOR CONSTRUCCIÓN  |
|--------------------------------|--------|--------|-------------------|--|
| Endeudamiento del Activo Total | 0,7708 | !      |                   | La empresa puede tener un exceso de capitales propios.   |
| Endeudamiento Patrimonial      | -3,36  | ✗      |                   | Las empresas no tienen que depender en gran medida de los fondos prestados, por lo que son más estables financieramente.                 |
| Endeudamiento del Activo Fijo  | -1,21  | ✗      |                   | El total de activos fijos no se pudieron haber financiado con el patrimonio de la empresa, necesito préstamos de terceros                |
| Apalancamiento                 | -4,36  | ✗      |                   | La relación es baja, lo que indica que el rendimiento de la financiación externa es menor que el de la inversión de capital por sí sola. |
| Apalancamiento Financiero      | -3,65  | ✗      |                   | Esto sucede cuando el rendimiento es menor que el interés pagado por pedir prestado el efectivo.   |

*Nota.* La figura 26 muestra los indicadores de endeudamiento con los valores calculados mediante las respectivas formulas con los datos de los estados, con sus respectivos análisis si es positivo, igual o negativo según los rangos.

Figura 27

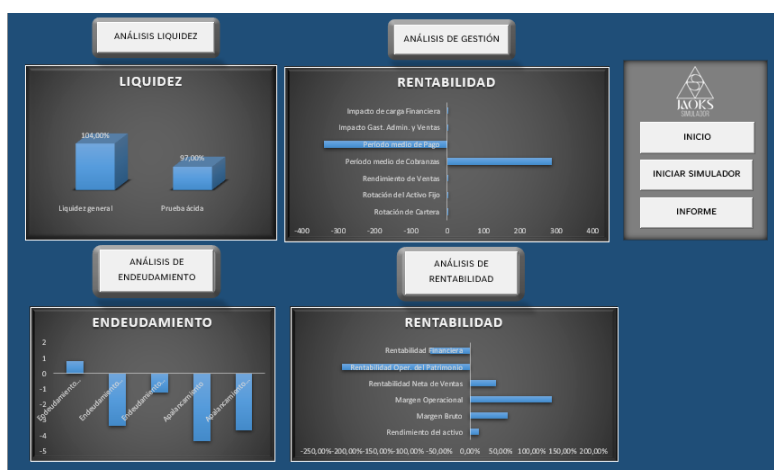
## Indicadores de rendimientos



*Nota.* A partir de la figura 27 se muestran los cálculos arrojados de la base de datos de los estados con sus respectivos cálculos y análisis, si es acorde estos se encienden de color verde, si el resultado es menor se prendera de color rojo y si está en el rango promedio este se encenderá de amarillo.

Figura 28

## Gráficos de los indicadores



*Nota.* En base a la figura 28 se observa la información representada en gráficos mediante los cálculos de 21 indicadores como son, Liquidez, Gestión, Rentabilidad y Endeudamiento.

De acuerdo a los cálculos se muestra gráficamente como se encuentra los valores de cada uno de ellos.

## Figura 29

### Informe final



*Nota.* En la Figura 29, finalmente observamos el informe que es dirigido al gerente general de la empresa con las condiciones negativas y dándole una solución para el año que se está desarrollando de los distintos indicadores.

## Capítulo VI

### Conclusiones Y Recomendaciones

#### Conclusiones

- Dentro del marco teórico, conceptual y legal se generó una descripción de revisión documental para poder conocer los aspectos generales sobre la manera en que la contabilidad gerencial influye sobre el control de la rentabilidad de las PyMEs del sector constructor, los ratios necesarios para determinar la rentabilidad y las cuentas críticas que necesitan políticas de ajuste en corto plazo.
- A través de la realización de encuestas a las diferentes PyMEs constructoras del Ecuador se conoció que el 90% de las empresas no conocen del término contabilidad gerencial y su relación con la rentabilidad económica. Por otro lado, un 30% de entidades sostiene que la poca capacitación continua del personal contable y errores de presentación de los estados financieros son el principal problema de las PyMEs del sector constructor, esto destaca la necesidad de mejorar el control contable de la entidad según el 100% de opiniones ya que lo consideran como un instrumento esencial para la buena operatividad de una empresa.
- Se rechaza la hipótesis nula (Chi-Cuadrado de Pearson Sig = 0,010 < 0,05; Fisher Sig = 0,032 < 0,05), y se afirma con un 5% de significancia que la contabilidad gerencial si influye significativamente en la rentabilidad de las PyMEs del sector construcción del Ecuador durante el periodo 2018 – 2021.
- Al estudiar la rentabilidad de las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador en el periodo 2018 - 2021 mediante indicadores financieros, en el ratio de liquidez se evidenció que la empresa estuvo en capacidad de cancelar las deudas a corto plazo al mantener una liquidez corriente de \$7,76 en el 2019 antes de pandemia y \$1,85 posterior a pandemia 2021; sin embargo, se debe



prestar atención a que también hubo un periodo en el que sus activos fueron improductivos y que la empresa no buscó alcanzar nuevos rendimientos a partir de estos.

- Respecto al índice de solvencia se pudo observar que la empresa depende de la deuda para seguir operando en el mercado al registrar un endeudamiento en activo del 90% para el 2018, el endeudamiento del patrimonio alcanzó 2182% en el 2019 y un apalancamiento de 2268% en el 2019; sin embargo, destacan los altos porcentajes de endeudamiento con terceros que suponen que el negocio está en manos de terceros más que de los propietarios de la empresa.
- Sobre la gestión de la empresa, los resultados demostraron ser idóneos por la capacidad alta de rotación de ventas con 983% en el 2021 que apuntan a una mayor rentabilidad en el mercado frente a la reducción del 81% en el 2020. No obstante, resulta fundamental prestar atención a este indicador, ya que el excesivo incremento puede convertirse en la falta de capacidad que puede llegar a tener la empresa para cumplir con el volumen de ventas requerido por los demandantes.
- Para concluir el análisis de ratios financieros, se pudo ver que la rentabilidad de la empresa hace referencia a la capacidad que tuvo la empresa para generar altos beneficios en comparación a los costos y gastos concebidos. Hay que destacar que hubo un periodo de pandemia donde la rentabilidad en ventas cayó en el 2019 con -237% y recuperándose lentamente en el 2021 con un 12% y una rentabilidad operacional del patrimonio de 686% tras ajustes realizados para una mejor administración, permitió generar ingresos por cada dólar invertido.
- De acuerdo al análisis de la situación de la contabilidad gerencial como ente de control en las PyMEs del sector de la construcción que buscan mejorar su rentabilidad y proponer recomendaciones para que las entidades alcancen sus objetivos, se conoce que si bien existen empresas prestas para mejorar dicha

situación de baja rentabilidad resulta conveniente el emplearse una mejor capacitación, control de cuentas y estar al tanto de los shocks externos que podrían desencadenar un golpe directo sobre la economía ecuatoriana y en específico al sector constructor.

- Se llevó a cabo el desarrollo de un simulador basado en los principios de la contabilidad gerencial, el mismo se basó en la herramienta JAOKS en una base de hoja de cálculo de Excel para que permita tomar correctivos tendientes al momento de ingresar los valores al software y con los datos correspondientes obtener las mejores tasas de rentabilidad en las PyMEs del sector de la construcción del Ecuador.

## Recomendaciones

- Se recomienda que las altas gerencias de las PyMEs del sector construcción lleven a cabo un programa intensivo y segmentado hacia la formación de personal administrativo en el tema de la contabilidad gerencial, sus implicaciones sobre la rentabilidad de la empresa y la necesidad de aplicarse para un mejor control contable.
- Resulta conveniente que el personal administrativo en conjunto a la gerencia general de las PyMEs del sector constructor genere ajustes a sus políticas de control contable y también en el acatamiento de las disposiciones de la NIC1 sobre la presentación de estados financieros.
- El área contable debe emplear una consolidación de cuentas para constatar por medio de una auditoría interna la situación de las cuentas de los estados financieros, identificar las cuentas críticas que están afectando los índices de rentabilidad y plantear soluciones a corto plazo.
- Es indispensable que el personal contable sea socializado respecto al software JAOKS, ya que con la correcta inducción del área podrán obtener mediante el ingreso de los datos del estado financiero el valor del índice y las recomendaciones contables que son aplicables para que éstos valores cambien paulatinamente en favor de la empresa.

## Bibliografía

- Aguilar, Y., & Gómez, L. (2018). Aportes de la contabilidad gerencial para la toma de decisiones en la empresa Milka supermercados. (*Tesis de pregrado*). Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Cajamarca.
- Alvarado, F. (2020). Punto de equilibrio y su importancia en la toma de decisiones gerenciales, caso empresa constructora Orense S.A. (*Tesis de pregrado*). Universidad Técnica de Machala, Machala. Obtenido de [http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15939/1/E-11767\\_URDIALES%20FAJARDO%20XAVIER%20ENRIQUE.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15939/1/E-11767_URDIALES%20FAJARDO%20XAVIER%20ENRIQUE.pdf)
- Andrade, X., Pisco, I., Quinde, L., & Coronel, C. (26 de junio de 2020). *La construcción: un sector con muchos desafíos por delante*. Obtenido de [revistaindustrias.com](http://revistaindustrias.com): <https://revistaindustrias.com/la-construccion-un-sector-con-muchos-desafios-por-delante/>
- Arias, E., & López, J. (2020). *Investigación de campo*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-de-campo.html>
- Ascencio, M. (2020). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. (*Tesis de pregrado*). Universidad de las Fuerzas Armadas, Quito. Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/23541/1/T-ESPE-044234.pdf>
- Babbie, E. (2020). *The Practice of Social Research*. Obtenido de Quantitative Research in Education with SPSS. 2nd edition: <https://libguides.usc.edu/writingguide/quantitative>
- Banco Central del Ecuador. (2022). *Boletín anuario no. 44*. Banco Central del Ecuador. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica>

- Banco Central del Ecuador. (2022). *Cuentas nacionales trimestrales*. Quito. Obtenido de [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt65/InformeIVT\\_2022.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt65/InformeIVT_2022.pdf)
- Benalcázar, B., Narváez, C., & Erazo, J. (2019). Herramientas de contabilidad gerencial para la toma de decisiones financieras en una pyme de construcción de la ciudad de Cuenca. *Visionario digital*, 3(2), 50-80.  
doi:<https://doi.org/10.33262/visionariodigitalv3i2.2.602>
- Bhandari, P. (2022). *Correlational Research | When & How to Use*. Obtenido de <https://www.scribbr.com/methodology/correlational-research/>
- Calle, M., & Cerda, M. (2022). Análisis del riesgo financiero de las Pymes en el sector de la construcción en el Ecuador. (*Tesis de pregrado*). Universidad de Cuenca, Cuenca. Obtenido de [http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/37976/Trabajo%20de%20Titulación.pdf](http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/37976/Trabajo%20de%20Titulaci%20n.pdf)
- Cañizares, E. (2021). Contabilidad gerencial como instrumento para la toma de decisiones en las PYMES del sector comercial. (*Tesis de pregrado*). Universidad Estatal Península de Santa Elena, Santa Elena. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/5878>
- CEPAL. (2020). *MIPYMES en América Latina, Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Santiago: Comisión Económica para América Latina y el Caribe. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf)
- Condori, D. (2020). El presupuesto financiero y su incidencia en la contabilidad gerencial en las empresas del sector construcción en Lima Metropolitana 2019-2020. (*Tesis de*

*pregrado*). Universidad de San Martín de Porres, Lima. Obtenido de  
<https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/9740>

Correa, L., Quiroz, P., & Allcca, J. (2021). Implementación de la Contabilidad Gerencial para la Efectiva Toma de Decisiones en una Microempresa. *Natura@economía*, 6(1), 43-49. doi:<https://doi.org/10.21704/ne.v6i1.1730>

Cortez, C. (2020). *Sistema de información gerencial para el control de costos de empresas del sector agroindustrial del cantón Daule*. Obtenido de Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil:  
<http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/bitstream/handle/123456789/1153/Sistema%20de%20informaci%C3%B3n%20gerencial%20para%20el%20control%20de%20costos%20de%20empresas%20del%20sector%20agroindustrial%20del%20cant%C3%B3n%20Daule..pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Dueñas, E. (2021). Tratamiento Contable del Deterioro de las Cuentas por Cobrar en las Empresas Pymes. (*Tesis de pregrado*). Universidad de Guayaquil, Guayaquil.  
 Obtenido de  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/58327/1/DUEÑAS%20CHICA%20EVELYN%20MARITZA%20-%20PLUA%20PISCO%20ALEJANDRINA%20SUGEY.pdf>

Enciclopedia Humanidades. (2018). *Investigación documental*. Obtenido de Enciclopedia Humanidades: <https://humanidades.com/investigacion-documental/>

Heath, C. (2023). *What is purposive sampling?* Obtenido de Dovetail Editorial Team:  
<https://dovetail.com/research/purposive-sampling/>

Hernández, H. (2020). *Contabilidad en una empresa constructora*. Obtenido de  
<https://asesorias.com/empresas/normativas/contable/guia-contabilidad-empresa/constructora/>

- Hess, A., Levitas, J., & Kowalczyk, D. (2020). *Survey Research: Types, Techniques & Examples*. Obtenido de <https://study.com/learn/lesson/survey-research-types-methods.html>
- Huapaya, P., Álvarez, J., & Conzuelo, S. (2021). Gestión del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de construcción H&CC Constructora S.A.C., año 2021. (*Tesis de pregrado*). Universidad Peruana de las Américas, Lima. Obtenido de [http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1539/HUAPAYA\\_ALVAR EZ\\_CONZUELO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1539/HUAPAYA_ALVAR EZ_CONZUELO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- INEC. (2021). *Directorio de Empresas 2021*. Quito: INEC. Obtenido de [https://www.uasb.edu.ec/observatorio-pyme/wp-content/uploads/sites/6/2021/04/faq\\_53.pdf](https://www.uasb.edu.ec/observatorio-pyme/wp-content/uploads/sites/6/2021/04/faq_53.pdf)
- Lucero, K. (19 de julio de 2020). *La construcción, un pilar de la economía debilitado por la pandemia*. Obtenido de [revistagestion.ec: https://revistagestion.ec/economia-y-finanzas-analisis/la-construccion-un-pilar-de-la-economia-debilitado-por-la-pandemia](https://revistagestion.ec/economia-y-finanzas-analisis/la-construccion-un-pilar-de-la-economia-debilitado-por-la-pandemia)
- Medina, J. (2022). El entorno externo y su incidencia en la rentabilidad de las Pymes exportadoras de la provincia de Pichincha, periodo 2019-2020. (*Tesis de pregrado*). Universidad de las Fuerzas Armadas, Quito. Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/29141/1/T-ESPE-052127.pdf>
- Mejía, A. (2022). Impacto en la rentabilidad de las empresas pertenecientes a la elaboración de productos en la provincia de Pichincha post COVID 19. (*Trabajo de integración curricular*). Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Quito. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/20862/TESIS-MEJIA%20BARRERA%20ALISSON%20MIKAELA.pdf?sequence=1>

MIPRO. (2023). *Boletín de cifras del sector productivo - Abril 2023*. Obtenido de Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca:

<https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2023/04/Boletin-Cifras-Productivas-ABRIL2023.pdf>

Montenegro, M. (2021). *Contabilidad gerencial como instrumento para la toma de decisiones en las PYMES del sector comercia*. Obtenido de Universidad Estatal Península de Santa Elena:

<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5878/1/UPSE-TCA-2021-0069.pdf>

Mora, L., & Cordero, M. (2021). Contabilidad gerencial y su incidencia en la supervivencia de las Pymes. *Reflecciones contables*, 5(2), 17-29. Obtenido de

<https://revistas.ufps.edu.co/index.php/RC/article/download/3601/4320>

Morello, C. (2019). La contabilidad gerencial como sistema de información de gestión estratégica. El caso de la empresa Pyme "Construir S.A." del rubro de la construcción. (*Tesis de especialización en contabilidad superior y auditoría*).

Universidad Nacional de Córdoba, Córdoba. Obtenido de

<https://rdu.unc.edu.ar/bitstream/handle/11086/4581/Morello2C%20Sofia.%20La%20contabilidad%20gerencial%20como%20sistema%20de....pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Muñoz, C. (2020). Gestión de calidad y su influencia en la rentabilidad de las MYPES de construcción de la ciudad de Trujillo. (*Tesis de maestría*). Universidad César Vallejo, Trujillo. Obtenido de

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/44854/Muñoz\\_DCW-SD.pdf?sequence=1](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/44854/Muñoz_DCW-SD.pdf?sequence=1)



- OCDE. (2019). *Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe*. OCDE. Obtenido de <https://www.oecd.org/latin-america/Indice-Políticas-PYME-LAC-Mensajes-Principales.pdf>
- Orellana, D., & Rodríguez, R. (2022). El planeamiento tributario y su incidencia en la gestión gerencial de las empresas constructoras en Lima Metropolitana en el año 2020. (*Tesis de pregrado*). Universidad de San Martín de Porres, Lima. Obtenido de <https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/10340>
- Orlandi, P. (2020). *Las PYMES y su rol en el comercio internacional*. CEDEX, Buenos Aires. Obtenido de [https://www.palermo.edu/cedex/pdf/pyme\\_com\\_internacionall.pdf](https://www.palermo.edu/cedex/pdf/pyme_com_internacionall.pdf)
- Parrales, V., Aguirre, M., Velasco, Á., & Bastidas, T. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of Science and Research*, 5(CICACI: II CONFERENCIA INTERNACIONAL EN CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, CONTABLES E INFORMÁTICAS). Obtenido de <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/sr/article/view/1107>
- Ponto, J. (2015). Understanding and Evaluating Survey Research. *J Adv Pract Oncol*, 6(2), 168-171. Obtenido de <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4601897/#:~:text=Survey%20research%20may%20use%20a,items%20reflecting%20the%20research%20aims>.
- Ramírez, A. (2021). *Importancia de la contabilidad gerencial en el sector comercial*. Santa Elena: UPSE. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5726/1/UPSE-TCA-2021-0004.pdf>
- Ravikiran, A. (2023). *Population vs Sample: Definitions, Differences and Examples*. Obtenido de Simpli Learn: <https://www.simplilearn.com/tutorials/machine-learning-tutorial/population-vs-sample>

- Rodríguez, G. (2018). Contabilidad gerencial, en la toma de decisiones empresa Inversiones Dos Delfines S.R.L, Nvo. Chimbote 2018. (*Tesis de pregrado*). Universidad San Pedro, Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/10429/Tesis\\_59677.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/10429/Tesis_59677.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Rodríguez, R., & Aviles, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. *Digital Publisher CEIT*, 5(5-1), 191-200.
- Sirsilla, S. (2023). *Bridging the Gap: Overcome these 7 flaws in descriptive research design*. Obtenido de Enago Academy: <https://www.enago.com/academy/descriptive-research-design/#:~:text=Descriptive%20research%20methods%20can%20include,cause%2Dand%2Deffect%20relationships>.
- Suárez, K. (2021). Importancia de la contabilidad gerencial en el sector comercial. (*Tesis de pregrado*). Universidad Estatal Península de Santa Elena, Santa Elena. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5726/1/UPSE-TCA-2021-0004.pdf>
- Superintendencia de Compañías. (2018). *Tabla de indicadores*. Obtenido de [https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)
- Superintendencia de Compañías. (2023). *Ranking de compañías*. Obtenido de <https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/ranking/reporte.html>
- Tanta, E. (2019). La contabilidad gerencial y su influencia en la gestión administrativa de las micro y pequeñas empresas de telefonía móvil en la ciudad de Ayacucho, 2019. (*Tesis de maestría*). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Ayacucho. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/18509>

Uddin, J. (2017). Documentary Research Method: New Dimensions. *Indus Journal of Management & Social Sciences*, 4(1), 1-14.

Zambrano. (2020). Sector de construcción y micronegocios en búsqueda de reactivación en medio de la pandemia Covid-19. *Revista Electrónica Cooperación Universidad Sociedad*, 6(2), 70-79. Obtenido de <http://revistas.utm.edu.ec/index.php/Recus>

## Anexos