

Contabilidad y eficiencia financiera de Pymes constructoras. Un estudio del Estado de Oaxaca

Resumen

El presente trabajo describe la situación de las pequeñas y medianas empresas de la industria de la construcción ubicadas en el estado de Oaxaca, la cual es desfavorable ya que la industria en la región no cuenta con el apoyo necesario ni con la estructura adecuada, cuyo efecto es la desaparición de las mismas y una falta de crecimiento en la rama de la construcción. También se plantea su relevancia en el desarrollo económico y social del estado y de la industria misma.

Se plantea como problema de investigación las deficiencias financieras graves que se presentan al interior de las Pymes cuyo efecto es la desaparición, el decremento en la industria de la construcción, y por ende, en el desarrollo de la economía del país así como la no generación de empleos, conduciendo un desequilibrio económico regional.

Se estudian las variables de liquidez, rentabilidad, inversión y toma de decisiones de los propietarios de las empresas de la industria de la construcción del estado de Oaxaca; para conocer si influyen significativamente en la eficiencia financiera. También se analiza la relación entre la simplificación fiscal y la eficiencia financiera en las Pymes constructoras con la finalidad de crear una estrategia fiscal que incremente su eficiencia financiera. Como resultado de la investigación se comprende que la planeación financiera y estratégica es la mejor herramienta para su subsistencia y crecimiento.

Palabras clave: Eficiencia financiera, rentabilidad, liquidez, pymes, planeación financiera.

Contabilidad y eficiencia financiera de Pymes constructoras. Un estudio del Estado de Oaxaca

1. Introducción

Es de suma importancia conocer el estado real de las Pymes en el país, principalmente en lo referente a las obligaciones fiscales, cómo se encuentra desarrollado el sector de la pequeña y mediana empresa, cuáles son sus determinantes, cuáles son los principales obstáculos a los que se enfrenta y cuales sus incentivos o motores más importantes para comenzar su camino hacia una mayor durabilidad y presencia en el sector económico del país (UDLAP, 2012)

Analizando la situación de dichas empresas, en el ramo de la construcción, el sector más fuerte en los últimos días, en el sur del país notamos que muchos de los contratiempos que derivan en la desaparición de Pymes, se deben a la falta de conocimiento de las leyes fiscales; tal es la problemática sobre la que se centrará esta investigación. Dado que muchos de los empresarios se ven atados de manos ante los puntos anteriormente expuestos, prefieren evadir impuestos, cerrar la empresa en cuestión y crear otra. Lo cual es un gran obstáculo para el desarrollo y crecimiento económico de la empresa, la entidad y el país entero.

Las pymes se ven obligadas a desaparecer, pudiendo generar grandes fuentes de empleo y crecimiento económico, si no se les apoya fiscalmente, que es el punto central de esta investigación, poco se podrá hacer. Es mejor tener una empresa de 50 años que aporte recursos, que 50 empresas de un año que no contribuyan.

2. Marco contextual de la Pyme

La falta de una efectiva simplificación fiscal está generando que las empresas no tengan una óptima eficiencia financiera debido a que no permite que la dirección de la empresa logre una planeación a largo plazo, teniendo como consecuencia una menor competitividad. Se considera que una mayor liquidez favorece la obtención de recursos, siendo directamente proporcional para la industria de la construcción del estado de Oaxaca; a mayor rentabilidad, mejor obtención de recursos. Una buena administración de sus inversiones tiene una influencia positiva en la industria de la construcción del estado de Oaxaca. Así mismo, una buena toma de decisiones de

los propietarios es directamente proporcional a la obtención de recursos, y transcenderá positivamente en la industria de la construcción del estado de Oaxaca.

El problema a investigar es por qué las Pymes tienen deficiencias financieras tan graves que las llevan a su desaparición (en algunos casos de una manera muy rápida), teniendo como consecuencia el decremento en el desarrollo de la economía del país generando así no solo la no generación de empleos, sino la desaparición de las existentes llevándonos a un desequilibrio en los procesos económicos. Esta investigación va a aportar un estudio sobre lo que realmente está pasando con las empresas pymes constructoras, en cuanto a la relación que tiene la simplificación fiscal con su eficiencia financiera. Desarrollará propuestas orientadas a desarrollar un instrumento y/o técnicas innovadoras que tomen en cuenta tanto el análisis del entorno económico, políticos y sociales, como las políticas administrativas-fiscales y financieras de la entidad. Generando así, una ventaja competitiva de las Pymes constructoras en un entorno globalizado.

a. La Industria de la Construcción en el mundo.

La industria de la construcción es, sin duda, una de las que resienten de manera más evidente los avances y retrocesos en el entorno económico tanto a nivel nacional como internacional. Con el paso del tiempo se ha convertido, inevitablemente, en uno de los principales indicadores económicos en todo el orbe por los grandes retos que ha tenido que enfrentar así como por las innumerables oportunidades que se han generado para que alcance su máximo potencial.

La situación general del sector de la construcción a nivel mundial es la de un sector de baja tecnología, un tanto retrasado, que trata desesperadamente de cambiar su imagen pero que le resulta muy difícil hacerlo. Muchas reuniones y documentos han destacado las cuestiones principales, cuestiones que se refieren a toda la construcción europea.

A nivel mundial, la globalización también ha afectado a la industria de la construcción, y es en este campo donde este sector puede encontrar un campo de acción idóneo para su crecimiento. Los proyectos a gran escala y la infraestructura se contratan en todo el orbe sin importar las fronteras. Diversos proyectos en Latinoamérica y el Lejano Oriente, por ejemplo, son el resultado

de diversos intentos para incrementar la competitividad de la industria en las regiones y una forma de impulsar aún más la inversión extranjera. En las naciones con mayor desarrollo aplican los mismos factores, además de la necesidad existente de elevar o reemplazar las viejas instalaciones por otras nuevas. (Apfelbaum, 2002)

b. La industria de la construcción en México

La industria de la construcción es la más grande de las industrias a nivel mundial. Aunque realiza productos, la industria de la construcción es más que nada un servicio y no una industria de manufactura. El comportamiento de esta industria es, de hecho, un indicador de las condiciones económicas de un país. Requiere de una multiplicidad de especialidades, que a su vez dan empleo a una gran cantidad de personas. Interactúa con una gran cantidad de industrias manufactureras.

La gran mayoría de las industrias se caracteriza por: productos de alta calidad, entrega oportuna, costos razonables de servicio y bajos índices de falla, mientras que la industria de la construcción se caracteriza por todo lo contrario. Prácticamente todas las industrias se caracterizan por tener planta fija y producto móvil, mientras que la industria de la construcción se caracteriza por tener producto fijo y planta móvil. (Pérez Chávez & Fol Olguín, 2010)

Existe desarrollo económico cuando el bienestar económico de la población aumenta por un largo periodo. El desarrollo económico se mide por medio del producto interno bruto real per cápita, la salud, la educación y la esperanza de vida. El “desarrollo económico se entiende como el proceso de crecimiento de una economía caracterizado por innovaciones tecnológicas, el recurso humano, los recursos naturales, el capital, el capital además de ir acompañado de una mejor distribución de la renta y la riqueza”. (Mancilla, 2011)

La industria de la construcción aporta el 6.7% al PIB Nacional. Por su contribución al PIB nacional, el sector de la Construcción se ubica en la sexta posición. De las más de 18,000 empresas constructoras que hay en México, 97.5% PYMES según la Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción (CMIC); y sólo 20% de ellas cumple con los requisitos necesarios

para acceder al servicio de la deuda bancaria. *“El principal problema de las pymes de la construcción tiene que ver con la solvencia de sus proyectos, pues muchas veces no cumplen con los requisitos que la banca solicita para ser acreedores de un crédito”* (Gerencia de Economía y Financiamiento CMIC, 2013)

La industria de la construcción es considerada de las principales fuentes de empleo en nuestro país, tan solo en un año (2011) generó 5.6 millones de puestos de trabajo. De acuerdo con análisis estadísticos elaborados tanto por el INEGI como por la CMIC, se encuentra catalogada como la cuarta actividad económica con mayor capacidad de generación de empleo, tanto para personas especializadas como para personas menos especializadas. Además, por cada 10 puestos de trabajo genera cinco indirectos en ramas económicas relacionadas. El pronóstico de crecimiento para la industria de la construcción en 2012 es de 4%. Los puestos de trabajo generados por la industria de la construcción en 2011 ascendieron a 5,615,424. De acuerdo con estimaciones de la CMIC, se espera que en 2012 se generen 250 mil puestos de trabajo adicionales; así podemos apreciar el crecimiento de esta industria en la economía nacional.¹

México tiene un gran reto elevar la calidad de inversiones tanto públicas como privadas en infraestructura, ya que la productividad de estas ha sido inferiores a otras de similares características como Perú, Chile, China, Brasil y Colombia. Para ser competitivo, México requiere más y mejor infraestructura; para lograrlo es necesario incrementar la inversión e instrumentar políticas públicas integrales que impulsen el crecimiento económico como factor esencial para la competitividad y una mejor calidad de vida.

Los retos de la infraestructura en México durante 2013, y hasta 2018, se desarrollarán en un contexto que se transforma aceleradamente y al que no se puede estar ajeno, tomando en cuenta la globalización, ya que ésta se debe entender como el gran desafío de una nueva sociedad, nuevo gobierno y nuevos horizontes de oportunidades para México. En el entorno actual y de acuerdo con el Índice de competitividad global del foro económico mundial, México se encuentra ubicado en el lugar 68 de un total de 144. Este índice es una herramienta que utilizan los empresarios e inversionistas que están interesados en identificar las fortalezas y debilidades de un país para

¹ Idem

tomar decisiones acerca de si se debe establecer un negocio o invertir, conociendo las condiciones competitivas de cada nación evaluada. (CMIC, 2013)

El sector de la construcción en México crecería en 2014 alrededor de un 5.7 por ciento, una tasa superior al 4.5 por ciento estimado para el cierre del 2012. El presidente de la Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción, consideró que el mayor crecimiento sería generado por la aplicación de la nueva Ley de Asociaciones Público Privadas (APP),² que permitirá a los empresarios una mayor participación en infraestructura pública. (Zarate Rocha, 2012). La nueva ley fue aprobada a principios del 2012.

En cuanto a la Reforma Financiera, considero que va a impulsar a las 9,500 MiPymes y a toda la industria de la construcción, con los ajustes de menores tasas y menos trámites. Con estas modificaciones que va a tener la banca será mucho más ágil y en forma más clara. Es fundamental que la banca de desarrollo cumpla con lo que es, de desarrollo. (Gerencia de Economía y Financiamiento CMIC, 2013)

En los tiempos actuales las empresas que aún continúan en los diferentes mercados han logrado un grado de eficiencia, pero a su vez, a medida que avanza el desarrollo se introducen más competidores, y si a la vez se suma entre otros factores la situación de crisis que estamos viviendo, se requiere no sólo que debemos ser eficaces, sino también que importa mucho el ser eficiente y mantener una mejora continua. Más aún, podríamos asegurar que en términos generales, aquellas empresas que no lleguen a ser eficientes sostenidamente en medio de cualquier crisis económica y mundial, permanecerán poco tiempo en el mercado. (Nordhaus & Salazar, 2001)

La eficiencia no sólo debe ser aplicada en el área operativa de la empresa, sino también, en todas las demás áreas, es decir, hacerlo eficientemente; en donde no sólo se debe controlar los materiales, herramientas e insumos sino también el impacto en la operación del negocio como por

² La Ley de Asociaciones Público Privadas, tiene por objeto regular los esquemas para el desarrollo de proyectos de asociaciones público privadas

ejemplo: El tiempo que dura la producción parada. (Morales Sánchez, Hidalgo Torres, & Cárdenas, 1996)

En muchas ocasiones nuestra resistencia a contribuir se da por la información que tenemos del uso de los impuestos, sin embargo debemos tomar en consideración que la forma es una responsabilidad de quien ejerce el gasto público, la nuestra es contribuir y, de manera especial debe ser, exigir nuestros derechos como ciudadanos para encontrar así el equilibrio, pensar que los funcionarios son personas que en nuestro nombre están realizando actividades para la satisfacción de las necesidades públicas y que, ante el incumplimiento, bien existen sanciones aplicables. (Pazos, 1999).

La teoría económica estudia los efectos que producen los distintos tipos de impuestos sobre las decisiones económicas de los trabajadores, las empresas y la población en general, respecto a la oferta y demanda de trabajo, el consumo, el ahorro y la inversión. El sistema impositivo debe ser lo suficientemente sencillo para que las personas cumplan con sus obligaciones tributarias sin incurrir en costos elevados y dificultades excesivas, y lo bastante transparente para que sea del conocimiento de la sociedad la forma como se administran y se asignan los ingresos por concepto de impuestos que recibe el Estado. (Caballero Urdiales, 2009).

Fitzgerald nos indica que el ingreso nacional se considera como un medio necesario para financiar los gastos, no obstante, el establecimiento de los impuestos no debe orientarse sólo para obtener “recursos para satisfacer su presupuesto, sino también para lograr, a través de medidas fiscales, la orientación económica que más convenga al país” (Margain, 1998, pp 4-9). Los impuestos es uno de los instrumentos de la política económica y de acuerdo con Valdés Villarrear et al (1992, p5) no deberían ser establecidos como una estrategia recaudatoria o de estabilidad económica.

Los ingresos que obtiene el gobierno a través de los impuestos ejercen efectos en la economía, ya que el dinero que los particulares entregan al gobierno pudieron haberlo empleado para invertir en bienes. El incremento en la formación de capital privado interno, parece como probable que sea el resultado de la exención de impuestos. De acuerdo con Fitzgerald, los impuestos “constituyen extracciones de la corriente de poder de compra y de ese modo reducen las cantidades disponibles para el consumo o el ahorro”; es decir, el pago de los impuestos que

realizan las empresas a la Hacienda pública repercuten en el poder de compra debido a que estos dejan de consumir, invertir, o ahorrar para cumplir con la obligación tributaria. (Mancilla Rendón, 2014)

Debido a que el único impuesto que realmente afecta los ingresos de la empresa es el ISR, dejaremos de lado todos los demás y nos enfocaremos únicamente en dicha contribución. En el caso del IVA, no es un impuesto que deba pagar la compañía, sino quien realmente lo eroga es el consumidor final, la empresa únicamente hace las veces de retenedor para posteriormente enterarlo a las autoridades correspondientes.

Llevar contabilidad gerencial o contabilidad de gestión para preparar información financiera oportuna y precisa es útil para los administradores de una Pyme, para tomar decisiones. Dicho informes “suelen mostrar la cantidad dinero en efectivo disponible, los ingresos generados por ventas, la cantidad de pedidos pendientes, el estado de las cuentas por pagar y cuentas por cobrar, deudas, el inventario de materias primas (Castellanos, en Mancilla 2014). La información financiera, de acuerdo al autor, “se prepara con base en las normas contables internacionales aplicables a hechos económicos internacionales están vinculados con la inversión, el financiamiento, costos y producción, la comercialización, tributación, el avance de la investigación y desarrollo tecnológico, crecimiento empresarial, intangibles, calidad, deuda, lavado de dinero, estructura patrimonial, precios, entre otras”.

También existen herramientas o métodos de análisis financieros (Anexo 1) que pueden clasificarse en dos grandes grupos: métodos horizontales en los cuales analiza la información financiera de varios años y métodos verticales en los porcentajes que se obtienen corresponden a las cifras de un solo ejercicio. (Zamorano García, 2011).

Dentro de lo métodos de análisis más utilizados encontramos el de razones financieras, es el más utilizado para analizar la información financiera. Consiste en relacionar una partida con otra, o bien, un grupo de partidas con otro grupo de partidas. (García Mendoza, 2001). Los Estados financieros deben proveer nivel de juicio (Mancilla, 2014) para la solvencia (suficiencia de capital), para comprender la liquidez (suficiencia de recursos líquidos), para identificar la eficiencia operativa (operación adecuada), para el riesgo financiero (posible cambio en el valor

de los activos netos), para identificar la rentabilidad (capacidad para generar utilidad), y con esta información confiable es útil para determinar dichas correlaciones que serán la base de la toma de decisiones.

Razón de liquidez: Utilizada para determinar la capacidad de pago de una empresa, también conocida como prueba de ácido. Se trata de un índice estático, es decir, calculado al cierre del ejercicio. (García Mendoza, 2001)

La liquidez se define como la capacidad de una empresa de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo conforme vence (Gitman, 2000) Significa la propiedad de ser fácilmente convertibles en efectivo. (Diccionario de la lengua española, 2005).

Razón de rentabilidad. El objetivo primordial de toda empresa mercantil es la maximización de utilidades. (García Mendoza, 2001) Mide la efectividad de la gerencia en generar utilidades. La rentabilidad es el resultado neto de varias políticas y decisiones. (Ehrhardt & Brigham, 2009). Diríamos que se conoce como la utilidad después de costos y gastos (Gitman, 2000).

Razón de financiamiento: Como aquellas deudas originalmente programadas a corto y largo plazo que puede obtenerse de diferentes fondos (Weston, Copeland 1990).

Son componentes fundamentales al cumplimiento de las obligaciones de las personas que colectan de entidades financieras y otras empresas, es comúnmente utilizada por los oferentes de crédito al evaluar las solicitudes de crédito a sus clientes (Sistema financiero mexicano, 2009).

Razón de inversión: La inversión es el desembolso de recursos financieros para adquirir bienes concretos o durables o instrumentos de producción denominados bienes de equipo y que la empresa utilizará (Peumans, 1967).

Toma de decisiones: Se define como las combinaciones de situaciones y conductas que pueden ser descritas en términos de tres componentes esenciales: alternativas, consecuencias y sucesos inciertos. (Zurilla, 2000)

Se considera también el nivel de crecimiento: Expansión de las actividades de una empresa a través de la adquisición de los activos de sus proveedores, clientes o competidores. (Hellriegel & Slocum, 1998).

c. Planeación en las pequeñas empresas.

Jones (1982) realizó una investigación empírica con el objetivo de determinar las características de la planeación en las pequeñas empresas, encontrando que las pequeñas empresas utilizan un estilo organizacional y administrativo informal, se adaptan fácilmente al cambio, ponen poco énfasis en los procedimientos formales y mantienen una comunicación abierta entre los miembros del equipo de administración. Los que tienden a realizar planeación son los directivos de más alto nivel educativo y de mayor edad.

De acuerdo con Myer (1982), los elementos de la planeación estratégica generalmente están desarrollados para las grandes corporaciones; sin embargo, eso no quiere decir que no pueda ser aplicado a la pequeña empresa. Así, desarrolla ciertos elementos que facilitan su aplicación, entre los que tenemos: Planeación estratégica en pequeña escala, definición del negocio, planeación de horizontes, objetivos y metas, evaluación de las competencias distintivas, análisis del medio ambiente, análisis de la competencia, análisis del cliente. (Saavedra, 2011)

Dado que hay numerosos estudios que se contradicen respecto a la relación entre la planeación estratégica formal en la pequeña empresa y el rendimiento, Schwenk & Shrader (1993) desarrollaron una investigación con el objetivo de realizar una comparación de hallazgos de estudios antecedentes, utilizando métodos cuantitativos para analizar las investigaciones pasadas. El uso del meta-análisis hizo posible llegar a conclusiones más consistentes. Así el hallazgo más importante señala que la planeación estratégica formal beneficia a las pequeñas empresas.

Confirmando estos hallazgos, Branka y Bostjan (2004) encuentran que sí hay relación entre la planeación estratégica y el crecimiento de las pequeñas empresas, medido como aumento en la rentabilidad y en la participación de mercado.

Según Vázquez y Oknaian (2008), hoy en día las PYMES sufren una presión muy fuerte debido a la competencia de las grandes transnacionales que han impuesto sus condiciones y reglas en los mercados de todo el mundo, enfrentándose a problemas como: inconvenientes con productos que ingresan a precios *dumping*, calidad del producto que incrementa el precio de ventas, condiciones de pago (crédito a los clientes), servicios postventa.

La falta de financiamiento y la carga impositiva que las agobia y les resta competitividad. (Saavedra, 2011). Tampoco se dispone de un sistema bancario que pueda expandir créditos de manera que ‘estos fomenten la inversión’ en la Pyme (Mancilla, 2011:21). Resulta necesario que ante este entorno tan adverso la Pyme planifique su operación con el fin de estar en condiciones de hacer frente a un entorno tan cambiante. (Saavedra, 2011)

Según Robinson y Pearce (1984), las pymes no utilizan planeación por cuatro razones: tiempo, dificultad para empezar, amplia experiencia, falta de confianza y apertura. Churchill & Lewis (1983) encontraron 8 factores: recursos financieros, recursos humanos, recursos de sistemas, recursos de negocios, habilidades operacionales, habilidad administrativa, habilidades estratégicas. (Scratchfield, 2000). El pequeño empresario debe ser mucho más cauteloso y prestar mayor atención a la planeación de un crecimiento prudente. (Saavedra, 2011).

La planeación financiera en la pequeña empresa puede ser de gran ayuda para el pequeño empresario, de este modo, Ellis (1975) ha señalado que las pequeñas empresas cometen grandes fallas en administrar su efectivo, debido a una inadecuada administración. Una buena planeación financiera ayudar grandemente a elevar la habilidad de la empresa para sobrevivir cuando las condiciones del negocio no son favorables y relativamente inciertas. El uso efectivo de la información financiera puede sustancialmente ayudar al pequeño empresario en la planeación financiera del futuro de la empresa.

Opiela (2006) Señala que hay algo que puede hacer que sobreviva o quiebre una empresa, Es su flujo de efectivo. Por esta razón se necesita realizar una buena planeación del mismo. El error más grande que un pequeño empresario puede cometer es no controlar el saldo de caja y los flujos de efectivo. (Saavedra, 2011).

3. Metodología de la investigación

La presente investigación tiene un enfoque inductivo-deductivo que inicia como un estudio exploratorio, descriptivo, con un alcance correlacional. El objetivo de la investigación es analizar la relación entre la simplificación fiscal y la eficiencia financiera en las Pymes constructoras con la finalidad de crear una estrategia fiscal-financiera que incremente la eficiencia financiera de la entidad, que tiene como premisa principal de trabajo que la simplificación fiscal permite el logro de la eficiencia financiera.

La investigación se conceptualiza en tres fases. La primera en la que se realiza el estudio hermenéutico y la recolección de datos. La segunda etapa que se analizan los resultados de las entrevistas realizadas; y la tercera en la que se determinan la consideraciones pertinentes para realizar una propuesta de optimización de recursos, una vez comprendido la eficiencia financiera para este sector de empresas.

a. Población y muestra

El Estado de Oaxaca, sufre de una inmovilización y peor aún retraso económico causado por la falta de oferta de trabajo como por la mala distribución de la riqueza, problemas que pueden ser combatidos por la generación y permanencia de las PyMEs en estas regiones del país, en varias ramas de la industria, aprovechando la riqueza de recursos que se puede encontrar en estas regiones (Servicio Internacional para la Paz, 2012).

Las pyme de estudio están ubicadas en el estado de Oaxaca en el periodo comprendido del 2013 al 2014. El muestreo que se aplicó fue no probabilístico, que están inscritas en la Cámara Mexicana de la Industria y la Construcción del Estado de Oaxaca.

El instrumento cuenta con 41 reactivos que miden las cinco variables. Para esto se utilizará un instrumento de medición que se desarrolló con 25 preguntas en una escala likert den cinco opciones. La operacionalización de las variables se hará en base al Modelo de Gitman (Congreso de investigación UNAM, 2011) , siendo:

- Variable dependiente: Eficiencia financiera.

- Variables independientes: Liquidez, rentabilidad, inversión, simplificación fiscal y toma de decisiones.

La fiabilidad del instrumento (confiabilidad con 25 elementos) obteniendo un alfa de Cronbach 0.839 lo que significa que los datos que arroja este instrumento son confiables para su interpretación.

4. Resultados

La investigación se encuentra en la segunda etapa de la investigación, análisis de resultados, y hasta el momento, se encuentra con un avance promedio del cincuenta por ciento y se han obtenido los siguientes resultados:

La mayoría de las pymes constructoras en el estado de Oaxaca muestran que sus activos circulantes no son suficientes para cubrir sus pasivos circulantes; es decir, encontramos que las empresas están incapacitadas para pagar sus deudas a corto plazo, siendo incapaces de saldar sus deudas a medida que van venciendo. En su mayoría, las pymes constructoras en el estado de Oaxaca muestran que el saldo en efectivo lo invierten de acuerdo con el siguiente orden de prioridades:

Materia prima	20%
Sueldos	23%
Servicios	18%
Impuestos	11%
Otros gastos	19%
Préstamos	9%

El 75% de las pymes constructoras en el estado de Oaxaca indican que menos del 10% de sus excedentes de efectivo lo invierten en Instituciones financieras que pueden convertirse inmediatamente en efectivo, aunque el 50% de las compañías busca mantener un saldo promedio en el estado de cuenta bancario. La mayor parte de las pymes constructoras arrojan resultados que muestran que alrededor del 10% de dichos excedentes de efectivo lo mantienen en algún banco para aprovechar oportunidades inesperadas inmediatamente en efectivo.

Más del 80% de las pymes constructoras consideran que el margen bruto actual no es el óptimo, la mayor parte muestra que el margen de porcentaje que queda sobre las ventas después que la empresa ha pagado sus existencias es de alrededor del 10% de sus excedentes de efectivo. El 75% consideran que el margen operativo actual de la empresa no es el deseado, ni por lo menos el esperado, esto debido a que, el margen operativo que queda sobre las cuentas después de que la empresa ha pagado sus existencias y sus gastos de venta y administración es menor al 10% de sus excedentes de efectivo.

El 90% de las empresas consideran que el margen neto de su empresa no es satisfactorio, pues, el margen neto que queda de deducir todos los gastos incluyendo intereses e impuestos es para el 80% de las empresas de menos del 10% de sus excedentes de efectivo, para el 15% es de alrededor del 30% y sólo un 5% respondieron que más del 50%. El 70% de las empresas encuestadas consideran que las utilidades por acción que entregan a sus socios no son satisfactorios, en su mayoría respondieron que la cantidad en pesos percibidos por cada acción de sus socios es de alrededor de 10 pesos de utilidad por acción.

El 70% consideran que no tienen plena confianza en los asesores financieros que les ofrecen obtener recursos públicos y privados, únicamente el 60% de las empresas responde que han conseguido adquirir préstamos a un plazo menor a un año, mientras que el 40% restante menciona que no cuentan con dicha oportunidad debido a que no cumplen con los requisitos para obtenerlo. Del 60% que logró adquirir dicho préstamo, el 90% menciona que no ha cubierto el pago de los intereses, pues, la mayoría de ellos no consideran el pago de los mismos antes de sus utilidades. Aún así, el 85% de la población encuestada responde que gracias a sus esfuerzos y buenas negociaciones, la empresa no se encuentra en el buró de crédito, las empresas consideran que la empresa tienen más fondos a largo plazo que suministran los acreedores que los que aportan los socios. El 100% de la muestra considera que no está siendo apoyada por el gobierno para la obtención de recursos para la empresa y que por el contrario, aseguran que los trámites para obtención de recursos para la empresa son complejos.

El 80% de las empresas consideran que la inversión más grande que mantiene la empresa es en activos fijos; entre 2010 y 2013 las empresas han invertido en primer lugar en herramientas,

seguida de maquinaria y en muy poco porcentaje sistemas. El 100% de las empresas no toman en consideración al momento de evaluar una inversión, la determinación de la tasa interna de retorno; únicamente el 15% analiza varias alternativas de proyectos de inversión para la toma de decisiones de aceptación- rechazo, muy pocas son las compañías que consideran a la tecnología una ventaja competitiva sobre las demás empresas del mismo ramo, ya que, no consideran que la tecnología influya en el incremento en las ventas, mucho menos en el de la utilidad, sino al contrario, en muchas ocasiones lo toman como un gasto innecesario, como algo que podrían ahorrarse y quedarse con él.

El 65% de la muestra declara tener entre 5 y 10 empleados en su empresa, aunque en su mayoría las pymes constructoras creen que su compañía ha crecido, el 75% de las mismas no saben si su empresa puede sostenerse por si misma de manera indefinida, pues el 100% de las entidades considera que la motivación principal para continuar conservando su empresa es obtener utilidades. El orden de importancia que otorgan a ciertos factores que influyen en su esperanza de vida, fue el siguiente:

1. Falta de clientes.
2. Competencia
3. Falta de tecnología para producir.
4. Falta de crédito.
5. Capacitación del personal.
6. Problemas regulatorios.

La mayor parte de las empresas estudiadas no han pagado sus impuestos a tiempo, todas revelan que el nivel de asesoría de los asesores externos no ha sido el adecuado y con responsabilidad.

5. Consideraciones finales .

La industria la construcción es una de las industrias que más aportan al buen funcionamiento de la economía del país, no solo por su gran aportación al Producto Interno Bruto, sino también, por su gran capacidad de generación de empleos y su esperanza de crecimiento. Sin embargo, en el estado de Oaxaca se encuentra rezagada respecto a otras entidades federativas, esto debido a que

en su mayoría, el sector de la industria de la construcción en el estado de Oaxaca es manejado por pymes constructoras que no cuentan con una planeación financiera idónea, en algunos casos nula. Si dichas entidades contaran con una correcta planeación estratégica permitiría la eficiencia financiera en las pymes constructoras, lo cual a su vez, permitiría no sólo la permanencia de este tipo de corporaciones, sino también su crecimiento. La permanencia de este tipo de empresas permitirá una mejor situación económica social a través de la generación de empleos, puestos de trabajo mejor remunerados y el desarrollo de la industria constructora oaxaqueña. Así mismo, la intervención y apoyo por parte del Gobierno es importante para lograr el éxito de este tipo de empresas.

6. Referencias bibliográficas

Apfelbaum, A. (2002). Construction cost management. A guide to cost engineering. Estados Unidos de América. Ed. 1st books library.

Barrie, D. S., & Paulson, B. C. (1992). Professional Construction Management. Estados Unidos de América. Ed. Mc Graw Hill.

Caballero Urdiales, E. (2009). Los ingresos tributarios de México. México. Ed. Trillas.

Centro de estudios de las finanzas públicas. (2007). Política fiscal - Tendencias del Sistema tributario Mexicano. Cámara de Diputados, México.

Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción. (2013). Retos de la infraestructura en México 2013-2018. Ed. CMIC, Revista Mexicana de la Construcción (4), 5-20.

Correa Brena, J. (24 de Enero de 2011). Desplome de la Industria de la Construcción en Oaxaca en el 2010: CMIC. RC Multimedios. (Gómez, Jazmin, Interviewer) Oaxaca, Oaxaca, México. Diccionario de administración y Finanzas. (2000). México. Tax Editores.

Dominguez Mota, E., Calvo Nivelau, E. (1973). Estudio del impuesto Sobre la Renta para 1973. México: Docal Editorres, S.A.

Ehrhardt, M. C., & Brigham, E. F. (2009). Análisis de los estados financieros. En Finanzas corporativas (pp. 113-134). México. Ed. Cengage Learning.

García Mendoza, A. (2001). Análisis e interpretación de los estados financieros. En Análisis e interpretación de la información reexpresada (pp. 183-240). México. Ed. Grupo Patria Cultural, compañía editorial continental.

Gerencia de Economía y Financiamiento CMIC. (2013). PIB Y LA CONSTRUCCIÓN. CMIC. México. Ed. CMIC.

Gobierno Federal. (2014). Decreto a la Ley de ingresos de la Federación, publicado en el Diario Oficial de la Federación publicado el día 20 de Diciembre del 2013. Consultado el 21 de Enero del 2015, disponible en:

http://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5327463&fecha=20/12/2013

Hellriegel, D., & Slocum, J. W. (1998). Administración. México: International Thomson Editores.

Hitt, M. A., Ireland, D., & Hoskisson, R. (2006). Administración estratégica. México: Thomson.

INEGI. (3 de Mayo de 2004). “Estadísticas a propósito del día del trabajador de la construcción. Datos Nacionales”. De INEGI. Consultado el 8 de Noviembre de 2014. Disponible en:

<http://www.inegi.org.mx/inegi/contenidos/espanol/Prensa/Contenidos/estadisticas/2004/construccion04.pdf>

INEGI. (2012). Análisis de Estadísticas Económicas de la delegación Oaxaca. De INEGI. Consultado el 10 de mayo del 2014. Disponible en:

<http://www3.inegi.org.mx/sistemas/productos/default.aspx?c=265&s=inegi&upc=702825054021&pf=Prod&ef=&f=2&cl=0&tg=8&pg=0>

INEGI. (2013). Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAE). Oaxaca. De INEGI. Consultado el 8 de Noviembre del 2014. Disponible en:

<http://www.inegi.org.mx/est/contenidos/proyectos/cn/itae/default.aspx>

Jacques Filion, L., Cisneros, L. F., Mejía Morelos, J. H., Amador Araujo, M. d., & Varela Juárez, R. A. (2011). Administración de Pymes. México. Ed. Pearson.

Koontz, H., & Weihrich, H. (1990). Administración. México. Ed. Mc Graw Hill.

Latapí Ramirez, M. (2007). La realidad de los impuestos en México. México. Ed. Centro de Estudio de las Finanzas Públicas.

López, G., & Figueroa, R. (2013,9-Enero). Industria de la construcción México ve expansión de 5.7 pct en 2013. En Reuters México. Consultado el 23 de Diciembre del 2014. Disponible en <http://mx.reuters.com/article/topNews/idMXL1E9C9GM620130110>

Mancilla, M.E, (2011). Una propuesta de incentivos fiscales para el fomento a la Mipyme. España. Editorial Académica Española.

Mancilla, E., (2014). Contabilidad Internacional, Universidad La Salle, pp. 44.

Mancilla Rendón, M. E. (2014). Incentivos fiscales INNOVAPYME y PROINNOVA para el desarrollo tecnológico de la Mipyme. M. E. Mancilla Rendón, & J. F. Ojeda Hidalgo, *Desarrollo*

sustentable, logística y desarrollo tecnológico de proyectos: aproximaciones, abordajes y experiencias. (págs. 13-40). México, D.F., México: De La Salle

Margaín, E. (1998). *Nociones de Política Fiscal (II)*. México Ed. Porrúa.

Margaín, M. (1997). *Introducción al Estudio del Derecho Tributario Mexicano*. México. Ed. Porrúa.

Mathelín Leyva, C. R. (2012). *Estudio del régimen fiscal de empresas constructoras*. México. Ed. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Moguel Gloria, F. (2014). *Consideraciones fiscales en relación con la ley de ingresos sobre hidrocarburos*. Fisco actualidades No.17 , 1-8.

Montes Quintero, J., Licea Arellano, E., Olmedo Árcega, J. M., & Mejía González, R. (2013, 20-junio). *Ingresos Tributarios no Petroleros al Primer Trimestre de 2013*. Consultado el 20 de Octubre del 2014 del Centro de Estudios de las Finanzas Públicas. Disponible: <http://www.cefp.gob.mx/publicaciones/nota/2013/junio/notacefp0442013.pdf>

Morales Sánchez, M. E., Hidalgo Torres, L. F., & Cárdenas, L. C. (1996). *Contabilidad de sociedades*. México. Ed. Mc Graw Hill.

Naranjo, F. & Gómez, J. (26 de oct de 2011). *Pymes de la construcción, industria en riesgo*. En *El economista - El empresario.mx*. Consultado el 21 de marzo de 2014 disponible en: <http://elempresario.mx/actualidad/pymes-construccion-industria-riesgo>

Nordhaus, S., & Salazar, D. (2001). *Macroeconomía*. México. Ed. Mc Graw Hill.

OIT.ORG. (2001). *De OIT.ORG: Consultado el 18 de enero del 2015*. Disponible en: <http://www.oit.org/public/spanish/standards/relm/gb/docs/gb283/pdf/tmcitr.pdf>

Pacheco Coello, C. E. (2011). *La información financiera y administrativa*. México. Ed. Instituto Mexicano de Contadores Públicos / Gasca.

Pazos, L. (1999). *Lógica Económica*. México. Ed. Diana.

Pazos, L. (1998). *Globalización. Riesgos y ventajas*. México. Ed. Diana.

Pérez Chávez, J., & Fol Olguín, R. (2010). *Constructoras. Régimen contable, fiscal y de seguridad Social*. México. Ed. Tax Editores.

Pérez Chavez, J., & Fol Olguín, R. (2010). *Análisis integral de las deducciones*. México. Ed. Tax editores.

Rayburn, G. (1999). *Contabilidad y administración de costos*. México: Mc Graw Hill.

Reyes Altamirano, R. (2011). *Diccionario de términos fiscales*. México: Tax Editores.

Ríos Alvarez, L. (Julio de 2007). La gestión del marketing en el marco de la filosofía de calidad total y su influencia en las pymes de la region bajo del estado de Guanajuato, México. Consultado el 17 de enero de 2015 Disponible en:

http://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/10599/tesisUPV2672.pdf?sequence=1&origin=publication_detail

Rodriguez Lobato. (1999). Derecho Fiscal. México. Ed.Tax Editores.

Sánchez Miranda, A. (2013). Estrategias financieras de los impuestos. México. Ed.Gasca / Corporativo Fiscalistas.

Sánchez, J. P. (2014). Logística en una Pyme de Revista de logística. Consultado el 8 de noviembre de 2014. Disponible en:

<http://www.revistadelogistica.com/logistica-de-una-pyme.asp>

Saavedra. (2011). Herramientas de planeación financiera para las PYMES. México. Ed. Gasca.

Saavedra M.L., Mancilla M.E., Tapia Blanca, Orieta Sindy, Hernández Clotilde, Pérez Margarita (2014). La determinación de la competitividad de las Pymes en el Distrito Federal. Editorial: Facultad de Contaduría y Administración, UNAM.

Secretaría de Hacienda y Crédito Público. (2014). Política financiera. Consultado el 20 de Octubre del 2014. Disponible en:

<http://www.shcp.gob.mx/POLITICAFINANCIERA/FINANZASPUBLICAS/ITSSEFPDP/P>

Servicio Internacional para la Paz. (2012). Sipaz. Consultado el 21 de marzo de 2012. Disponible en http://www.sipaz.org/data/oax_es_01.htm

Solis, M., García, B. Moctezuma, A. (Octubre, 2011) Eficiencia financiera como estrategia de obtención de recursos en las Pymes de la industria pesquera en Ensenada, B.C. En el Congreso de investigación UNAM 2011. Consultado el 28 de febrero del 2013. Disponible en:

<http://congreso.investiga.fca.unam.mx/es/docs/anteriores/xvi/docs/12G.pdf>

Tavera Cortés, M. E., & Salinas Callejas, E. (2011). Las Mipyme en México. México. Ed.Instituto Politécnico Nacional.

Zárate, M. O. (2012). La Industria de la Construcción en el Estado de Oaxaca en IX Expo Construcción de la CMIC y Encuentro de Negocios Interregional. México. Ed.Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción.

Zamorano García, E. (2011). Análisis financiera para la toma de decisiones. México. Ed. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Zavaleta Rodríguez, B. (2011). Diccionario fiscal. Español-Inglés, Inglés-Español. México. Ed. Tax Editores

7. Anexos

Anexo 1

Año	Modelo	Autor	Descripción
1968 – 1977	Análisis Financiero	Altman Edward	En su primer modelo (1968), Altman escogió 21 razones financieras que formaban si lista original, escogió a saber. X_1 = Capital de trabajo entre activos totales. X_2 = Utilidades entre activos totales. X_3 =Utilidades antes impuestos entre activo totales. X_4 =Valor de mercado de la acción entre libros de la deuda.
1972 -1977	Análisis Financiero	Altman Edward Haldeman,Narayana n	Estos autores diseñaron un modelo superior al anterior, considerando siete razones financieras; rendimientos sobre activos (ROA), estabilidad de utilidades, servicio de la deuda, utilidades acumuladas, liquidez, nivel de capitalización y tamaño.
1972	Análisis Financiero	Edmister Robert	Utilizó datos de empresas pequeñas, pues considero que en ocasiones es más fácil obtener en este tipo de empresas información más confiable. No tienen auditoría externa.
1979	Análisis Financiero	Baida y Ribeiro	Concluyeron a través de su estudio que en el caso de las emergentes de la región el modelo Altman aplicado en nuestro contexto presentaba problemas para obtener bases de datos fiables pues en la práctica existía una alteración de la información financiera.
1980	Análisis Financiero	Ohlsom James	Se llevó en razones basadas sobre aquellas operaciones medidas a partir de variables que nunca fueran considerados utilizó sustituciones imprecisas como por ejemplo ingresos netos mas la depreciación.
1996	Análisis Financiero	Lizárraga	Para el existe un serio problema en gran cantidad de razones para encontrar un claro significado económico y financiero
2000	Análisis Financiero	Gitman	El análisis financiero es de gran interés para un buen número de participantes, los accionistas y los acreedores y la propia administración de la empresa

Fuente: Eficiencia financiera como estrategia en la obtención de recursos” de Solis Tirado, Blanca García Rivera y Ariel Moctezuma Hernández