



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA
La Universidad Católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

**TÍTULO DE INGENIERA EN ADMINISTRACIÓN EN BANCA Y
FINANZAS**

**Influencia de la planificación financiera sobre la rentabilidad de las
empresas de explotación minera del cantón Zaruma, provincia de El Oro,
2018**

TRABAJO DE TITULACIÓN

AUTORA: Zambrano Romero, Karina Elizabeth

DIRECTOR: Cueva Cueva, Diego Fernando Mgtr.

CENTRO UNIVERSITARIO ZARUMA

2018



Esta versión digital, ha sido acreditada bajo la licencia Creative Commons 4.0, CC BY-NC-SA: Reconocimiento-No comercial-Compartir igual; la cual permite copiar, distribuir y comunicar públicamente la obra, mientras se reconozca la autoría original, no se utilice con fines comerciales y se permiten obras derivadas, siempre que mantenga la misma licencia al ser divulgada. <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/deed.es>

Loja, octubre del 2018

APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Magister

Diego Fernando Cueva Cueva

DOCENTE DE LA TITULACIÓN

De mi consideración:

El presente trabajo de titulación “Influencia de la planificación financiera sobre la rentabilidad de las empresas de explotación minera del cantón Zaruma, provincia de El Oro, 2018” realizado por Karina Elizabeth Zambrano Romero, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo.

Loja, septiembre de 2018

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

Yo, Karina Elizabeth Zambrano Romero, declaro ser autora del presente trabajo de titulación “Influencia de la planificación financiera sobre la rentabilidad de las empresas de explotación minera del cantón Zaruma, provincia de El Oro, 2018”, de la Titulación de Banca y Finanzas, siendo el Mgtr. Diego Fernando Cueva Cueva Director del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos y acciones legales. Además, certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.

Adicionalmente declaro conocer y aceptar la disposición del Art. 88 del Estatuto Orgánico de la Universidad Técnica Particular de Loja que en su parte pertinente textualmente dice: “Forman parte del patrimonio de la Universidad la propiedad intelectual de investigaciones, trabajos científicos o técnicos y tesis de grado o trabajos de titulación que se realicen a través, o con el apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad”.

f.

Karina Elizabeth Zambrano Romero

C.I. 0704562859

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación se lo dedico con mucho amor a mi MADRE, por su apoyo moral y la motivación constante para que continúe con mis estudios y pueda llegar a la meta. Sin su respaldo no hubiese sido posible obtener un título profesional.

Karina Elizabeth Zambrano Romero

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme el don de la sabiduría y entendimiento.

Gracias infinitas a mi MADRE, por brindarme siempre esas palabras mágicas de motivación y por su amor incondicional. Gracias por enseñarme a luchar por mis sueños y no rendirme por más duro que sea el camino para llegar a la meta.

Mi agradecimiento para la Universidad Técnica Particular de Loja, por permitirme continuar mis estudios en un país lejano y ser parte del grupo de ecuatorianos, que alcanza sus sueños en busca de mejores días.

Karina Elizabeth Zambrano Romero

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA	
APROBACIÓN DE LA DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	viii
ÍNDICE DE FIGURAS	ix
RESUMEN.....	1
ABSTRACT.....	2
INTRODUCCIÓN.....	3
CAPÍTULO 1: MARCO TEÓRICO	
1.1 Las empresas mineras en Ecuador	6
1.1.1 Regulación de las empresas mineras en Ecuador	7
1.1.2 Pago de regalías de las empresas mineras en Ecuador.....	12
1.2 La actividad minera en Zaruma.....	15
1.2.1 Historia de la minería en Zaruma.....	15
1.2.2 Las empresas mineras en Zaruma	16
1.2.3 Influencia de las empresas mineras en el desarrollo económico de la zona.....	17
1.3 La planeación financiera en las empresas	18
1.3.1 Tipos de planeación financiera	19
1.3.2 Ventajas de la planeación financiera	20
1.4 La rentabilidad de las empresas	21
CAPÍTULO 2: METODOLOGÍA	
2.1. Diseño de investigación	24
2.1.1 Tipo de investigación.....	24
2.1.2 Diseño.....	24
2.2 Contexto	24
2.3 Población y muestra.....	25
2.3.1 Población	25
2.3.2 Muestra.....	25
2.4 Métodos	26
2.5 Técnicas	27
2.6. Recursos	
2.6.1. Humanos	27

2.6.2 Técnicos	27
2.6.3. Económicos	28
2.7. Procedimiento.....	28
CAPÍTULO 3: RESULTADOS	
3.1 Análisis de resultados	31
3.2 Planificación financiera.....	43
3.3 Discusión de los resultados	46
CONCLUSIONES.....	52
RECOMENDACIONES	53
BIBLIOGRAFÍA.....	54
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Recursos económicos	28
Tabla 2. Antigüedad de las empresas mineras	31
Tabla 3. Planificación financiera anual	32
Tabla 4. Plan de adquisiciones	33
Tabla 5. Producción de la empresa	34
Tabla 6. Nivel de endeudamiento con proveedores	35
Tabla 7. Análisis de los gastos corrientes	36
Tabla 8. Indicadores financieros	37
Tabla 9. Análisis financieros comparativos	39
Tabla 10. Metas mensuales	40
Tabla 11. Planificación financiera mejora rentabilidad	41
Tabla 12. Tiempo en que se replantean planes, objetivos	42

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Funciones de ARCOM	9
Figura 2. Normativa para control minero	10
Figura 3. Normativa conexas	11
Figura 4. Características de las regalías mineras	13
Figura 5. Tarifa para el pago de regalía mineras	14
Figura 6. Producción de oro	14
Figura 7. Antigüedad de las empresas mineras	31
Figura 8. Planificación financiera anual	32
Figura 9. Plan de adquisiciones	34
Figura 10. Producción de la empresa	35
Figura 11. Nivel de endeudamiento con proveedores	36
Figura 12. Análisis de los gastos corrientes	37
Figura 13. Indicadores financieros	38
Figura 14. Análisis financieros comparativos	39
Figura 15. Metas mensuales	40
Figura 16. Planificación financiera mejora rentabilidad	41
Figura 17. Tiempo en que se replantean planes, objetivos	42

RESUMEN

La falta de planificación en las pequeñas empresas se convierte en algunos casos, en la principal causa del fracaso. Muchos emprendedores, para poner en marcha su idea de negocio, se preocupan por conseguir los recursos económicos necesarios, olvidando un aspecto fundamental, la planificación. El presente tema es “Influencia de la planificación financiera sobre la rentabilidad de las empresas de explotación minera del cantón Zaruma, provincia de El Oro, 2018”; tiene como objetivo analizar la influencia de la planificación financiera en la rentabilidad de las empresas de explotación minera del cantón Zaruma; mediante una investigación bibliográfica y de campo, con el fin de establecer recomendaciones para el sector. Para la obtención de información se trabajó con una muestra de 57 empresas mineras. Se utilizaron los métodos: analítico, sintético, histórico y descriptivo. Así mismo, se empleó la técnica de la encuesta, para lo cual se diseñó un cuestionario que fue aplicado a la muestra señalada. Se concluye que las empresas mineras de Zaruma, no cuentan con una planificación financiera que les permita una gestión adecuada de los recursos y mejorar la rentabilidad.

PALABRAS CLAVES: planificación; financiera; rentabilidad; empresas; mineras

ABSTRACT

The lack of planning in small businesses becomes, in some cases, the main cause of failure. Many entrepreneurs, to start up their business idea, are concerned about getting the necessary economic resources, forgetting a fundamental aspect, planning. The present topic is "Influence of the financial planning on the profitability of the mining exploitation companies of Zaruma canton, province of El Oro, 2018"; Its objective is to analyze the influence of financial planning on the profitability of mining exploitation companies in the Zaruma canton; through bibliographic and field research, in order to establish recommendations for the sector. To obtain information, we worked with a sample of 57 mining companies. The methods were used: analytical, synthetic, historical and descriptive. Likewise, the survey technique was used, for which a questionnaire was designed that was applied to the indicated sample. It is concluded that Zaruma mining companies do not have financial planning that allows them to properly manage resources and improve profitability.

KEYWORDS: planning; financial; cost effectiveness; business; mining

INTRODUCCIÓN

Hablar de empresas, es hacer referencia a la planificación de un negocio que se emprende en busca de rentabilidad. Existen ocasiones en las cuales, algunos emprendedores inician sus actividades sin contar con una buena planificación, no se establecen objetivos a corto y largo plazo, no se realiza un análisis sobre los riesgos potenciales, ingresos económicos externos, plan de ventas y adquisiciones, en fin, un sinnúmero de acciones que se tendrían que considerar para conseguir que la empresa surja.

El presente tema de investigación es “Influencia de la planificación financiera sobre la rentabilidad de las empresas de explotación minera del cantón Zaruma, provincia de El Oro, 2018”. Se ha decidido desarrollar este trabajo, en vista de que la minería en Zaruma está decayendo por varios inconvenientes. Fue suspendida toda actividad minera por aproximadamente cinco meses y algunas empresas no pudieron resistir y quebraron; pero esto se produjo porque no tenían establecido una planificación estratégica de sus finanzas, que les permita hacer frente a situaciones imprevistas.

Se han realizado varios estudios en los cuales se analiza la importancia de la planificación financiera en las empresas, tal es el caso de la investigación desarrollada por López (2012) donde se concluye que la inexistencia de una planificación financiera ha afectado en gran medida al desarrollo de las actividades de la empresa AMBATOL Cía. Ltda.

Para realizar la investigación se plantearon inicialmente algunos objetivos: determinar el nivel de conocimiento que tienen los dirigentes de las empresas mineras sobre la planificación financiera, identificar las causas por las cuales las empresas no cuentan con una planificación financiera; establecer recomendaciones que permitan a las empresas superar las falencias en cuanto a la planificación estratégica financiera y que les ayude mejorar la rentabilidad de las mismas.

Cada uno de dichos objetivos se cumplió y en las conclusiones se señala claramente lo alcanzado. Para llevar a cabo el trabajo investigativo no se presentaron mayores inconvenientes, salvo el caso de cuatro empresas mineras que se negaron a llenar la encuesta.

El trabajo investigativo está compuesto de tres capítulos, cuyo contenido permitirá conocer, más de cerca, la realidad que viven las empresas mineras tanto en Ecuador como específicamente en la ciudad de Zaruma, provincia de El Oro.

Capítulo 1 – Marco teórico. En este apartado se encuentra un resumen de los principales aspectos relacionados con las empresas mineras en Ecuador, la regulación de las mismas, el aporte que brindan al Estado a través del pago de la regalías, se da a conocer brevemente la historia de la minería en Zaruma, las concesiones que están legalizadas por ARCOM, así como también, la influencia que tienen en el desarrollo económico local, su rentabilidad, las causas del fracaso y la forma como se administran.

Capítulo 2 – Metodología. Aquí se encuentra información referente al diseño y tipo de investigación que se selección, se da a conocer en resumen el contexto en el cual se desarrolla el trabajo de campo, la población y muestra que fue seleccionada, los métodos y técnicas utilizadas, además de los recursos que se requirieron para concluir con éxito la investigación.

Capítulo 3 – Resultados. En este apartado se presentan mediante tablas y figuras estadísticas, los resultados de las encuestas aplicadas a las empresas mineras que formaron parte de la muestra. Se realiza el análisis de la información obtenida. Al final se detallan las conclusiones a las cuales se llega, y en base a ellas se establecen algunas recomendaciones para que sean consideradas por parte de las empresas mineras.

Al dar lectura al contenido de cada uno de los capítulo, podrá conocer sobre la forma de administración de las empresas mineras, quienes realizan esta labor en menor escala, sin embargo, se ha convertido en la principal actividad económica del cantón Zaruma, aunque la irresponsabilidad de algunas empresas haya llevado a la destrucción de una parte de la ciudad.

CAPÍTULO 1
MARCO TEÓRICO

1.1 Las empresas mineras en Ecuador

Ecuador es un país con mucha riqueza en su subsuelo. Varios son los minerales que son explotados y explorados por empresas nacionales e internacionales. En la globalización que se vive actualmente, quienes se dedican a una actividad, deben organizarse y formar su propia empresa, con el fin de volverse más competitivos.

Al hablar de empresa, Arano, Cano y Olivera (2013) la define como “la institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de factores de la producción para obtener los bienes y servicios que se ofrecen en el mercado” (p.62). La actividad productiva consiste en la transformación de bienes intermedios (materias primas y productos semielaborados) en bienes finales, mediante el empleo de factores productivos (básicamente trabajo y capital).

La empresa nace para atender las necesidades de la sociedad creando satisfactores a cambio de una retribución que compense el riesgo, los esfuerzos y las inversiones de los empresarios. Una empresa trata de obtener utilidades vendiendo productos que satisfagan las necesidades de las personas. Por ejemplo, al adquirir una casa se satisface la necesidad de una vivienda, un automóvil satisface la necesidad de transporte o el deseo de proyectar cierta imagen social.

“La empresa es tal vez una de las creaciones más complejas del ser humano en lo que a vínculos se refiere” (Carrillo, 2014, p.4). Una empresa es una asociación de personas que se unen para lograr objetivos en común y que desean a partir de esto obtener beneficios. El concepto de empresa suele estar asociado al mundo laboral y económico, pero la realidad es que una empresa puede ser un objetivo específico para el cual se requiere la unión de varios individuos.

Hablando de empresas, dentro de la actividad minera también existen organizaciones sólidamente estructuradas y también quienes no tienen noción de lo que es una empresa. Las empresas mineras realizan diversas actividades para transformar materias primas que sirvan para la elaboración de productos terminados. La industria minera básica extrae los minerales del subsuelo, los procesa, funde y refina para dejar la materia prima lista para hacer artículos eléctricos, material de construcción, productos de uso común y hasta de uso personal.

1.1.1 Regulación de las empresas mineras en Ecuador.

En Ecuador cada vez es mayor la cantidad de empresas que se dedican a la exploración y explotación de diversos minerales; pero para evitar que se lo haga de manera irresponsable, se han establecido leyes y reglamentos que regulan esta importante actividad, para que así se ejecute un trabajo amigable con el medio ambiente y la sociedad en general.

Según Guaranda (2010), en Ecuador pasaron varias décadas desde que se inició con la explotación de minerales, para que creen normativas específicas para la gestión minera. En el año de 1991 recién se establece la Ley de Minería, donde se estableció que antes de iniciar una actividad minera, es obligatorio realizar estudios de impacto ambiental y planes de manejo, así como también se determinó que una de las causales para dar por terminado el título minero es por graves daños ambientales; y se ponen restricciones para explotar minerales en áreas naturales protegidas.

Pero antes de que exista esta primera normativa, empresas como Chevron – Texaco, causaron un gran daño al Ecuador. “La empresa transnacional Texaco, comprada por Chevron en el 2001, operó en el Ecuador de 1964 a 1990, extrajo millones barriles de petróleo sin utilizar los métodos acordados en el contrato de explotación, ocasionando graves desastres ambientales que nunca remedió” (Ministerio de Relaciones Exteriores, 2016, p. 4).

Precisamente la empresa Texaco no empleó tecnologías de punta para la explotación de petróleo, para así obtener mayores ganancias, además que la compañía Ecuadorian Oil GulfCompany y después con CEPE (hoy PetroEcuador), no realizaba los controles respectivos para exigir el cumplimiento de responsabilidades y evitar la contaminación ambiental. “Texaco perforó y operó 356 pozos de petróleo y abrió 1.000 fosas sin ningún tipo de recubrimiento” (Ministerio de Relaciones Exteriores, 2016, p.5).

Entonces, tuvo que pasar todo este desastre con la naturaleza para recién en el año 1991 elaborar y poner en marcha una ley que regule las actividades de exploración y explotación de minerales. Y en el año 1992 Texaco sale de Ecuador dejando una terrible contaminación.

En el año 1997 recién se aprobó el reglamento ambiental para actividades mineras, en el cual se norman las formas y procedimientos para prevenir y enfrentar los impactos ambientales y socio-culturales generados por la minería; además, se establece el

requerimiento de un permiso de concesión para realizar minería y se estableció la posibilidad de que los pequeños mineros presenten estudios y planes conjuntos para el manejo integral de ciertas áreas (Ministerio de Minería, s/f).

A partir de la década de los 90 del siglo anterior, se empiezan a establecer normativas para regular la actividad minera, pero no todas favorecieron a las comunidades donde se realiza las explotaciones. Según el Ministerio de Minería (s/f), solo la actual Constitución 2008, establece claramente las obligaciones para con el medio ambiente y regulaciones de las actividades mineras:

Son de propiedad inalienable, imprescriptible e inembargable del Estado los recursos naturales no renovables y, en general, los productos del subsuelo, yacimientos minerales y de hidrocarburos, sustancias cuya naturaleza sea distinta de la del suelo, incluso los que se encuentren en las áreas cubiertas por las aguas del mar territorial y las zonas marítimas; así como la biodiversidad y su patrimonio genético y el espectro radioeléctrico. (Constitución 2008, 2008)

Tomando en consideración lo establecido en la Carta Magna, el gobierno central se encuentra fomentando la actividad minera, así como también, la implementación de políticas ambientales y sociales para ejecutar un trabajo responsable y amigable con la naturaleza.

Actualmente la Agencias de Regulación y Control Minero (ARCOM), es el órgano responsable de realizar los controles y conceder los permisos para las labores mineras. Entre las funciones de ARCOM están las siguientes:

- FUNCIONES DE
ARCOM
- Reporte de los informes previos al otorgamiento, conservación, renovación y extinción de derechos mineros realizados por las Coordinaciones Zonales.
 - Informe de incumplimientos por parte de titulares de derechos mineros al Ministerio Sectorial para la suspensión de sus actividades mineras.
 - Informe sobre la designación de interventores en los casos previstos en la Ley Minera y sus reglamentos de aplicación.

FUNCIONES DE ARCOM

- Reporte de los informes realizados por las Coordinaciones Zonales para la declaración de caducidad de una concesión.
- Informes de exploración complementaria.
- Reporte de los informes realizados por las Coordinaciones Zonales para autorización de cierre de mina.
- Reportes de validación para los informes de exploración complementaria realizados por las Coordinaciones Zonales.
- Informes de renovación de plazos de títulos mineros, de autorización de inicio de etapa de explotación, de aprovechamiento de materiales de construcción para obra pública, de caducidad de derechos mineros, de cierre de minas y otorgamiento de concesión de derechos de residuos abandonados.
- Informe sobre reservas mineras de las concesiones a efecto de cuantificarlas.
- Reportes sobre los informes semestrales de producción auditados.
- Reporte del cumplimiento de las auditorías de los informes de explotación.
- Informes del control y seguimiento de la actividad minera en sus diferentes fases a nivel nacional.
- Reporte de los informes de extensión de plazos del periodo de evaluación del yacimiento solicitados por los titulares mineros, realizados por las Coordinaciones Zonales.
- Reportes de validación de las certificaciones de emisión de permisos para la autorización de explosivos otorgadas por las Coordinaciones Zonales.
- Informes de extensión de plazos del periodo de evaluación del yacimiento solicitados por los titulares mineros realizados por las Coordinaciones Zonales.
- Reportes de los informes de renovación de plazos de títulos mineros, de autorización de inicio de etapa de explotación, de aprovechamiento de materiales de construcción para obra pública, de caducidad de derechos mineros, de cierre de minas y otorgamiento de concesión de derechos de residuos abandonados realizados por las Coordinaciones Zonales.
- Documentos de calificación y certificación a personas naturales o jurídicas para la realización de auditorías e informes presentados por concesionarios y contratistas mineros.
- Reportes de actividades de exploración e inversiones realizadas.
- Informes de la producción minera.
- Informe de análisis de planos y especificaciones técnicas de las facilidades existentes o a ser construidas en las áreas donde se realizan labores mineras destinadas al uso del personal.

Figura 1. Funciones de ARCOM

Fuente: Arcom (2017)

Elaborado por: Zambrano (2018)

Como se aprecia, son varias las funciones de la Agencia de Regulación y Control Minero, por lo tanto, es el ente regulador de las actividades mineras en Ecuador, el encargado de controlar a los titulares y beneficiarios de las concesiones para que realicen una exploración técnica y racional, sin afectar el medio ambiente ni a la sociedad; solo así se logra el desarrollo sustentable de la minería, toda vez que ha sido considerado económicamente como un sector estratégico.

La regulación de las actividades mineras se da a través de la siguiente normativa:



Figura 2. Normativa para control minero
Fuente: Ministerio de Minería (s/f)

Pero a más de estos instrumentos, también existe una normativa conexas que debe ser cumplida por las empresas o personas que se dedican a la explotación minera; dicha normativa se la resume en la figura 3:

- Normativa conexas
- Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera.
 - Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.
 - Reglamento de Contabilidad Minera.
 - Ley de Gestión Ambiental.
 - Reglamento Ambiental de Actividades Mineras.
 - Reglamento del Régimen Especial de Pequeña Minería y Minería Artesanal.

Normativa conexas

- Reglamento de Seguridad Minera.
- Reglamento del Régimen Especial para el Libre Aprovechamiento de Materiales de Construcción para la Obra Pública.
- Reglamento Especial para Explotación de Materiales Áridos y Pétreos.
- Reglamento de Seguridad y Salud en el Trabajo en el Ámbito Minero.
- Decreto Ejecutivo para la Creación del Ministerio de Minería.
- Instructivo para la aplicación de la Disposición Transitoria Primera de la Ley de Minería.
- Instructivo para la aplicación del artículo 14 del Reglamento del Régimen Especial de Pequeña Minería y Minería Artesanal.
- Instructivo de Autorizaciones de Cesión en Garantía de Derechos Mineros.
- Instructivo para la Calificación y Registro de Sujetos de Derechos Mineros.
- Instructivo para las Etapas de Exploración y Explotación Minera.
- Instructivo para la Obtención de Licencias de Comercialización de Sustancias Mineras.
- Instructivo de Auditoría de Regalías y Beneficios de la Actividad Minera Metálica.
- Instructivo de Transferencia de Participaciones de Derechos Mineros.
- Acuerdo Ministerial para la Modificación de Minería Artesanal a Pequeña Minería.
- Instructivo para el Otorgamiento de Concesiones Mineras para Minerales No Metálicos o Materiales de Construcción, de hasta 300 hectáreas mineras.
- Instructivo de Autorización para las Plantas de Beneficio y Fundición de Relaveras.
- Instructivo para las Etapas de Exploración y Explotación de las Concesiones Mineras, Negociación y Suscripción de los Contratos de Explotación Minera.
- Acuerdo Ministerial 323, expedido en marzo del 2012 por el Ministerio de Recursos Naturales No Renovables, es un instructivo para la auditoría, cálculo de regalías y beneficios de la actividad minera metálica.
- Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.
- Código Tributario, el Reglamento a la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, el Reglamento de Contabilidad Minera, y el Acuerdo Ministerial 323, entre

Figura 3. Normativa conexas
 Fuente: Ministerio de Minería (s/f)
 Elaborado por: Zambrano (2018)

Todos estos instrumentos legales, ayudan para que los mineros realicen un trabajo técnico, ágil y transparente, bajo un control estricto de las actividades productivas, conforme los principios de prevención, sostenibilidad, eficacia, precaución que establece la Ley Minera. Así mismo, con las normativas vigentes se busca regularizar la actividad de los pequeños mineros a nivel nacional, tomando en cuenta la realidad del sector donde se desarrolla la minería.

1.1.2 Pago de regalías de las empresas mineras en Ecuador.

El Estado Ecuatoriano obtiene ingresos de diversas fuentes, entre ellas las regalías. Si se parte del concepto de regalía, se dice que constituye el pago de se realiza al titular de derechos de autor, marcas o patentes, para utilizar sus derechos o explotarlos (MytripleA, 2018). En el caso de las regalías mineras, el Servicio de Rentas Internas (2013) considera que las empresas o concesionarios mineros autorizados por la ARCOM, así como también las personas naturales o jurídicas que tengan plantas de beneficio, deben pagar al Estado como propietario de los recursos naturales no renovables, por la labores de explotación que realizan.

En el art. 92 de Ley Minera (2009) se establece lo referente al pago de regalías a la actividad minera; así en el Art. 93 del mismo cuerpo legal establece:

Art. 92.- Regalías a la explotación de minerales.- Los beneficios económicos para el Estado estarán sujetos a lo establecido en el artículo 408 de la Constitución de la República; es decir, que el Estado participará en los beneficios del aprovechamiento de estos recursos en un monto no menor a los del concesionario que los explota. Para este efecto el concesionario minero deberá pagar una regalía equivalente a un porcentaje sobre la venta del mineral principal y los minerales secundarios, no menor al 5% sobre las ventas, adicional al pago correspondiente del 25% del impuesto a la renta, del 12% de las utilidades determinadas en esta Ley, del 70% del impuesto sobre los ingresos extraordinarios y del 12% del impuesto al valor agregado determinado en la normativa tributaria vigente. La evasión del pago de regalías, será causal de caducidad, sin perjuicio de los efectos civiles y penales a que diere lugar... (p.17)

En el mismo artículo se establece que los montos recaudados por concepto de las regalías, en un 60% serán destinados para proyectos productivos y de desarrollo local sustentable a través de los gobiernos municipales, juntas parroquiales.

En las regalías se pueden distinguir las siguientes características:

- Surgen por el uso de activos o derechos ajenos.
- Se constituye mediante acuerdo entre las partes.
- Se trata de ingresos ordinarios siempre que los activos o derechos cedido constituyan su actividad principal, si no lo constituyeran se considerarían como otros ingresos.

Figura 4. Características de las regalía mineras

Fuente: MytripleA (2018)

Elaborado por: Zambrano (2018)

La cancelación de las regalías se lo hace semestralmente, mediante el Formulario 113 (SRI, 2013). En el caso de la minería artesanal está exenta de dicho pago. Las regalía por la actividad minera se calculan de la siguiente manera:

Modalidad	Mineral	Tarifa
Pequeña minería	Metálico	3% sobre las ventas del mineral principal y los minerales secundarios, tomando como referencia los estándares del mercado internacional a la fecha de la venta y para el caso de exportaciones a la fecha del embarque.
	No metálico	3% del costo de producción del mineral.
Mediana minería y minería a gran escala	Metálico	4% sobre la venta del mineral principal y secundarios.
	No metálico	Según los parámetros establecidos en el Reglamento General de la Ley de Minería (Art.81).
Gran minería	Metálico (Oro, plata y cobre)	Regalía no mayor al 8% sobre la venta del mineral principal y los minerales secundarios.
	Metálicos (Distintos al oro, plata y cobre)	Regalía no mayor al 5% sobre la venta del mineral principal y los minerales secundarios.
	No metálicos	Según los parámetros establecidos en el Reglamento General de la Ley de Minería (Art.81).

Plantas de beneficio	Relaves de productos minerales	3% de los productos minerales obtenidos de los relaves cuando sean recuperados.
----------------------	--------------------------------	---

Figura 5. Tarifa para el pago de regalía mineras

Fuente: SRI (2013)

Elaboración: Zambrano (2018)

Precisamente por estos ingresos que generan las regalías, la actividad minera cada vez adquiere mayor importancia debido al gran aporte para la economía. Según un informe del Banco Central del Ecuador (2017), la pequeña minería y la minería artesanal aporta al Estado, aunque nunca se haya reconocido como área estratégica de la economía nacional. “Referente a la producción de oro, entre los años 2000 a 2008 se mantuvo en un promedio de 4,000 kilos por año, de 2009 a 2012 el promedio sube a 5,000 kilos y, apenas desde 2013 supera los 7,000 kilos de producción promedio” (Banco Central del Ecuador, 2017, p.6).

Años	Oro kilogramos
2000	2,871.37
2001	3,004.98
2002	2,749.83
2003	4,818.62
2004	5,128.16
2005	5,337.68
2006	5,168.20
2007	4,587.71
2008	4,132.89
2009	5,392.19
2010	4,592.76
2011	4,923.33
2012	5,138.94
2013	8,676.42
2014	7,322.11
2015	6,181.82

Figura 6. Producción de oro

Fuente: Agencia de Regulación y Control Minero (2016)

Elaborado por: Zambrano (2018)

Como se observa en la figura 6, la producción de oro ha ido incrementando, llegando a su máximo nivel en el año 2014 donde se alcanzan 28.573 kilogramos, lo que representa más de 1.000 millones de ingresos para el país.

1.2 La actividad minera en Zaruma

Zaruma, es una ciudad que está ubicada en la provincia de El Oro. Se levanta sobre un elevado cerro llamado Zaruma Urcu. De las entrañas del subsuelo de este sector, se extraen minerales como oro, cobre, aunque también existe otros metales que aún no son explotados.

1.2.1 Historia de la minería en Zaruma

La minería es una actividad que se practica en el cantón Zaruma, desde tiempos de la colonia. En este sector del Ecuador, la minería se ha convertido en la actividad que mueve la economía de los habitantes. Zaruma, a más de sus atractivos turísticos es reconocido por la riqueza de su subsuelo y la explotación y extracción del precioso metal, el oro.

Dentro de la época hispánica se sabe que los españoles asentados en el puerto de Tumbes, catearon las aguas del río, encontrándolas ricas en oro, y decidieron remontarlo hasta ubicar la fuente que las nutría; en su recorrido llegaron hasta una playa recostada entre cerros, que fue bautizada con el nombre de Portovelo, por alguna semejanza topográfica con el puerto panameño; sin embargo, el clima malsano no les permitió levantar un campamento, y optaron por ascender el cerro, en donde hallaron una riquísima veta, que llamaron Vizcaya, en homenaje a la tierra de origen de algunos expedicionarios, esto ocurrió en 1539. El río fue denominado Amarillo, en homenaje a su abundancia de arenas auríferas (Murillo, 2000).

En 1559 se autorizó a la Real Audiencia de Quito la población de una villa o ciudad de 2000 a 3000 indios junto a las minas de Zaruma para que trabajen en las minas. La magnitud de las explotaciones debió ser tan grande que se pidió el asentamiento de 3000 indígenas para su labor. Para la explotación de las vetas se tuvo muchos obstáculos y deficiencias. Los mineros españoles declararon un alto costo de las explotaciones. En 1567 los mineros de Zaruma hacían relación de sus escasas y difíciles ganancias (INEMIN, 1989: 106).

Hoy, Zaruma continúa contribuyendo con su riqueza al engrandecimiento del país. Sin embargo, en Ecuador desde hace algunos años se ha venido implementado una nueva manera de explotar las minas, cabe destacar que el tipo de minería que se realiza en Zaruma es a pequeña y mediana escala, pero a nivel nacional se ha implementado ya la minería a gran escala.

Según Murillo (2000), la minería en Zaruma cada vez se ve más afectada, pues la Ley de Minería ha dejado a un lado a los pequeños mineros, siendo solamente grandes empresas las que están realizando sus explotaciones. Pero quizá los pequeños mineros han tenido que abandonar sus trabajos debido a la mala organización y la falta de una correcta planificación financiera para el desarrollo de sus actividades.

1.2.2 Las empresas mineras en Zaruma.

La actividad minera en Zaruma ha ido creciendo con el paso del tiempo. Los habitantes de este sector, por años realizan una minería de tipo artesanal, donde se formaban grupos de personas unidos por afinidad o lazos de consanguinidad y se dedicaban a explorar el subsuelo en busca del preciado metal llamado oro.

Pero esta forma de hacer minería fue cambiando. Zaruma se convirtió en un centro atrayente para las empresas auríferas, que llegaron a este pueblo a montar sus trabajos y abrir la tierra, en algunos casos, de manera irresponsable, para sacar grandes cantidades de cuarzo que luego del procesamiento respectivo, les proporciona cuantiosas ganancias. De esta forma, las empresas mineras acabaron con la minería artesanal.

Actualmente, entre las concesiones mineras que existen en Zaruma están:

- El Guayabal 1.
- California 1.
- Minas Nuevas.
- Franco 01.
- Trencillas 2.
- Botoneros.
- Virgen Rosa Mística.
- La Calera.
- Miranda alto.
- Cebal.
- Arcapamba 2.
- El Bosque.
- Sinsao.
- Cantabria.

- La Dura.
- El retazo 2.
- Santa Carmen.
- San Jacinto.
- Quebrada Onda.
- Zudos 1.
- Dave 2.
- San Antonio.

Estas solo corresponden a un grupo de las 144 concesiones mineras. Pero vale destacar que estos son los nombres con que salen la concesión desde ARCOM, porque el titular tiene otro nombre, y se puede observar que gran parte les corresponden a Compañía Elipe S.A., BIRA Bienes Raíces S.A., Asociación de Mineros Autónomos de Muluncay, entre otras.

1.2.3 Influencia de las empresas mineras en el desarrollo económico de la zona.

En una empresa, al igual que en la vida personal, el factor económico tiene incidencia directa en el bienestar y desarrollo. Hablar de economía en los actuales momentos, es referirse a una crisis económica financiera alarmante, desde el año 2008 cuando se dio la caída de la bolsa de valores en Estados Unidos, se ha visto repercusiones en varios puntos de la economía mundial, y existen quienes no han logrado mantenerse en el mercado.

El sector minero ha venido tomando importancia en el contexto de la economía ecuatoriana, razón por la cual el Gobierno Nacional ha introducido una serie de cambios en el marco legal con el propósito de establecer la normativa para la aplicación de la Ley de Minería y sus leyes conexas, cuyo interés principal es incrementar la productividad del sector minero; incentivar la inclusión de los actores mineros en el territorio nacional; reducir el impacto ambiental y social en las actividades mineras; y, acentuar el nivel de modernización, investigación y desarrollo tecnológico en el sector minero (Guaranda, 2010).

La contribución de las actividades mineras al Producto Interno Bruto (PIB) no creció desde 2007, como se observa en el siguiente cuadro de la relación del Valor Agregado Bruto por Industria sobre el PIB, la explotación de minerales metálicos se mantuvo en un nivel del 0.2% del PIB desde 2007 a 2013, y recién en 2014 y 2015 incrementan su contribución levemente

a 0.3%; similar comportamiento se observa en la explotación de minerales no metálicos y actividades de apoyo a las minas y canteras, de igual manera solo desde 2013 tiene un ligero aumento (Banco Central del Ecuador, 2017).

Las empresas mineras han movido la economía de Zaruma, pues han creado fuentes de trabajo a gran cantidad de ciudadanos, se puede decir que la actividad minera es la que influye en todo el sector.

1.3 La planeación financiera en las empresas

La crisis que viven algunas empresas se ve más ahondada aún, cuando no existe una planificación de las finanzas empresariales. De acuerdo con Sánchez (2014) la planificación financiera incluye varias actividades y/o estrategias que se plantea la alta gerencia con el fin de volverse competitiva. De lo cual se infiere que la planificación estratégica es un proceso en el cual se transforma, en términos financieros, los planes estratégicos y operativos del negocio. Para tener un proceso integral y consciente de planificación financiera como herramienta empresarial, se debe tomar en cuenta tres aspectos: la de comprometer recursos (inversiones), la de estructura de capital (capital y/o préstamos requeridos, riesgo) y la de los dividendos para los accionistas.

La planeación tiene como objetivo establecer los objetivos que se desean alcanzar, después de hacer un análisis de la compañía y su interacción con el medio ambiente donde se desarrollan los caminos para alcanzar los objetivos, a esas vías se les denominan estrategias y tácticas. (Morales y Morales, 2014, p.4)

Para desarrollar actividades de corto y largo plazo es necesario elaborar una planificación adecuada tomando en cuenta los activos de maquinaria, equipo, capital de trabajo, etc. De tal manera, que se desarrollan dos actividades fundamentales: financiamiento e inversión. La planeación presupone la existencia de alternativas y hay pocas decisiones para las cuales no exista algún tipo de ellas, aun cuando se trate de cumplir con los requisitos legales o de otra índole, tales como impuestos por fuerzas que están más allá del administrador.

Igualmente, Quintero (2009) define a la planificación financiera como “la declaración de lo que se pretende hacer en un futuro, y debe tener en cuenta el crecimiento esperado; las interacciones entre financiación e inversión; opciones sobre inversión y financiación y líneas

de negocios” (p.3). Mediante la planificación de las finanzas se puede prevenir sorpresas definiendo lo que puede suceder ante diferentes acontecimientos y la factibilidad ante objetivos y metas; esto implica la elaboración de proyecciones de ventas, ingresos y activos tomando como base estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, así como la determinación de los recursos que se necesitan para lograr estas proyecciones.

Se puede agregar además que la planificación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo. Un buen plan financiero puede evitar grandes problemas a las empresas, pero para ello a más de planear lo que se quiere hacer, se tiene que llevar a cabo lo planeado y verificar la eficiencia de cómo se hizo. La planificación financiera a través de un presupuesto dará a la empresa una coordinación general de funcionamiento.

1.3.1 Tipos de planeación financiera.

Se considera importante tomar en cuenta los tres tipos de planes financieros que señalan Morales y Morales (2014):

- La planificación del efectivo consiste en la elaboración de presupuestos de caja. Sin un nivel adecuado de efectivo y pese al nivel que presenten las utilidades la empresa está expuesta al fracaso.
- La planificación de utilidades, se obtiene por medio de los estados financieros pro forma, los cuales muestran niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social.
- Los presupuestos de caja y los estados pro forma son útiles no sólo para la planificación financiera interna; sino que forman parte de la información que exigen los prestamistas tanto presentes como futuros.

En fin, el objetivo de la planificación financiera es minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros, decidir anticipadamente las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera. El sistema presupuestario es la herramienta más importante con lo que cuenta la administración moderna para realizar sus objetivos.

La planificación financiera es importante porque influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales. Para Sánchez (2014) los dos aspectos claves del proceso de la planificación financiera son “la planificación de efectivo y la planificación de utilidades” (p. 21).

1.3.2 Ventajas de la planeación financiera.

Una de las ventajas de estas planificaciones se debe a que obliga a la administración a incluir las posibles desviaciones de la ruta que se establece para la compañía. “La mayor parte de las empresas tiene un horizonte de por lo menos un año. Muchas preparan planes detallados para un año y planes financieros más generales para 3 a 5 años” (Quintero, 2009, p.12). Algunas compañías planean a un futuro de 10 o más años. Las compañías de servicios públicos, que tienen plazos muy largos para el desarrollo de proyectos de capital, hacen planes financieros mucho más largos que la mayor parte de las compañías.¹⁵ El prever los diferentes escenarios y establecer acciones para cada uno de ellos, ayuda a la empresa a alinearse al medio ambiente para lograr el desarrollo empresarial.

El proceso de planeación financiera de la empresa se desprende de la planeación estratégica, donde la primera ayuda a diseñar la obtención del financiamiento para la compra de activos y medir la rentabilidad de las inversiones. La planeación financiera es un procedimiento en tres fases para decidir qué acciones se deben realizar en el futuro para lograr los objetivos trazados: “planear lo que se quiere hacer, llevar a cabo lo planeado y verificar la eficiencia de cómo se hizo. La planeación financiera a través del presupuesto dará a la empresa una coordinación general de funcionamiento” (Romero, 2013, p.53). Se agrega además que la planeación financiera es un proceso interactivo.

Los planes se crean, se examinan y se modifican una y otra vez. El plan final será un resultado negociado entre todas las partes que conforman el proceso. El proceso de la planeación financiera inicia con los planes a largo plazo o estratégicos, éstos, a su vez, guían la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo u operativos. Se considera que en una empresa no solo basta con diseñar buenos productos y servicios, tener buena atención a los clientes y consumidores, producir de manera excelentes los productos o servicios, y venderlos en buen número y buen margen de rentabilidad, es fundamental tener planes claros, que orienten la forma de solventar las crisis que se presenten en determinadas época.

En ocasiones se pueden dar fallas en la planeación, que puede ser producto tanto de la falta de experiencia y / o de la ausencia de capacidades técnicas puede llevar al empresario o directivo a no fijar correctamente los objetivos, no prever efectivamente las capacidades que posee la empresa y aquellas otras que debe conseguir, desconocer las realidades del entorno y las posibilidades reales de la empresa dentro de su ámbito de acción. Es de importancia fundamental conocer cuáles son las demandas o necesidades de los consumidores, y la capacidad de la empresa para cubrirlas.

1.4 La rentabilidad de las empresas

De una buena planificación depende la rentabilidad de la empresa. Sánchez (2002) considera que al conocer la rentabilidad se pone en evidencia el rendimiento que existe tanto en el personal, así como también la maquinaria y equipos que se utilizan para producir servicios/productos que van a satisfacer las necesidades de los clientes.

La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. Es el rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori.

Referente a la rentabilidad de las PYMES, Vergés (2011) señala que es importante analizar la competencia, y en base aquello emprender en acciones que permitan superar y/o competir en el ámbito comercial al que pertenezca. El administrador de la empresa debe realizar un análisis y evaluación constante sobre la liquidez, endeudamiento, rentabilidad, productividad, crecimiento y actividad del negocio, para así trabajar en base a las fortalezas y debilidades encontradas.

A pesar de la importancia que puede tener la rentabilidad en las políticas y decisiones que repercuten en la competitividad de la empresa en el sector o giro donde se desenvuelve, en la actualidad el tema se ha limitado a las grandes corporaciones desde hace ya varios años, pero en las pequeñas empresas como las mineras principalmente, no es algo común; y de hecho, es de lo que adolece este segmento empresarial hasta el punto de estar en el olvido por las bibliografías.

Para realizar una buena planificación financiera que repercuta en la rentabilidad de la empresa, es necesario determinar con precisión sus objetivos, al igual que los medios para alcanzarlos, esto significa establecer políticas, sistemas y procedimientos financieros adecuados. Lo que lleva a la empresa a una buena gestión financiera, es planear el crecimiento de la empresa basada en las utilidades, que se logra mediante un buen ejercicio fiscal, empleando tácticas, captar recursos suficientes para la operación de la empresa.

Es importante medir la rentabilidad de las empresas. Conocer la eficiencia en la utilización de los recursos económicos, humanos y materiales (Sánchez, 2002), ayuda a no desperdiciar recursos. Cada empresa utiliza recursos financieros para obtener beneficios. Estos recursos son, por un lado, el capital (que aportan los accionistas) y, por otro, la deuda (que aportan los acreedores). A esto hay que añadir las reservas: los beneficios que ha retenido la empresa en ejercicios anteriores con el fin de autofinanciarse (estas reservas, junto con el capital, constituyen los "fondos propios").

Si una empresa utiliza unos recursos financieros muy elevados pero obtiene unos beneficios pequeños, entonces ha desperdiciado recursos financieros: ha utilizado muchos recursos y ha obtenido poco beneficio con ellos. Por el contrario, si una empresa ha utilizado pocos recursos pero ha obtenido unos beneficios relativamente altos, se puede decir que ha aprovechado bien sus recursos.

CAPÍTULO 2
METODOLOGÍA

2.1. Diseño de la investigación

Al momento de emprender en una investigación, es importante establecer varios aspectos que ayuden a desarrollar el trabajo y alcanzar los objetivos propuestos.

2.1.1 Tipo de investigación

La investigación desarrollada es de tipo mixto, que se enfoca principalmente al análisis cualitativo. El análisis cualitativo busca la comprensión del mundo social, se caracteriza por la búsqueda y el análisis de la interpretación, por otra parte la investigación cuantitativa es la que opera directamente sobre las cantidades y que su propósito es establecer semejanzas y diferencias (Requena y Valdivieso, 2016).

Tanto la selección de la muestra como el número de frecuencias a analizar dentro de los resultados de la investigación de campo, requiere de la aplicación de estadística básica, datos que tienen que ver con el enfoque cuantitativo. Sin embargo, la mayor parte de la investigación se centra en el análisis cualitativo. De acuerdo con Hernández et al. (2014), la investigación cualitativa puede desarrollar preguntas y/o hipótesis durante y al final de la investigación.

2.1.2. Diseño.

El presente estudio tiene un enfoque investigación-acción participativa, cuyo diseño es no experimental - transversal. El fin de este diseño fue obtener resultados que puedan ser considerados creíbles. El estudio se fundamentó en el análisis sobre la influencia que tiene la planificación financiera en las empresas mineras del cantón Zaruma.

Se considera también que se trata de una investigación no experimental – transversal, porque se recolectaron datos en un solo momento; abarcando tanto medianas y pequeñas empresas dedicadas a la labor minera en el cantón Zaruma.

2.2. Contexto

La investigación se desarrolló en el cantón Zaruma, provincia de El Oro – Ecuador. Zaruma, cuenta con una población superior a los 25.000 habitantes, quienes en su gran mayoría viven de la actividad minera. En los dos últimos años, Zaruma ha vivido una profunda crisis debido al cierre de varias concesiones mineras, quienes se encontraban realizando minería ilegal

bajo el casco urbano de la ciudad, provocando grandes daños como el derrubamiento de una escuela como producto de un enorme socavón, esto en el área patrimonial de la ciudad.

Precisamente debido a que algunas concesiones mineras han sido cerradas, las empresas ven como su rentabilidad no está siendo la mejor y despiden a diario a sus trabajadores, generando un caos en la ciudadanía que se queda sin fuentes de trabajo.

2.3 Población y muestra

En la mayoría de las situaciones de investigación no es posible estudiar todos los elementos o sujetos a los cuales se refiere el problema, sino que se trabaja con un grupo de ellos para luego generalizar los resultados a la totalidad, en un proceso que se conoce como inferencia estadística.

2.3.1 Población.

En la presente investigación la población la constituyen las 144 empresas que tienen legalizada su concesión y se dedican a actividades de extracción de oro en el cantón Zaruma (ARCOM, 2017).

2.3.2 Muestra.

El investigador tiene como objetivo buscar datos, para analizar y determinar conclusiones sobre el tema planteado

Para conocer el tamaño de la muestra se utilizó la fórmula de Fisher.

Fórmula de Fisher:

$$n = \frac{NK^2 p \cdot q}{e^2 (N-1) + k^2 \cdot p \cdot q}$$

Dónde:

- n: Tamaño de la muestra

- N: Población (140)
- K2: 1.96 constante para el nivel de confianza
- e: 0,1 error máximo admisible
- p: 0.50 probabilidad a favor
- q: 0.50 probabilidad en contra

Aplicando la fórmula:

$$n = \frac{140 \times (1,96)^2 \times 0.5 \times 0.5}{(0,10)^2 \times (140-1) + (1,96)^2 \times 0.5 \times 0.5} = \frac{134.456}{2.35104} = 57$$

Calculando en base a la fórmula de Fisher se obtuvo que la muestra era de **57** empresas mineras.

Se aplicó el muestreo probabilístico, específicamente la muestra aleatoria simple, ya que se procedió a enumerar a las empresas mineras, luego se generó un conjunto de números aleatorios y las unidades que tenían dicho valor fueron incluidas en la muestra. En el caso de que alguna empresa seleccionada no dio las facilidades para proporcionar información, entonces se reemplazó por otra que fue escogida de la misma forma.

2.4 Métodos

Método analítico.- En ésta investigación permitió distinguir la diferencia en la administración que llevan las diferentes empresas mineras del cantón Zaruma. Se empleó también para analizar los resultados de las encuestas aplicadas a las empresas mineras.

Método sintético.- En el presente trabajo se utilizó el método sintético para resumir los resultados de las encuestas y poder establecer conclusiones en respuesta a cada uno de los objetivos planteados.

Método histórico.- En este trabajo se lo utilizó para conocer parte de la historia de la minería en Zaruma, y poder identificar los avances que ha tenido esta actividad.

Método descriptivo.- Se utilizó este método, porque se describe la forma como se lleva la planificación en las empresas mineras.

2.5 Técnicas

Se utilizaron las siguientes técnicas:

2.5.1 Técnicas de investigación bibliográfica.

Esta técnica fue la primera que se empleó en el desarrollo de la presente investigación, porque se tuvo que partir de la búsqueda de información bibliográfica, para obtener conocimiento sobre el tema de estudio. Para una correcta utilización de la investigación bibliográfica fue necesario una cuidadosa indagación, saber escoger y evaluar el material, tomar notas clara y ordenadamente, y finalmente, una clara presentación. Los resultados de esta técnica se encuentran plasmados en el capítulo uno denominado marco teórico.

2.5.2 Técnicas de investigación de campo.

Para la obtención y análisis de datos, se utilizó la encuesta, para lo cual se apoyó en un cuestionario elaborado previamente, con preguntas que ayudaban a cumplir con los objetivos propuestos. El cuestionario contenía 11 preguntas (ver Anexo 1).

2.6. Recursos

Para desarrollar una investigación se requiere de diversos recursos.

2.6.1. Humanos.

- Investigadora
- Director del trabajo de titulación
- Funcionarios de las empresas mineras de Zaruma

2.6.2. Técnicos

Materiales:

Hojas

Copias

Libros

Impresiones

Tecnológicos:

Computador

Internet

Biblioteca virtual

2.6.3. Económicos

En la tabla 1 se recogen todos los gastos que se generaron en el desarrollo de la investigación:

Tabla 1. Recursos económicos

No.	DETALLE	VALOR
1	Impresión de encuestas	35.00
2	Impresión de informe final	15.00
3	Servicio de internet	15.00
4	Movilización	40.00
5	Servicio telefónico	20.00
6	Gastos varios	40.00
TOTAL		165.00

Elaborado por: Zambrano (2018)

2.7. Procedimiento

Para desarrollar el presente trabajo fue necesario dividirlo en dos momentos, tomando en cuenta los objetivos y el tipo de investigación.

2.7.1. Investigación bibliográfica.

Luego de haber sido aprobado el proyecto de la investigación, se procedió a recopilar información relacionada con el tema que se estaba desarrollando; para ello se recurrió a fuentes impresas y digitales, artículos científicos de revistas indexadas, páginas y cuentas confiables, publicaciones de trabajos investigativos, entre otros. En este momento se emplearon varias técnicas bibliográficas como la lectura, subrayado, resumen, cuadros

sinópticos, paráfrasis, mapas conceptuales. Con la información recopilada se elaboró el componente teórico, para lo cual se aplicaron las normas APA Sexta Edición.

2.7.2. Investigación de campo.

Luego de contar con el capítulo 1, se elaboró el modelo de encuesta para aplicar a las empresas mineras, se determinó el tamaño de la muestra, se seleccionaron las empresas a través del muestreo probabilístico simple, se visitaron a las organizaciones, para solicitar que llenen dicho instrumento. Una vez recopilada toda la información se procedió a tabularla haciendo uso del software Excel, y de ahí se presenta en tablas y gráficos para mayor comprensión de los lectores.

CAPÍTULO 3
RESULTADOS

3.1 Análisis de resultados

En este apartado se presentan los resultados del análisis realizado a los datos obtenidos en las encuestas aplicadas a las empresas mineras. El contenido del presente capítulo es fundamental, porque muestra la realidad referente a la planificación financiera de las empresas mineras de Zaruma, y se pudo determinar la influencia que tiene la misma sobre el rendimiento económico.

1.- ¿Cuántos años tiene su empresa minera?

La tabla 2 recoge la información relacionada con los años que tienen las empresas mineras que se asentaron en Zaruma.

Tabla 2. Antigüedad de las empresas mineras

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
1 - 3 años	14	25%
4 - 6 años	15	26%
7 - 10 años	17	30%
Más de 10 años	11	19%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

En la figura 7 se demuestra de forma estadística el tiempo en años que tienen las empresas mineras que operan en Zaruma.

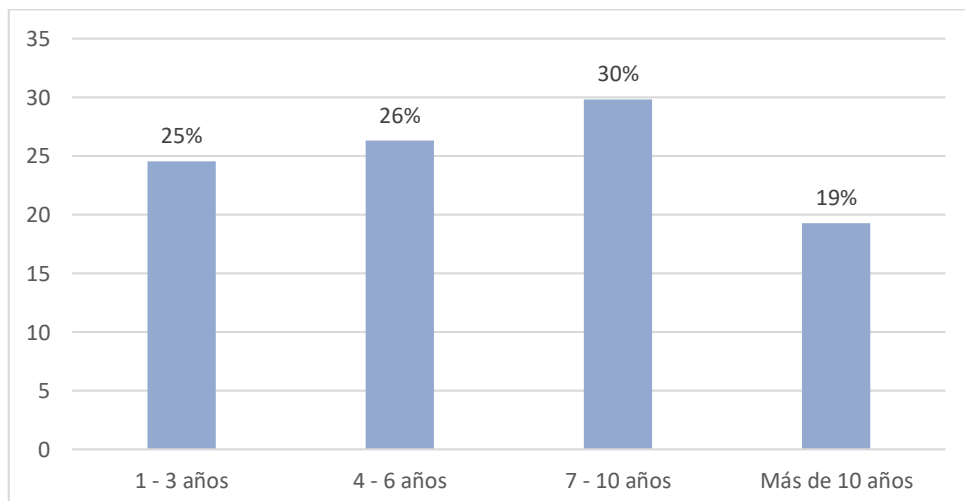


Figura 7. Antigüedad de las empresas mineras
Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

De acuerdo a los resultados se establece que el 30% de las empresas mineras en el cantón Zaruma, tienen entre 7 – 10 años en actividades de exploración de oro; seguidas con un 26% por aquellas que llevan de 4 – 6 años; el 25% tienen de entre 1 – 3 años, y con el 19% se encuentran aquellas empresas que ya van más de 10 años haciendo minería en Zaruma.

Al tener un promedio de edad de menos de 10 años, se demuestra que se han aumentado las concesiones mineras, como producto de que ARCOM ha extendido permiso, sin medir las consecuencias para la ciudad.

2.- ¿La organización cuenta con una planificación financiera anual?

La tabla 3 recoge los datos obtenidos en cuanto a la planificación financiera anual con las que disponen las empresas mineras de Zaruma.

Tabla 3. Planificación financiera anual

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
Si	16	28%
No	41	72%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

En la figura 8 se muestran de manera gráfica los resultados referentes a la cantidad de empresas mineras que cuentan con una planificación financiera anual.

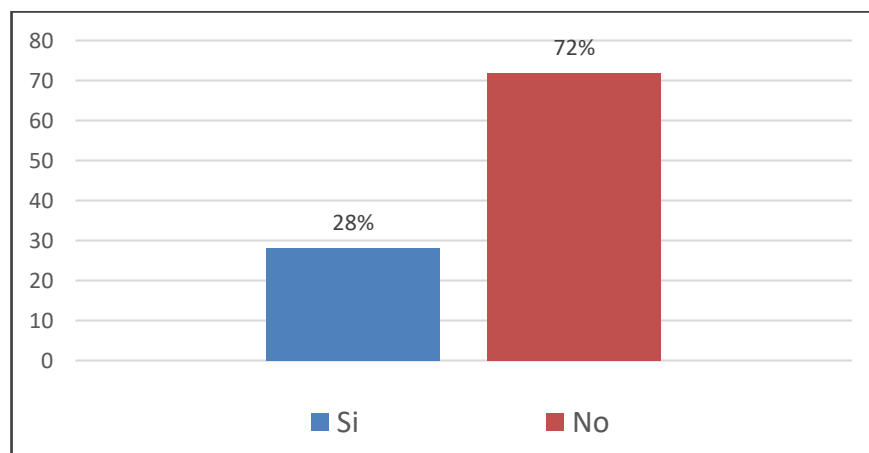


Figura 8. Planificación financiera anual
Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

En el caso del 72% de las empresas mineras de Zaruma, no cuentan con una planificación financiera anual. Solo el 28% que si los tienen. En gran parte, quienes no tienen este instrumento de gestión manifestaron que es porque no lo consideran importante y no lo han elaborado durante ningún año de existencia de la empresa. Por su parte, aquellos que si cuenta con una planificación financiera señalan que es de una manera empírica, lo que hacen es tomar en cuenta los ingresos y gastos que se han venido dando en la organización.

Los resultados permiten determinar que una de las causas para no contar con una planificación financiera anual, puede ser el desconocimiento de estas herramientas básicas en las empresas.

3.- ¿Su empresa establece un plan de adquisiciones en base a los ingresos que se generan?

En la tabla 4 se encuentra registrada la información obtenida referente al establecimiento de un plan de adquisiciones por parte de las empresas, tomando en cuenta los ingresos.

Tabla 4. Plan de adquisiciones

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	14%
No	49	86%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

Para una mejor comprensión de los resultados, en la figura 9 se presenta la información relacionada con el establecimiento de un plan de adquisiciones por parte de las empresas mineras.

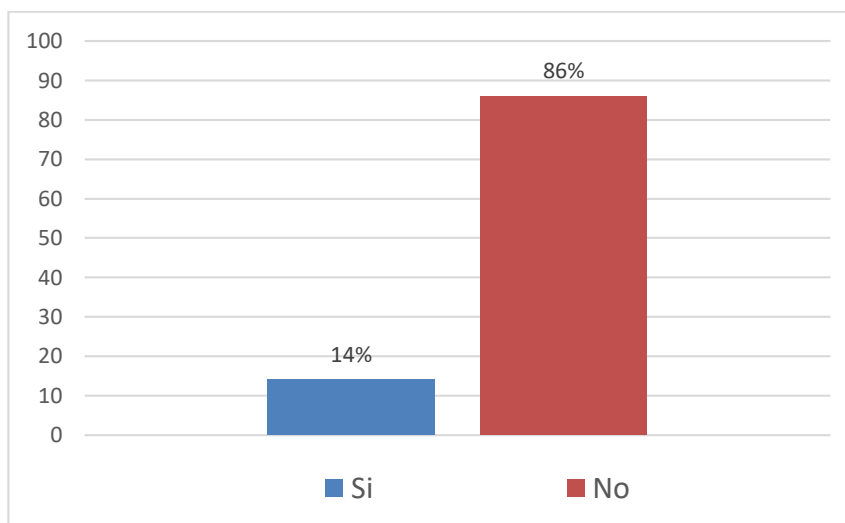


Figura 9. Plan de adquisiciones
Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

El 86% de las empresas mineras de Zaruma, no establecen un plan de adquisiciones en base a los ingresos que se generan en la organización, manifestaron que realizan las compras de acuerdo con lo que necesitan los trabajadores para cumplir con las labores de extracción y procesamiento del mineral. En el caso del 14% si cuentan con un plan de adquisiciones, porque señalan que la empresa si controla los gastos para no caer en déficit.

4.- ¿Cómo es la producción de la empresa?

En la tabla 5 se presentan los resultados referentes a la producción de la empresa.

Tabla 5. Producción de la empresa

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
Semanal	18	32%
Quincenal	31	54%
Mensual	6	11%
Trimestral	2	4%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

En la figura 10 se evidencia de manera estadística la producción de las empresas mineras que operan en Zaruma.

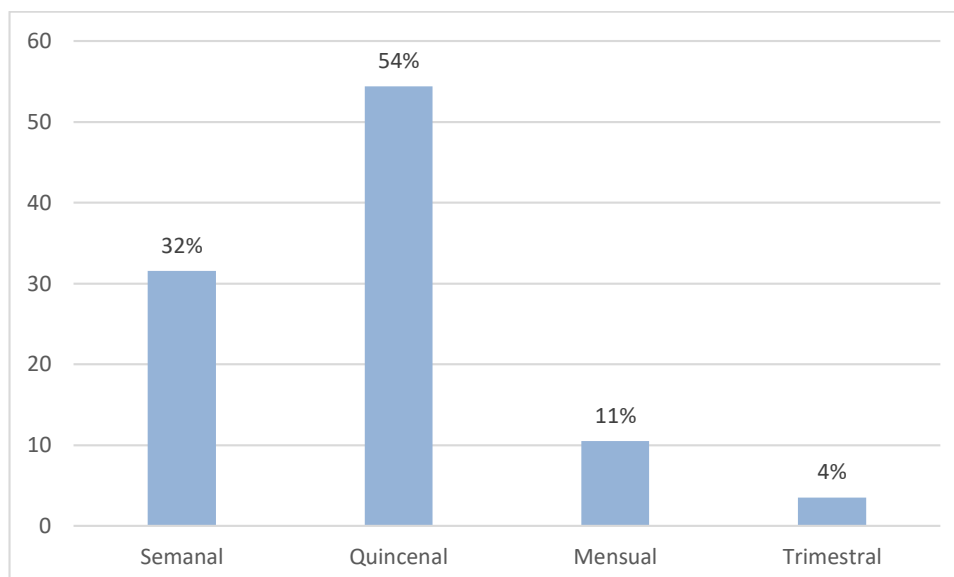


Figura 10. Producción de la empresa
 Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
 Elaborado por: Zambrano (2018)

El 54% de las empresas mineras de Zaruma, la producción es quincenal, el 32% obtienen su producción cada semana, el 11% es de manera mensual y en mínimo porcentaje (4%) su producción es trimestral. De los resultados se infiere que las empresas tienen buena producción, o al menos es permanente.

5.- ¿La empresa establece mensualmente el nivel de endeudamiento con sus proveedores?

En la tabla 6 constan los datos referentes al nivel de endeudamiento mensual de la empresa con sus proveedores.

Tabla 6. Nivel de endeudamiento con proveedores

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	16%
No	48	84%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
 Elaborado por: Zambrano (2018)

En la figura 11 se presenta de forma estadística el nivel de endeudamiento con proveedores por parte de las empresas mineras de Zaruma.

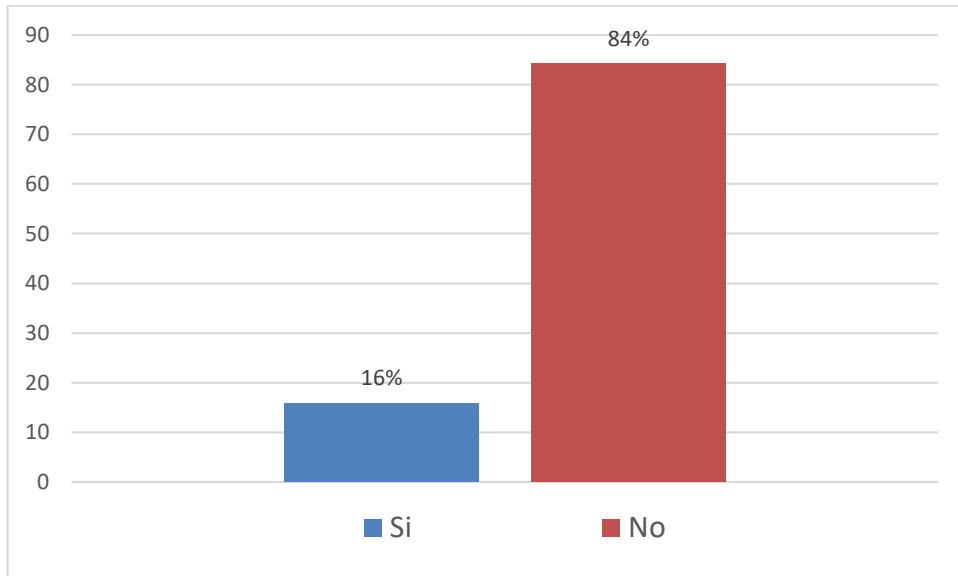


Figura 11. Nivel de endeudamiento con proveedores
 Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
 Elaborado por: Zambrano (2018)

Referente a esta pregunta, el 84% de las empresas mineras de Zaruma, no establecen un nivel de endeudamiento con quienes les doten de los suministros y materiales para la producción, solo el 16% si establece una planificación de las adquisiciones, tomando en cuenta, sobre todo, la optimización de los recursos.

6.- ¿Realiza un análisis de los gastos corrientes mensuales de su empresa?

A continuación, en la tabla 7 se muestran los resultados obtenidos de las empresas mineras referente al análisis de los gastos corrientes mensuales.

Tabla 7. Análisis de los gastos corrientes

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
Si	18	32%
No	39	68%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
 Elaborado por: Zambrano (2018)

En la figura 12 se muestra estadísticamente la información referente al análisis de los gastos corrientes mensuales.

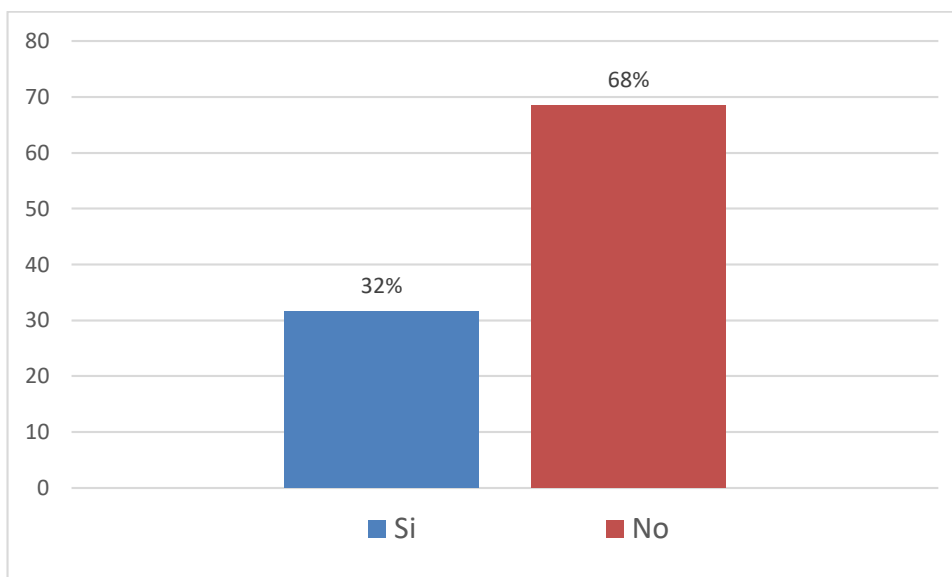


Figura 12. Análisis de los gastos corrientes
 Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
 Elaborado por: Zambrano (2018)

El 68% de las empresas mineras no realizan un análisis y evaluación de los gastos que se producen en la organización por concepto de remuneraciones y sueldos a su personal, porque considera que no es necesario. En el caso del 32% si lo hacen, y según algunos de los encuestados, estas medidas las emplean para determinar el exceso o necesidad de trabajadores y de acuerdo a ello disponer estrictamente de lo requerido, evitando gastos innecesarios.

7.- ¿En la empresa se trabajan con indicadores financieros, que ayuden a medir la rentabilidad de la organización?

La tabla 8 recoge los datos relacionados con el empleo de indicadores financieros por parte de las empresas mineras.

Tabla 8. Indicadores financieros

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
Si	16	28%
No	41	72%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
 Elaborado por: Zambrano (2018)

En la figura 13 se presenta de forma estadística el porcentaje de las empresas mineras de Zaruma que emplean indicadores financieros para medir la rentabilidad de la organización.

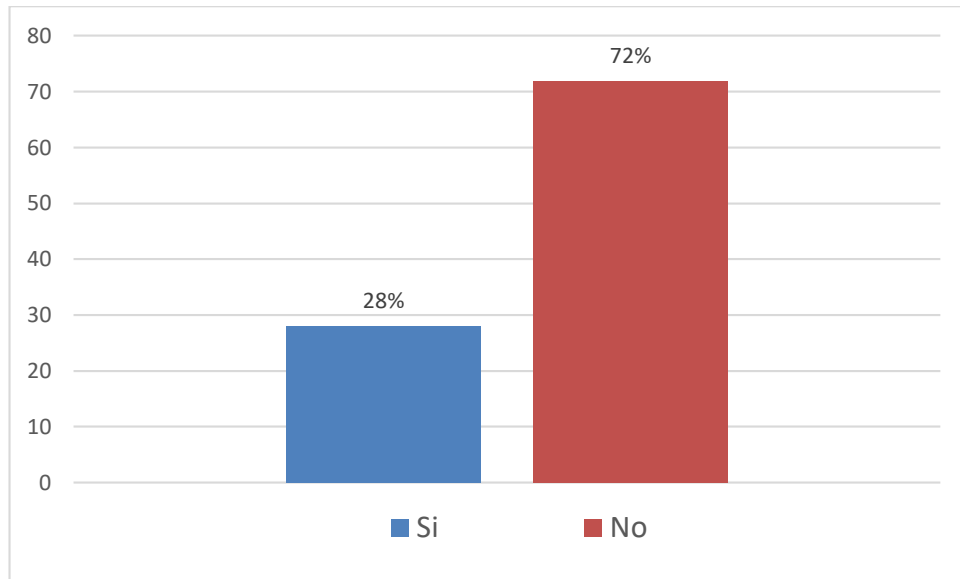


Figura 13. Indicadores financieros
Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

Referente a los indicadores financieros, el 72% respondieron que no trabajan con estos recursos para medir la rentabilidad de la empresa, pues en su mayoría, sostienen que no cuentan con personal de contabilidad y los socios desconocen de aspectos financieros. Por su parte, el 28% manifestaron que, si utilizan indicadores, pero al responder cuáles, en su mayoría dijeron que son los estados financieros que les lleva el contador, lo cual permite inferir que en realidad ninguna empresa trabaja con estos recursos de análisis, aunque en la figura 13 se evidencie que un porcentaje si trabaja con indicadores financieros.

8.- ¿Cada qué tiempo realiza análisis financieros comparativos?

En la tabla 9 se presentan los resultados de las empresas mineras de Zaruma, referente al periodo de tiempo que realiza análisis financieros comparativos.

Tabla 9. Análisis financieros comparativos

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
Trimestral	1	2%
Cuatrimestral	0	0%
Semestral	5	9%
Anual	10	18%
Otros	5	9%
No realiza	36	63%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

La figura 14 muestra de forma estadística el periodo de tiempo en que las empresas mineras realizan análisis financieros comparativos.

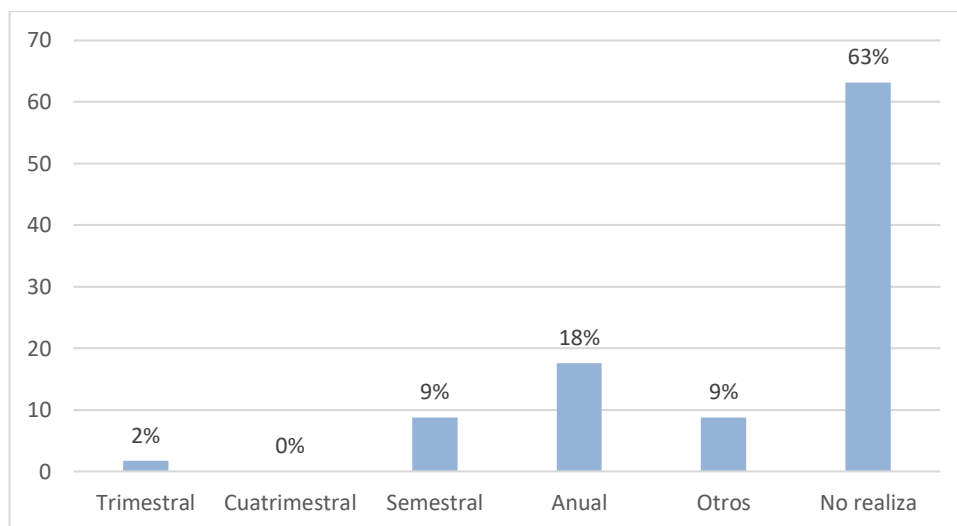


Figura 14. Análisis financieros comparativos
Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

Como se muestra en la figura 14, el 63% de las empresas mineras no realizan un análisis financiero comparativo, porque según lo manifiestan, es fácil darse cuenta cuando hay ganancias y cuando baja, por ellos ya tienen un promedio de ganancias en cada producción.

En el caso del 18% efectúan el análisis comparativo cada año, porque el contador ahí realiza el balance general. Por su parte, el 9% efectúa estas acciones de manera semestral, con igual porcentaje están aquellos que dijeron que tienen otros tiempos para este tipo de estudios comparativo, y lo han realizado porque en ocasiones existe mayor producción de material, pero disminuyen las ganancias; solo el 2% efectúan un análisis trimestral para valorar como avanzan financieramente la empresa.

9.- ¿Establecen metas mensuales financieras, por ingresos de producción, compras, gastos, que afecten su rentabilidad?

La tabla 10 contiene los resultados relacionados con el número de empresas mineras que establecen metas mensuales financieras.

Tabla 10. Metas mensuales

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
Si	14	25%
No	43	75%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

En la figura 15 se revela en porcentajes, las empresas mineras de Zaruma, que establecen metas mensuales financieras.

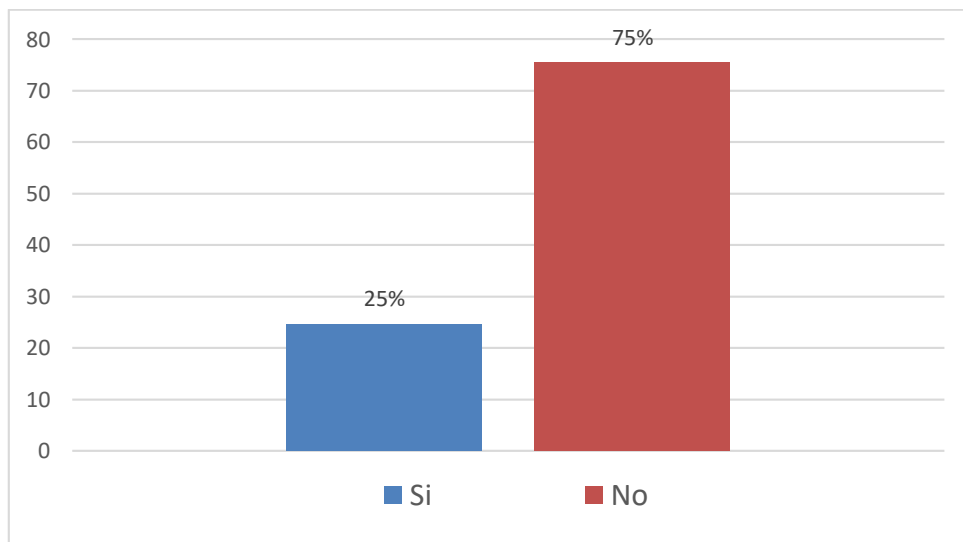


Figura 15. Metas mensuales
Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

El 75% de las empresas mineras de Zaruma, no establecen metas mensuales financieras por ingresos de producción, compras, gastos, que pueden afectar la rentabilidad de la organización, mencionaron que mantienen una base de compras de materiales e insumos mineros y cuando quieren incrementar la producción, aumentan las compras, es decir que todo es relativo. Por su parte, el 25% de los encuestados manifestaron que si establecen metas mensuales.

10.- ¿Considera Ud. que un proceso de planificación financiera puede mejorar la rentabilidad de su empresa?

En la tabla 11 se registran los datos referentes al número de empresas mineras que consideran que un proceso de planificación financiera puede mejorar la rentabilidad de la organización.

Tabla 11. Planificación financiera mejora rentabilidad

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
Si	37	65%
No	20	35%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

A través de la figura 16, se muestra mediante barras, el porcentaje de las empresas mineras de Zaruma que consideran que un proceso de planificación financiera puede mejorar la rentabilidad de la organización.

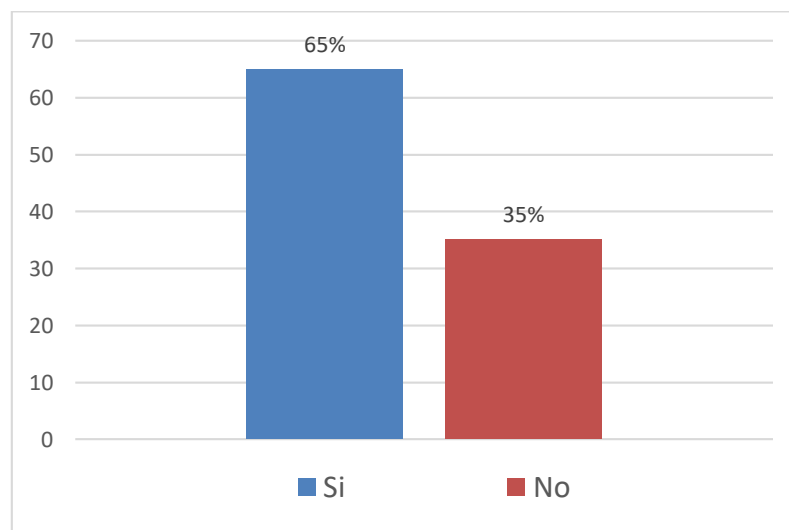


Figura 16. Planificación financiera mejora rentabilidad
Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

Referente a esta pregunta, el 65% consideran que una buena planificación financiera, si puede ayudar a mejorar la rentabilidad de la empresa, porque ahí se estaría programando los gastos, las inversiones, basados en los ingresos. Por su parte, un 35% dijeron que no ayudaría, porque según los encuestados, la rentabilidad solo depende de la producción de la empresa.

11.- Cada que tiempo realizan un replanteamiento de los planes, inversiones, objetivos estratégicos y financieros?

En la tabla 12 se recogen los datos referentes al número de empresas mineras que durante determinado periodo de tiempo realizan un replanteamiento de los planes, inversiones, objetivos estratégicos y financieros.

Tabla 12. Tiempo en que se replantean planes, objetivos

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
Trimestral	0	0%
Cuatrimestral	0	0%
Semestral	0	0%
Anual	8	14%
Otros	16	28%
No realiza	33	58%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

En la figura 17 se presentan estadísticamente los resultados del periodo de tiempo en que las empresas mineras realizan el replanteamiento de los planes, inversiones, objetivos estratégicos y financieros.

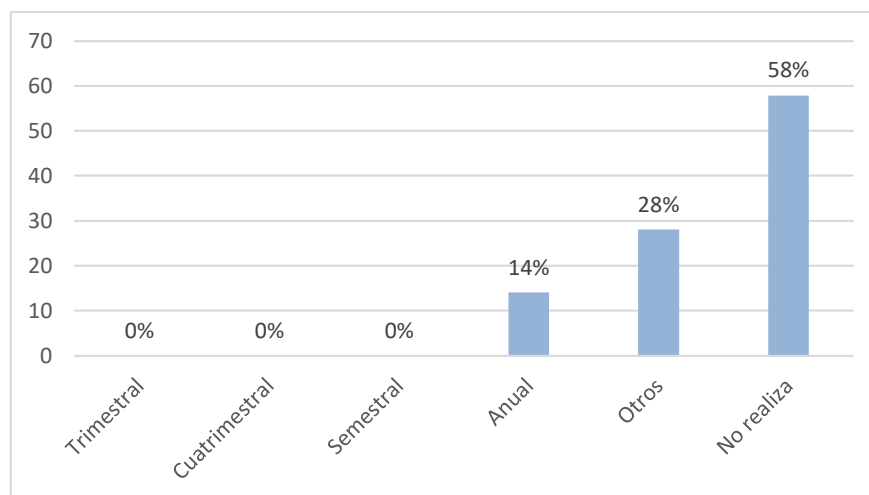


Figura 17. Tiempo en que se replantean planes, objetivos
Fuente: Encuesta a empresas mineras de Zaruma
Elaborado por: Zambrano (2018)

Como se evidencia en la gráfica, el 58% de las empresas mineras no acostumbran a realizar un replanteamiento de los planes, inversiones, objetivos estratégicos y financieros, porque en algunos casos desconocen cómo hacerlo, otros no cuentan con objetivos y planes en su empresa, no lo consideran necesario. En el caso del 28% no tienen tiempos definidos para cambiar los objetivos, lo hacen de acuerdo a como esté la producción de la empresa. Un 14% realizan replanteamiento de manera anual, porque toman en cuenta los estados financieros para de acuerdo a eso hacer cambios.

3.2. Planificación financiera

La planificación financiera es fundamental en toda empresa, independientemente de su tamaño o actividad económica a la que se dedique. Precisamente, debido aquello, varias son las investigaciones que se han realizado para analizar la incidencia que tiene esta herramienta en la rentabilidad empresarial.

Díaz, Morales, Zeledón y Molina (2015) elaboraron un trabajo de investigación sobre el tema *Efectos de la planación financiera en la rentabilidad de la Empresa Aurora Cigar Factory S.A.* La manufacturera presenta problemas en cuanto a determinación de costos, falta control de las operaciones financieras, presentan políticas deficientes, también muestra debilidad en cuanto a la liquidez de ciertos periodos esto se debe a la carencia de herramientas como la planeación financiera y análisis financiero (Análisis vertical y Razones financieras). Estos problemas ocasionan que la manufacturera realice una mala interpretación y evaluación de estados financieros afectando su toma de decisiones y el cumplimiento de las metas.

Merino y Hernández (2016) en su tema de investigación: *Análisis financiero de la empresa ACRUX C.A, Guayaquil 2016*, a través del diagnóstico realizado mediante indicadores financieros y observaciones de campo demostró la situación financiera y los problemas por los cuales está atravesando la empresa al no contar con un sistema de control interno, procedimientos contables y una estructura organizacional definida. Así mismo, se detectaron falencias en los procesos que por costumbre se realizan originando un mal flujo de información, un incorrecto registro o la carencia del mismo. En resumen, la inexistencia de procedimientos financieros no permite a la empresa ACRUX C.A reaccionar ante sus problemas financieros y de esta manera evitar llegar a situaciones drásticas como lo es la quiebra de la empresa.

En un artículo presentado por Bejarano (2017) en el Observatorio Economía Latinoamericana, sobre *Indicadores financieros y su relación en los Estados Financieros*, muestra los resultados de un estudio efectuado en la Compañía Labovida S.A., en donde, a través de las entrevistas realizada al gerente y contador general de Labovida, se determinó que los indicadores financieros no son considerados en la toma de decisiones y se aplican de manera global, es decir solo se obtiene el resultados del indicador de liquidez y solvencia, pero no se analiza los resultados de los mismos, ni se profundiza en cómo mejorar los resultados y conocer la situación de la compañía con el uso de los demás indicadores, que son importantes para establecer la realidad financiera de la compañía. Así mismo, mediante la observación directa que se realizó en la compañía Labovida S.A., específicamente en el departamento Contable y Gerencia, se determinó que no existe un control adecuado para el manejo de la situación financiera de la compañía, ni tampoco se cuenta con una planeación financiera.

Otra investigación que se destaca es la realizada por Quispe (2017), cuyo tema es: *Análisis de la planificación financiera y estratégica y el impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros. Caso Hotel "La Posada del Príncipe"*. Luego de los resultados obtenidos del cuestionario aplicado, se concluye que la empresa materia de estudio no practica planificación financiera, ya que no posee objetivos definidos en el corto y largo plazo. No existe la utilización de presupuestos que coadyuven a la optimización de los recursos de la organización, y el conocimiento sobre planeamiento financiero es básico casi nulo. Lo mencionado debilita significativamente el uso eficiente de los recursos con que cuenta la empresa. Otra parte preocupante también es que el conocimiento sobre los beneficios y virtudes del planeamiento financiero que poseen los dueños y trabajadores de la empresa es limitado. Desconocen lo vital e importante que es, como herramienta para el manejo de la gestión empresarial ya que ofrecen elementos valiosos que permitan al dueño tomar decisiones oportunas a partir de políticas, estrategias a seguir.

Así mismo, Mendoza (2015) en su investigación *La planificación y análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales, caso: Empresa HDP Representaciones*, resalta que el análisis financiero si es una herramienta que facilita la toma de decisiones en la empresa HDP Representaciones, por cuanto una vez que se implementaría el modelo de gestión se agilizarán las operaciones del presupuesto a nivel contable y financiero, todo ello basado en la aplicación del plan estratégico.

En la investigación realizada por Peláez (2013) sobre la *Planificación Financiera y su incidencia en la situación económica financiera de empresas turísticas de la ciudad de Trujillo*, determina que el 85% de las organizaciones de dicho sector no cuentan con una planificación financiera, en un 92% no cuentan con un área de finanzas y/o personal calificado para asumir labores de planeación; un 89% no administran adecuadamente el efectivo de la empresa. Al final llega a la conclusión de que, una buena implementación de un plan financiero tendría un impacto favorable en la situación financiera de las empresas ya que el mercado es abierto y está en constante crecimiento.

En el estudio de Aguirre (2016) sobre la *Planificación estratégica financiera para la empresa comercializadora DITECNIA CIA. LTDA.*, establece que dicha organización dedicada al sector de la construcción ha obtenido rentabilidad en los dos periodos de análisis lo que indica que es un negocio viable. Sin embargo, en el primer periodo pudo establecer que no existió un debido control de sus costos y gastos por que estos fueron casi igual a los ingresos por ventas; lo que posibilitó que haya una utilidad neta son los ingresos extraordinarios que no forman parte de las operaciones normales de la empresa. Concluye también que en el caso de DITECNIA CIA. LTDA, se deben reducir los costos y gastos con el fin que obtener mejores resultados futuros, para ello se tiene de planificar las finanzas.

Ruano (2017) realiza un estudio pormenorizado sobre la *Planificación estratégica financiera para el mejoramiento de los procesos financieros de Comercial "Guapos" de la ciudad de San Gabriel*. Dentro del proceso investigativo llegó a la conclusión que el comercio en estudio tiene puntos débiles tales como: los niveles bajos de liquidez y rentabilidad, detallándose que la rentabilidad en el último año se halla en un 3,38% en comparación de la tasa activa que es de 5,19% no tiene capacidad de endeudamiento, así como también en la liquidez en el último año disminuyó en un 0,18% en comparación al anterior año, la veracidad de que el comercial no cuenta con planificación estratégica financiera, así como también se estableció fortalezas tales como la tecnología y el manejo de compradores que tiene dicho comercial.

Es importante también mencionar los resultados de la investigación que realizó Eugenio (2017) a una empresa dedicada a la producción de aves de postura en la ciudad de Ambato, en la mencionada organización se cuenta con un departamento contable guiado por un profesional, sin embargo, no se realiza una planificación financiera, la empresa no cuenta con objetivos a corto, mediano ni largo plazo; estos factores provocan un déficit muy significativo

cada mes, precisamente el aumento de los gastos se debe a la carencia de un plan regulatorio que garantice la adecuada utilización de los recursos.

Ayala (2015) en su informe sobre *La planificación financiera y la rentabilidad de la empresa "Plasticaucho Industrial"*, señala que la deficiente planificación financiera ha desarrollado falencias en las actividades financieras y económicas de la compañía y la rentabilidad es uno de los principales efectos de esta falencia, siendo la misma obtenida con un cierto grado de incertidumbre, por lo que la organización ha ejecutado el control y gestión de sus recursos financieros de manera práctica y sencilla en base a la experiencia de sus funcionarios.

Igualmente se hace mención a López (2012), quien en su estudio efectuado en la Empresa "AMBATOL" se determina que la organización en estudio no mantiene un adecuado control de su información financiera y contable, debido a que no cuenta con una herramienta financiera que le ayude a la mejor utilización de esta, lo cual demuestra que la gestión gerencial no ha sido totalmente acertada en cuanto a la toma de decisiones y adopción de planes, así como los resultados obtenidos por la empresa no son muy satisfactorios para sus colaboradores.

Como se puede ver, en todos los ámbitos empresariales, tanto en Ecuador, como también en otros países, es importante llevar una correcta planificación financiera, pues incide directamente en la rentabilidad de la organización.

3.3 Discusión de los resultados

A continuación, se realiza un análisis de los resultados obtenidos en la aplicación de las encuestas a las empresas mineras de Zaruma, relacionando y/o comparando con otras investigaciones que se han realizado sobre la planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad empresarial.

Es así que, considerando los resultados de las encuestas aplicadas a las empresas mineras de Zaruma, se determina que la mayor cantidad de organizaciones dedicadas a la explotación y procesamiento de oro, han sido creadas en la última década. Referente a la planificación financiera anual, el 72% de las empresas mineras de Zaruma, no cuentan con este instrumento. En gran parte, quienes no lo tienen, manifestaron que es porque no lo consideran importante y no lo han elaborado durante ningún año de existencia de la empresa.

Para Bejarano (2017) el proceso de planeación financiera se trata de una estimación y proyección de la producción de la empresa desde el momento mismo de empezar su actividad económica, así como los ingresos que se van obteniendo y los activos que posee. Este proceso de planeación se realiza en base a las diferentes estrategias y alternativas existentes durante el proceso de producción y teniendo en cuenta los recursos que la empresa necesita para conseguir esas proyecciones y objetivos.

Bajo el criterio de Bejarano (2017) y contrastando con los resultados obtenidos en la encuesta, se puede decir que los pocos años que tienen las organizaciones mineras no constituye una justificación de la inexistencia de este tipo de control y administración, porque las organizaciones, por más pequeñas que sean, deben planificar financieramente, desde sus inicios, para no caer en desajustes económicos.

En el caso de las empresas mineras de Zaruma, la mayoría manifiestan que no existe mayor rentabilidad, a pesar de que la producción es semanal y quincenal, cuando otras si obtienen ganancias. En este caso es evidente que la falta de una planeación financiera no les permite gastar o invertir el dinero de manera correcta y organizada.

Pero esta problemática no es solo en las empresas mineras, también se presentan en otros ámbitos empresariales. En un estudio realizado por López (2012), se determina que la empresa "AMBATOL" no cuenta con una planificación financiera para desarrollar sus actividades, los ingresos que percibe la compañía por concepto de ventas, no se encuentra destinados previa planificación; todo esto influye para que la rentabilidad de la empresa no sea la mejor, y se desconozca el índice de crecimiento, en vista de que no se han realizado análisis mediante índices financieros.

Lo expuesto, lleva a reflexionar sobre la importancia de la planeación financiera. Las empresas, al igual que las personas, siempre deben buscar una buena administración de los recursos económicos, pero lastimosamente no todos planifican para encontrar la forma más eficiente de gastarlo o invertirlo.

La planificación financiera es un arma de gran importancia con que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones; por este motivo, algunas empresas consideran fundamental a esta herramienta y le dedican abundantes recursos. El objetivo final de esta planificación es un plan financiero en el que se detalla y describe la táctica financiera

de la empresa, además se hacen provisiones al futuro basados en los diferentes estados contables y financieros de la misma (Morales & Morales, 2014).

Si se considera que la mayoría de las empresas son relativamente nuevas y un alto porcentaje no cuentan con una planificación financiera, entonces, se puede comprender que se han formado para legalizar sus trabajos, más no se manejan bajo una correcta administración. Los socios deberían saber que para desarrollar actividades de corto y largo plazo es necesario elaborar una planificación adecuada tomando en cuenta los activos de maquinaria, equipo, capital de trabajo, etc., de tal manera que se desarrollan dos actividades fundamentales: financiamiento e inversión.

Pero precisamente sobre estos temas, en el caso del 86% de las empresas mineras de Zaruma, no establecen un plan de adquisiciones en base a los ingresos que se generan en la organización, manifestaron que realizan las compras de acuerdo con lo que necesitan los trabajadores para cumplir con las labores de extracción y procesamiento del mineral y que a veces se registra en un cuaderno, pero en sí no se tiene un manejo y control de bodega ni de los gastos o ingresos que se producen.

Así como no se planifica las adquisiciones, tampoco se lo hace con los gastos. El 68% de las empresas mineras no realizan un análisis y evaluación de los gastos que se producen en la organización por concepto de remuneraciones y sueldos a su personal, porque considera que no es necesario. En el caso del 32% si lo hacen, y según algunos de los encuestados, estas medidas las emplean para determinar el exceso o necesidad de trabajadores y de acuerdo con ello, disponer estrictamente de lo requerido, evitando gastos innecesarios.

La poca importancia que se le brinda a la contabilidad y finanzas en las empresas mineras en Zaruma también sucede en otros campos. En el caso de la Empresa "ELOHIM S.A", donde tienen un contador externo que asoma una vez al mes en la empresa y lleva datos superficiales para elaborar los estados financieros, en los cuales constan cifras no reales o incompletas, que cuando son presentados como requisitos ante una entidad financiera, son rechazados, perdiendo tiempo y la posibilidad de obtener recursos (Rojas, Ruiz, & Sornoza, 2013).

Para evitar problemas a futuro, es mejor planificar. Las empresas, grandes o pequeñas, deben comprender que la planeación financiera es un medio de visualizar sistemáticamente el futuro

y anticipar los posibles problemas antes de que se presenten. La planificación financiera esta cimentada en la recolección y el procesamiento de información externa e interna que contribuye al costeo, la presupuestación, la elaboración de flujos de fondos y la preparación de estados financieros proyectados (Peláez, 2013).

Se resalta, que a través de la planificación de las finanzas se puede prevenir sorpresas definiendo lo que podría suceder ante diferentes acontecimientos y la factibilidad ante objetivos y metas. En el caso del 14% de las empresas mineras de Zaruma, si cuentan con un plan de adquisiciones, porque señalan que la empresa si controla los gastos para no caer en déficit, este porcentaje de organización están dentro del 28% que dijeron que si tienen una planeación financiera anual.

En este caso, este grupo pequeño de empresas han comprendido que la planificación financiera es importante porque influye en las operaciones debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales. Para Peláez (2013) los dos aspectos claves del proceso de la planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades.

Aunque Quintero (2009) señala que “La mayor parte de las empresas tiene un horizonte de por lo menos un año. Muchas preparan planes detallados para un año y planes financieros más generales para 3 a 5 años” (p.12); sin embargo, en el caso de las empresas mineras de Zaruma no se puede decir que se cumple con el criterio de Quintero.

Referente a los indicadores financieros, el 72% respondieron que no trabajan con estos recursos para medir la rentabilidad de la empresa, pues en su mayoría, sostienen que no cuentan con personal de contabilidad y los socios desconocen de aspectos financieros. Por su parte, el 28% manifestaron que, si utilizan indicadores, pero al responder cuáles, en su mayoría dijeron que son los estados financieros que les lleva el contador, lo cual permite inferir que en realidad ninguna empresa trabaja con estos recursos de análisis.

Algo similar ocurre en la Empresa LABOVIDA S.A. (Bejarano, 2017), en donde los indicadores financieros no son considerados en la toma de decisiones y se aplican de manera global, es decir solo se obtiene el resultados del indicador de liquidez y solvencia, pero no se analiza los resultados de los mismos, ni se profundiza en cómo mejorar los resultados y conocer la situación de la compañía con el uso de los demás indicadores, que son importantes para

establecer la realidad financiera de la compañía; Bejarano (2017) en la investigación realizada determina que Labovida S.A. mantiene severos problemas con la administración de la misma ya que maneja empíricamente ciertos temas, lo cual al momento ha perjudicado radicalmente su economía.

Hay que comprender que las empresas mineras o de cualquier otra índole son importantes y por ende requieren de una buena administración, donde todos los socios y empleados conozcan la eficacia y efectividad de la organización. Existen diversos indicadores a través de los cuales se puede medir la rentabilidad, unos están relacionados con recursos económicos, con tiempo, calidad y productividad. Su aplicación depende de lo que los socios deseen conocer y también de los que sean dominados por parte del personal financiero.

Quizá les resulte difícil realizar estos análisis y comparaciones, porque precisamente no cuentan un plan financiero, no establecen metas mensuales financieras por ingresos de producción, compras, gastos, que pueden afectar la rentabilidad de la organización; mencionaron que mantienen una base de compras de materiales e insumos mineros y cuando quieren incrementar la producción, aumentan las compras, es decir que todo es relativo y se lo hace de manera empírica.

Referente al análisis financiero, Mendoza (2015) realizó una investigación en una empresa de Guayaquil, donde concluyó que dichas herramientas financieras facilitan la toma de decisiones por parte de la alta gerencia. Los índices financieros son el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. La contabilidad representa y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos organizacionales.

Una buena gestión empresarial consiste en evaluar el trabajo y replantear lo que se tiene que mejorar, sin embargo, en un 58% de las empresas mineras de Zaruma, no acostumbra a realizar una reestructuración de los planes, inversiones, objetivos estratégicos y financieros, porque así mismo, un alto porcentaje, no tienen establecido una planificación estratégica ni financiera.

Al final de la encuesta los responsables de las empresas mineras de Zaruma, en un 65% consideran que una buena planificación financiera, si puede ayudar a mejorar la rentabilidad

de su organización, porque ahí se estaría programando los gastos, las inversiones, basados en los ingresos. Por su parte, un 35% dijeron que no ayudaría, porque según los encuestados, la rentabilidad solo depende de la producción de la empresa.

Este último criterio de los encuestados se contrapone con lo que manifiesta Sánchez (2002), para quien, la mala gestión financiera es una de las principales causas que ocasionan la desestabilidad en las empresas originada por la mala planeación y combinada con ineficiencia en la gestión empresarial y procesos de trabajo inadecuados. Hay que tener en cuenta que el administrador actualmente se plantea infinidad de interrogantes relacionados con la administración de los recursos y la mejor manera de desarrollar estrategias es partiendo de la reducción de sus costos.

En un estudio realizado por Merino y Hernández (2016) a la empresa ACRUX C.A., se evidenció las falencias, debilidades y amenazas a las cuales está sujeta la organización, como resultados de una mala planeación financiera, y que con el transcurrir de los años debido al incremento de competencia y crisis económica, la compañía ha incurrido en pérdidas dos años consecutivos, sus indicadores financieros principales denotan una disminución considerable con respecto a periodos anteriores y con relación al sector industrial al cual pertenece ACRUX C.A..

Entonces, analizando las consecuencias de la escasa o mala planeación financieras de otras empresas, se puede decir que quizá el 35% de los encuestados están equivocados en su apreciación sobre la rentabilidad de las empresas, porque, aunque produzca poco, pero si se administra de manera planificada no se caerá en pérdidas. Aparentemente la rentabilidad depende de la producción, pero sino se gestiona de manera adecuada los recursos siempre va a existir la amenaza de pérdidas.

Para realizar una buena planificación financiera que repercuta en la rentabilidad de la empresa, es necesario determinar con precisión sus objetivos, al igual que los medios para alcanzarlos, esto significa establecer políticas, sistemas y procedimientos financieros adecuados. Lo que lleva a la empresa a una buena gestión financiera, es planear el crecimiento de la empresa basada en las utilidades, que se logra mediante un buen ejercicio fiscal, empleando tácticas, captar recursos suficientes para la operación de la empresa.

CONCLUSIONES

En base a los resultados de las encuestas aplicadas a las empresas mineras y el análisis de los diversos estudios y artículos relacionados con el tema, se llega a las siguientes conclusiones:

La planificación financiera es importante en cualquier ámbito empresarial y al no ponerlo en práctica se van a generar inconveniente en cuanto a la administración de los recursos. En el caso de las empresas mineras del cantón Zaruma, se pudo determinar que no cuentan con un plan que ayude a regular, controlar y analizar los gastos en la organización.

Los responsables de las empresas mineras desconocen sobre la elaboración de la planificación financiera, además la consideran innecesaria, olvidando que se trata de una herramienta que les va a permitir mantener un correcto manejo de los recursos y así prever ciertos riegos.

Las empresas mineras de Zaruma son aparentemente nuevas (creadas en los últimos 10 años), pero no es un justificativo para no establecer un plan financiero que les permita una mejor administración de los recursos y trabajar en busca de la rentabilidad empresarial. El mínimo porcentaje que llevan más de 10 años, son precisamente las que cuentan con planificaciones, control de gastos, realizan análisis financieros, aunque no de manera técnica, pero por lo menos les permite tener un control de los ingresos y gastos.

La mayoría de las empresas mineras de Zaruma, no han evaluado la rentabilidad, a pesar de ser considerado un proceso importante para los directivos y socios de las organizaciones, ya que las empresas han llevado un control de sus recursos financieros de una manera empírica, es decir solo de acuerdo con la cantidad de utilidades que tenían en cada producción.

La mayoría de las empresas no realizan análisis comparativos en cuanto a la rentabilidad de la empresa entre diversos periodos contables, en gran parte de organizaciones no se cuenta con personal para el área financiera, solamente contratan de manera particular a un contador para que les ayude en cuanto al cumplimiento de las obligaciones con el SRI.

RECOMENDACIONES

Tomando en cuenta las conclusiones, se establecen las siguientes recomendaciones:

Implementar una planificación financiera en las empresas mineras del cantón Zaruma, ya que les servirá de base para el manejo adecuado de los recursos y el mejoramiento de la rentabilidad de las organizaciones, debido a que con este recurso se pueden establecer objetivos claros, alcanzables y medibles.

Contratar a personal especializado en elaboración, implementación y control de planes estratégicos para que brinde una capacitación al personal de las empresas y se ponga en práctica estas herramientas financieras con el fin de optimizar la rentabilidad empresarial.

Implementar medidas de control interno en cuanto a las actividades administrativas y recursos financieros de la empresa, por medio de auditorías internas anuales, para establecer el cumplimiento de los objetivos trazados en la planificación.

Las empresas mineras requieren la aplicación inmediata de indicadores financieros, para que puedan contar con información básica que les sirva para futuros análisis comparativos en cuanto a la rentabilidad empresarial.

Implementar el departamento financiero de la empresa que se encargue de elaborar informes trimestrales y presentar a los socios para medir la rentabilidad de la empresa y poder tomar medidas correctivas como replanteamiento de los objetivos, modificaciones en cuanto a la producción y adquisición de recursos para la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

- Arano, R., Cano, M., & Olivera, D. (2013). *La importancia del entorno general en las empresas*. Obtenido de <http://www.uv.mx/iiesca/files/2013/04/06CA201202.pdf>
- Araujo, A. (04 de 01 de 2016). 600 millones en inversión minera para el 2016. *El Comercio*.
- Araujo, A. (s/f). *En Ecuador la minería sigue en etapa artesanal*. Obtenido de <http://www.revistalideres.ec/lideres/ecuador-mineria-sigue-etapa-artesanal.html>
- ARCOM. (2017). *Seguimiento y control minero*. Obtenido de <http://www.controlminero.gob.ec/servicio-1/>
- Banco Central del Ecuador. (2017). Reporte de Minería. Quito.
- Carrillo, D. (2014). *Empresa*. Obtenido de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/prepa1/Innova.pdf
- Constitución 2008. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Montecristi: Asamblea Nacional.
- Guaranda, W. (2010). *Diagnóstico legal de la minería en el Ecuador*. Obtenido de <https://www.inredh.org/index.php/boletines/boletines-ambientales/150-diagnostico-legal-de-la-mineria-en-el-ecuador>
- López, G. (2012). La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa "AMBATOL CIA. LDA." matriz Ambato en el año 2011. Ambato, Ecuador.
- Mata, J. (2015). *Las 5 causas más frecuentes del fracaso empresarial*. Obtenido de <http://www.emprenderalia.com/las-5-causas-mas-frecuentes-del-fracaso-empresarial/>
- Ministerio de Minería. (s/f). *Plan Nacional de Desarrollo del sector minero*. Obtenido de <http://www.mineria.gob.ec/plan-nacional-de-desarrollo-del-sector-minero/>
- Ministerio de Relaciones Exteriores. (2016). *Historia de Chevron-Texaco en Ecuador*. Obtenido de <http://www.cancilleria.gob.ec/historia-de-chevron-texaco-en-ecuador/>
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Planeación financiera*. México: Patria.
- Murillo, R. (2000). *ZARUMA, historia minera*. Quito: Abya-Yala.
- MytripleA. (2018). *Regalías*. Obtenido de Plataforma de financiación registrada en CNMV: <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/regalias/>
- Núñez, J. (2014). *Planeación financiera para el logro de los objetivos empresariales*. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/planeacion-financiera-para-el-logro-de-los-objetivos-empresariales-ensayo/>
- Quintero, J. (2009). *Planificación financiera*. Recuperado el 17 de 12 de 2016, de <http://www.eumed.net/ce/2009b/jcqp3.htm>

- Quinteros, J. (2009). *Planificaciòn financiera*. Obtenido de <http://www.eumed.net/ce/2009b/jcqp3.htm>
- Romero, M. (2013). *Planificaciòn financiera en las empresas de servicios*. Recuperado el 16 de 12 de 2016, de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2337/1/tesis%20maribel.pdf>
- Sánchez, A. (2014). La planeaciòn financiera. Soporte para decisiones estratègicas. *www.revista - MM.com*, 154 - 160.
- Sánchez, J. (2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>
- SRI. (2009). Instructivo para el pago de patente de concesiòn minera. Ecuador.
- SRI. (2011). Instructivo para el otorgamiento permisos para labores de minería artesanal. Quito.
- SRI. (2011). Pago de utilidades al Estado por la actividad minera. Ecuador.
- Vergés, J. (2011). *Análisis del funcionamiento económico de las empresas*. Barcelona: UAB. www.ecuale.com. (s.f.). *Portovelo*. Obtenido de <http://www.ecuale.com/elbro/portovelo.php>

ANEXOS

Anexo 1. Modelo de la encuesta aplicada a las empresas mineras



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA
La Universidad Católica de Loja

**ENCUESTA APLICADA A LOS GERENTES DE LAS EMPRESAS MINERAS DEL
CANTÓN ZARUMA**

TEMA:

Influencia de la planificación financiera sobre la rentabilidad de las empresas de explotación minera del cantón Zaruma, provincia de El Oro, 2018

Objetivo general: Analizar la influencia de la planificación financiera en la rentabilidad de las empresas de explotación minera del cantón Zaruma, provincia de El Oro, año 2018; mediante una investigación bibliográfica y de campo, con el fin de establecer recomendaciones para el sector.

INSTRUCCIONES:

Con el debido respeto, solicito a usted se sirva responder la siguiente encuesta, cuya información será tomada exclusivamente para el trabajo investigativo y el nombre de su empresa se mantendrá en reserva.

Coloque una X en la alternativa que estime conveniente.

CUESTIONARIO:

1.- ¿Cuántos años tiene su empresa minera?

- () 1 – 3 años
- () 4 – 6 años
- () 7 – 10 años
- () Más de 10 años

2.- ¿La organización cuenta con una planificación financiera anual?

() Si

() No

Por qué: _____

3.- ¿Su empresa establece un plan de adquisiciones en base a los ingresos que se generan?

() Si

() No

Por qué: _____

4.- ¿Cómo es la producción de la empresa?

() Semanal

() Quincenal

() Mensual

() Trimestral

5.- ¿La empresa establece mensualmente el nivel de endeudamiento con sus proveedores?

() Si

() No

Por qué: _____

6.- ¿Realiza un análisis de los gastos corrientes mensuales de su empresa?

() Si

() No

Por qué: _____

7.- ¿Llevan un control y análisis de los gastos futuros de la empresa?

() Si

() No

Por qué: _____

8.- ¿En la empresa se trabajan con indicadores financieros, que ayuden a medir la rentabilidad de la organización?

- () Si
- () No

Cuáles: _____

9.- ¿Cada que tiempo realiza análisis financieros comparativos?

- () Trimestral
- () Cuatrimestral
- () Semestral
- () Anual
- () Otros
- () No realiza

10.- ¿La rentabilidad y funcionamiento de la empresa ha mejorado con relación a años anteriores?

- () Si
- () No

Por qué: _____

11.- ¿Considera ud. que un proceso de planificación financiera puede mejorar la rentabilidad de su empresa?

- () Si
- () No

Por qué: _____

12.- ¿Para tomar decisiones referente a gastos e inversiones, realizan un análisis previo de los ingresos y gastos de la empresa?

- () Si

No

Por qué: _____

13.- ¿Establecen metas mensuales financieras, por ingresos de producción, compras, gastos, que afecten su rentabilidad?

Si

No

Por qué: _____

14.- Cada que tiempo realizan un replanteamiento de los planes, inversiones, objetivos estratégicos y financieros?

Trimestral

Cuatrimestral

Semestral

Anual

Otros

No realizan

¡Gracias por su colaboración!

