

Universidad Siglo 21



Carrera Contador Público

Trabajo Final de Grado

Manuscrito Científico

“Financiamiento Pymes familiares hoteleras de Colón en tiempo de pandemia”.

“Financing of family hotel SMEs in Colón in times of a pandemic”

Autor: Zabala, Cynthia Andrea

Número de Legajo: VCPB25401

Director TFG: González Torres, Alfredo

Entre Ríos, 2020.

Resumen.

El presente trabajo tuvo como principal objetivo determinar cuáles fueron las fuentes de financiamiento utilizadas por la PyMes familiares teniendo como marco una difícil situación debido a la crisis económica y social que atraviesa el país desde hace tiempo, acentuada en la actualidad por la pandemia por Covid-19 desde marzo del corriente año. La investigación se basó en la información recabada luego de las entrevistas realizadas a las pymes familiares que fueron consultadas del sector hotelero de la ciudad de Colón, Entre Ríos. Las que se vieron fuertemente afectadas por la medida de aislamiento tomada a nivel nacional por el gobierno privándolas del desarrollo normal de su actividad comercial. En una primera instancia se establecieron las fuentes de financiamiento utilizadas por las pymes hoteleras, en segundo lugar se detallaron las dificultades y limitaciones agravadas por el contexto con las que cuentan dichas empresas al momento de recurrir, o no, a financiamiento externo y en tercer lugar se concluyó que la fuente de financiamiento utilizada por las pymes familiares para llevar adelante sus negocios en estos tiempos son los recursos propios. También se plantean las preocupaciones e incertidumbre con respecto a la pronta reactivación de su actividad y solicitan a las autoridades competentes asistencia para sus pymes para así hacer frente a la difícil situación.

Palabras claves: pymes, empresas familiares, financiamiento interno, financiamiento externo, contexto de inestabilidad.

Abstract.

The main objective of this work was to determine the sources of funding used by family SMEs, as a framework of a difficult situation due to the economic and social crisis that has been going through the country for some time, currently accentuated by the pandemic by Covid-19 since March of the current year. The research was based on the information gathered after interviews with family SMEs that were consulted from the hotel sector of the city of Colón, Entre Ríos. Those that were heavily affected by the government's national isolation measure depriving them of the normal development of their business. In the first instance, the sources of funding used by hotel SMEs were established, secondly, the difficulties and limitations aggravated by the context in which these companies have when resorting, or not, to external financing, and thirdly, it was concluded that the source of funding used by family SMEs to conduct their businesses at this time is own resources. They also raise their concerns and uncertainty about the early revival of their activity and ask the competent authorities for assistance for their SMEs in order to deal with the difficult situation.

Keywords: SMEs, family businesses, internal financing, external financing, context of instability.

Índice.

Introducción.....	1
<i>Antecedentes</i>	6
<i>Problema de investigación</i>	6
Objetivos.....	14
<i>Objetivo general</i>	14
<i>Objetivos específicos</i>	14
Métodos.....	15
<i>Diseño</i>	15
<i>Participantes</i>	15
<i>Instrumentos</i>	16
<i>Análisis de datos</i>	16
Resultados.....	17
Discusión.....	24
<i>Interpretación de resultados</i>	24
<i>Limitaciones y fortalezas</i>	27
<i>Conclusión</i>	28
<i>Recomendaciones</i>	30
<i>Propuestas de futuras líneas de investigación</i>	31
Referencias.....	32

Índice de tablas

Topes totales anuales de venta expresados en pesos (\$)	3
Cantidad de empleados por categoría	3
Detalle de la muestra, hoteles consultados	17
Diferentes medios de financiamiento	19
Dificultades para acceder a financiamiento externo	21
De qué manera solventan los gastos fijos	22

Introducción.

Las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) desempeñan un papel fundamental en los países en desarrollo, son responsables de generación de empleo genuino e ingresos importantes en todo el mundo, la Organización de las Naciones Unidas (ONU) considera a las Pymes *“la espina dorsal de la mayoría de las economías a nivel mundial”*.

Según la ONU, las posibilidades económicas y de otros tipos que generan las pequeñas y medianas empresas, pueden ser la respuesta a las necesidades sociales de muchas personas y servir de base para la inclusión (20 Minutos , 2018).

Una Pyme es una micro, pequeña o mediana empresa que realiza sus actividades en el país, en alguno de estos sectores: servicios, comercial, industrial, agropecuario, construcción o minero. Puede estar integrada por una o varias personas y su categoría se establece de acuerdo a diferentes criterios: al tipo de actividad declarada, al valor de los activos, a los montos de las ventas totales anuales en pesos o a su cantidad de empleados, según rubro o sector de la organización.

Según la resoluciones del Ministerio de Economía N° 401/89 y N° 208/93, con sus actualizaciones, la condición de pequeña y mediana empresa se determina a partir de las características de cada unidad productiva que se establecen a continuación. Como todas las regulaciones económicas, las mismas están sujetas a continua rectificación, siendo necesario el asesoramiento de un contador para su actualización.

- Sector industrial:
 - personal de hasta 300 empleados;
 - valor de ventas totales anuales (a precios constantes, excluído el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto Interno que pudiera corresponder) de hasta \$18.000.000;
 - valor de activos productivos (revaluados y netos de amortizaciones) de hasta \$10.000.00.
- Sectores comercio y servicios:
 - personal de hasta 100 empleados;

- valor de ventas anuales (a precios constantes, excluido el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto Interno que pudiera corresponder) de hasta \$12.000.000;
- valor de patrimonio neto (ajustado por inflación) de hasta \$2.500.000.
- Sector minero:
 - personal ocupado de hasta 300 empleados;
 - ventas anuales (sin IVA ni impuestos internos) de hasta \$18.000.000;
 - activos productivos de hasta \$10.000.000.
- Sector transporte:
 - ventas anuales (sin IVA ni impuestos internos) de hasta \$15.000.000.
- Sector agropecuario:
 - ingreso bruto anual (excluido el Impuesto al Valor Agregado e impuestos internos) de hasta \$1.000.000;
 - capital productivo (incluyendo el valor de la tierra) de hasta \$3.000.000.

El monto de las ventas surge del promedio de los últimos 3 ejercicios comerciales o años fiscales, excluyendo el IVA, el/los impuesto/s interno/s que pudiera/n corresponder y deduciendo el 75 % del monto de las exportaciones. Si después de registrarse se cambia la actividad o se modifican los montos, se puede rectificar el F1272 para que AFIP (Administración Federal de Ingresos Públicos) actualice la información enviada a la Secretaría de Emprendedores y de la Pequeña y Mediana Empresa (SEyPyME) o la misma se incorporará automáticamente con la renovación del certificado en el próximo ejercicio fiscal. En cualquier caso, se va a asignar una nueva categoría en función de las modificaciones.

El proceso de creación de una sociedad, su registro en la AFIP y la apertura de una cuenta bancaria puede llevar varios meses (incluso más de un año dependiendo de la provincia), lo cual desalienta a cualquiera que quiera comenzar una empresa dentro de la ley y de manera formal. Ni qué hablar de los tipos de sociedades disponibles (SA y SRL), que fueron creados hace más de 30 años, y no cuentan con la simplicidad y flexibilidad necesarios para los emprendedores. En el camino, quienes querían emprender perdían dinero, clientes y oportunidades. Y también ganas, energía y confianza en el país.

Las Pymes podrán inscribirse en el registro y clasificarse según valores de ventas totales anuales, siempre que no superen los topes establecidos en el siguiente cuadro:

Tabla1

Topes totales anuales de venta expresados en pesos (\$)

Categoría	Construcción	Servicios	Comercio	Industria y Minería	Agropecuario
Micro	19.450.000	9.900.000	36.320.000	33.929.000	17.260.000
Pequeña	115.370.000	59.710.000	247.200.000	243.290.000	71.960.000
Mediana Tramo 1	643.710.000	494.200.000	1.821.760.000	1.651.750.000	426.720.000
Mediana Tramo 2	965.460.000	705.790.000	2.602.540.000	2.540.380.000	676.810.000

(Ministerio de Producción de la Nación., 2020)

También un criterio frecuentemente utilizado a la hora de clasificar una empresa es el nivel de empleo de las mismas:

Tabla2

Cantidad de empleados por categoría

Categoría	Construcción	Servicios	Comercio	Industria y Minería	Agropecuario
Micro	12	7	7	15	5
Pequeña	45	30	35	60	10
Mediana Tramo 1	200	165	125	235	50
Mediana Tramo 2	590	535	345	655	215

(Ministerio de Producción de la Nación., 2020)

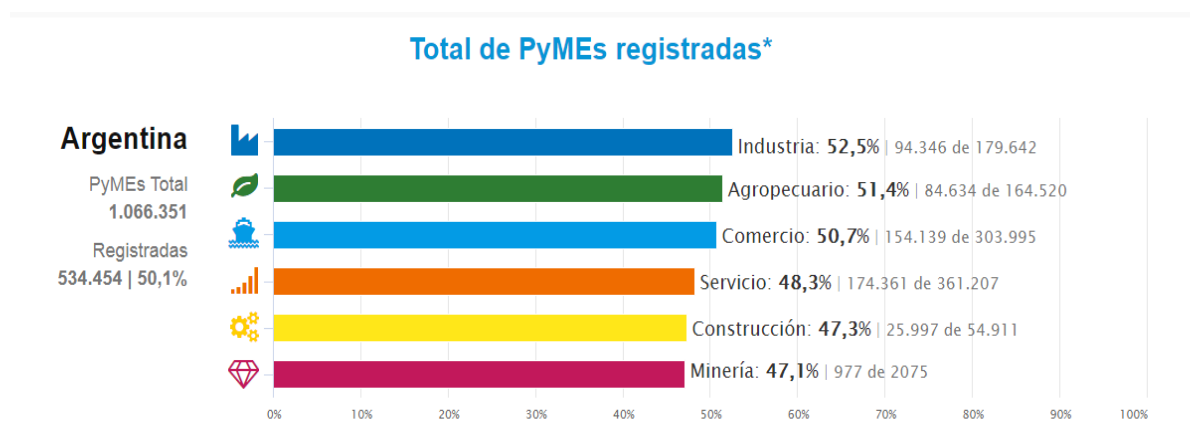
En la República Argentina hay 1.066.351 PYMES, de las cuales 534.454 (50,1%) están registradas, según datos del Ministerio de Producción de la Nación actualizados el 23 de febrero 2020. Estos representan el 99,6% del total de unidades económicas, que aportan

casi el 70% del empleo, el 50% de las ventas y más del 30% del valor agregado (Ministerio de Producción de la Nación., 2020).

Según datos de la AFIP los puestos de "trabajo en negro" superan a los formales, y la violación de las normas es mucho mayor en las pequeñas empresas que en las grandes, sujetas a grandes controles. Es presumible, por lo tanto que mucho más de la mitad de los puestos de trabajo, formales o informales, son proporcionados por las pymes. Algunos estudios proponen que la cifra podría ser tan alta como el 90%.

Grafico1.

Pymes registradas en Argentina



(Ministerio de Producción de la Nación., 2020)

No serán consideradas micro, pequeñas ni medianas empresas, aquellas que realicen alguna de las siguientes actividades:

- Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico
- Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales
- Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria
- Servicios relacionados con juegos de azar y apuestas
- Los socios de sociedades/ directores que no ejerzan una actividad independiente
- Las organizaciones sin fines de lucro

A pesar de su aporte al desarrollo, las Pymes tienen que hacer frente a dificultades en su funcionamiento diario y en su crecimiento. Precisamente por su tamaño, son empresas que no cuentan con la suficiente espalda financiera y justamente el acceso a la financiación es su principal problema afectándolos de manera desproporcionada (Cohen Arazi & Baralla, 2012). El Banco Mundial sostiene que entre 200 y 245 millones de empresas, de las cuales el 90% son Pymes y Micropymes, no tienen acceso a los préstamos o descubiertos bancarios que necesitan, o no disponen de financiación. Según encuestas de este ente, son cinco los obstáculos que las empresas argentinas señalan como los más importantes que enfrentan:

- Administración Impositiva.
- Acceso al financiamiento.
- Prácticas de competidores en el sector informal (competencia desleal).
- Inestabilidad política.
- Legislación laboral.

Dentro de las fuentes de financiamiento nos encontramos con diferentes opciones a la hora de tomar dicha decisión:

- Fuentes de Financiamiento Interno, se originan dentro del ámbito de la empresa, ej: beneficios no distribuidos, provisiones y amortizaciones. Debido a que son recursos propios permite a la empresa gozar de mayor independencia y solvencia, su limitante es que no permite niveles de inversión mayores a los que se obtendría con un préstamo.

- Fuentes Financiamiento Externo, nacen de los aportes de agentes externos al ámbito productivo de la empresa, ej: créditos, préstamos, descuentos comerciales, la emisión de obligaciones, el factoring o el leasing, así como otras fuentes similares como los inversionistas “ángeles” (clubes de profesionales que dedican parte de su patrimonio para proyectos innovadores de nuevas empresas), “venture capital” (inversiones a través de acciones que sirven para financiar startups de pequeño o mediano tamaño) o subsidios del gobierno a las empresas. También se considera financiación externa a los aportes de los

socios; sin embargo estas no suponen una deuda para la empresa porque no deben ser devueltas.

En relación con el acceso al financiamiento a través del sistema bancario, se observa que existe una gran diversidad entre los países. Sin embargo independientemente del país que se analice, en general las Pymes tienen un menor acceso al crédito bancario que las empresas grandes. Para los diferentes tamaños de empresa, Argentina se encuentra siempre entre los cuatro países que presentan el peor desempeño en esta variable, lo cual puede significar una desventaja importante para las empresas del país. Argentina se ubica por debajo de gran parte de los países de América Latina en este aspecto, ya que sólo 38% de las pequeñas empresas accede al financiamiento bancario (Cohen Arazi & Baralla, 2012).

En nuestro país, las Pymes mayoritariamente recurren al financiamiento de recursos propios y cuando utilizan recursos externos se financian con proveedores o incluso tarjetas de crédito, debido a las fuertes restricciones para acceder a créditos bancarios. Podríamos decir entonces que las Pymes no pueden concretar sus proyectos rentables porque las fuentes de financiamiento público y privado no les proveen el financiamiento solicitado imponiendo un costo financiero total elevado, requerimientos que no son consistentes con la estructura financiera de la misma.

Antecedentes

En Argentina, luego del largo período de recesión y depresión iniciado en 1998, fue recién hacia finales de 2003 cuando comenzó a revertirse la dinámica empresarial negativa. Así, en el período 2003/2008 el proceso de creación de empresas fue positivo ya que de un stock de 338 mil empresas al 31/12/2002, se pasó a un total de 490 mil al 31/12/2008, incorporándose formalmente a la economía argentina algo más de 150.000 empresas formales (Cohen Arazi & Baralla, 2012). Con respecto a la participación de la Pymes en el empleo y el valor agregado, las cifras de Argentina tienden a ser superiores a los de otros países, sobre todo en comparación con los países industrializados. En la estructura productiva argentina, las Pymes generan, como en los países más ricos del mundo, la mitad del empleo y del producto de la economía. Además, son las Pymes manufactureras, las más conectadas con el mercado internacional, constituyendo el sector más importante de este

segmento. El acceso y las condiciones del financiamiento son una cuestión fundamental para cualquier empresa, pero quienes suelen tener ventajas son las más grandes y formales, así como las del sector público (Cohen Arazi & Baralla, 2012). También Rojas (2015) hace hincapié en la relevancia de las fuentes de financiación con las que cuentan las Pymes para poder mantenerse.

Las micro, pequeñas y medianas empresas constituyen un sector de especial importancia en prácticamente todos los países, aunque esta varía con el grado de desarrollo, por su contribución al producto, su aporte a la generación de empleo y a una mayor igualdad en la distribución de ingresos, conjuntamente con su papel en el incremento de la competencia en los mercados. Más recientemente, las Pymes contribuyen también a la innovación, la transferencia de tecnología y a las exportaciones directa o indirectamente. Sin embargo son las mismas quienes sufren desventajas respecto de las empresas grandes en cuanto a acceso a mercados, créditos, tecnologías y otras dimensiones importantes para su funcionamiento. La evidencia internacional de países desarrollados muestra que las políticas de fomento a las Pymes, para ser exitosas, requieren de un sólido apoyo institucional, legislativo y en especial un apoyo político de alto nivel. Según especifica en su documento “Financiamiento público y privado para el sector Pyme en Argentina”, (Rojas , 2015). A nivel de instrumentos, los gobiernos usan, generalmente, una amplia batería de políticas e instrumentos financieros, tributarios, de capacitación y otros, afirma en el documento.

Por lo expuesto previamente, es que ambos estudios fueron tomados como antecedentes del presente trabajo considerándolos relevantes, con información acorde a la temática de la investigación que fue elegida, desarrollada y ampliada de acuerdo a la orientación planteada. Donde podemos observar claramente que uno de los principales problemas que enfrentan las Pymes son las escasas fuentes de financiamiento apropiadas para el grupo y las fluctuaciones que debieron soportar con el correr del tiempo en sus diferentes ramas.

Particularmente las Pymes del sector turístico sufrieron grandes cambios con el correr del tiempo pudiéndose adaptar a las políticas del país, la inflación y las variaciones del mercado cambiario que favoreció al turismo receptivo (interno) cuando tuvimos un tipo

de cambio depreciado (alto) y totalmente lo opuesto cuando tuvimos tipo de cambio apreciado (bajo) que fomento el turismo emisor (externo). (FEHGRA, 2020)

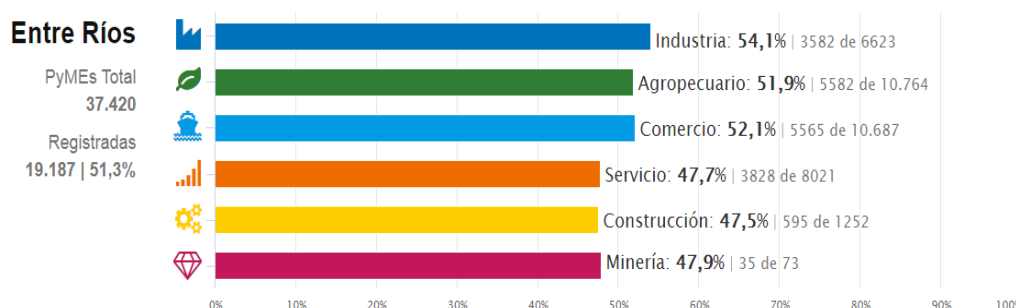
Problema de investigación

Se observa que el gran problema que tuvieron y tienen las pymes es el acceso al financiamiento, por este motivo se indaga a empresas del rubro hotelero de la ciudad de Colón para saber si ellas confirman esta hipótesis y también poder responder los interrogantes planteados en el presente trabajo: ¿Con que recursos se financian las pymes hoteleras de Colón? ¿Pueden acceder a financiamiento externo? ¿Cuáles son sus limitaciones?

En la provincia de Entre Ríos, el turismo es una de las principales actividades de explotación y fuente de ingreso con grandes polos hotelero, gastronómico y comercial destinados a la recepción de turismo nacional e internacional durante todo el año.

Grafico 2

Pymes de Entre Ríos



(Ministerio de Producción de la Nación., 2020)

En medio del vaivén que atraviesan las pymes y en contexto de recesión el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS, 2020) declaró como pandemia el COVID-19 luego de que el número de personas infectadas a nivel global llegara a 118.554, y el número de muertes a 4.281, afectando hasta ese momento a 110 países. A partir de ese momento el mundo entro en una recesión sin precedentes. La Argentina no fue la excepción, este acontecimiento profundizo la inestabilidad financiera y económica que venimos atravesando.

Uno de los sectores más afectado fue y es el de las Pymes de nuestro país que debieron parar sus actividades cumpliendo con el Decreto de Necesidad de Urgencia (DNU) 297/2020 de Aislamiento Social Preventivo y Obligatorio, dictado por el Presidente de la Nación, Alberto Fernández, estableciendo a nivel nacional una cuarentena obligatoria desde 20 de marzo del corriente año que posteriormente se fue flexibilizando pasando de Aislamiento a Distanciamiento Social Preventivo y Obligatorio particularmente en cada provincia. Esta cuarentena provocó una debacle económica sin precedentes en la historia de nuestro país, inclusive mayor que la crisis 2001-2002.

La Cámara de Comercio asegura que son más de 42.000 las pequeñas y medianas empresas que cerraron sus persianas definitivamente en lo que va del año. En ese universo de empresas que cerraron hay diversos sectores: indumentaria, calzado, restaurantes, hosterías, posadas, prestadores de servicios, venta de productos electrodomésticos.

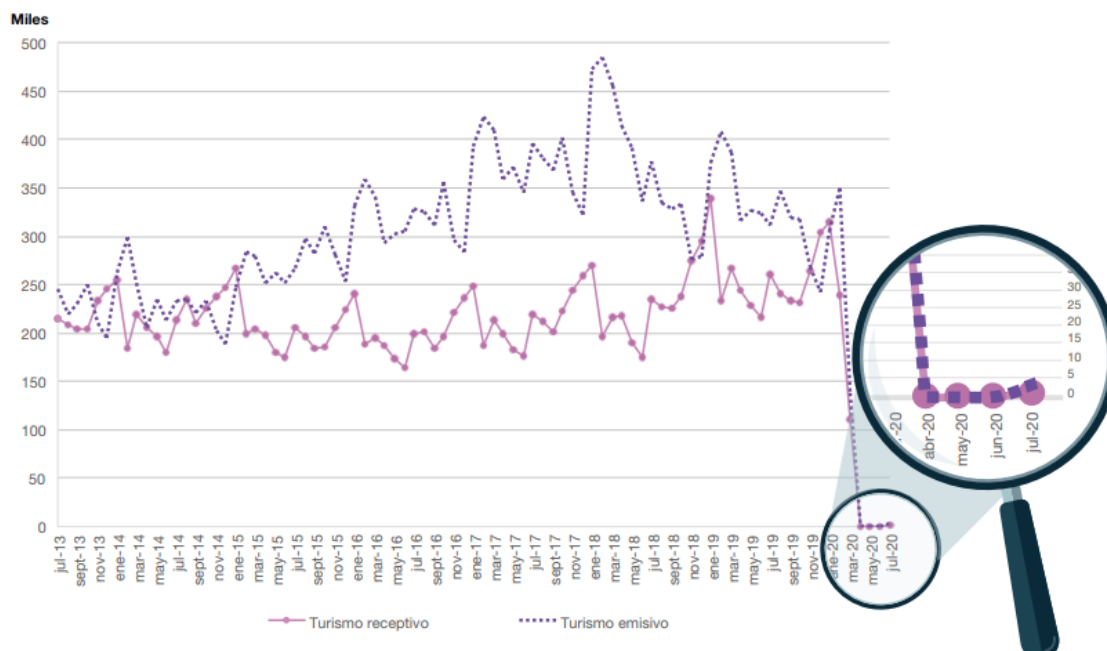
En el contexto de esta nueva realidad las empresas que forman parte de la actividad turística se vieron fuertemente afectadas al punto de la suspensión total de la actividad en todo el territorio argentino, con excepciones de hoteles utilizados para albergar en cuarentena a trabajadores esenciales de la salud, trabajadores de actividades exceptuadas, pacientes con resultados positivos de COVID-19, y sectores esenciales como alimentos, bebidas, farmacias, ferreterías.

La ETI (Encuesta de Turismo Internacional) tiene como objetivo medir el flujo y el gasto de los visitantes no residentes durante su permanencia en la Argentina (turismo receptivo) y de los visitantes residentes en la Argentina durante su permanencia en el exterior (turismo emisor). Según la ETI, las principales variables observadas fueron las llegadas de turistas no residentes y salidas de turistas residentes al exterior según el aeropuerto de ingreso/egreso.

Teniendo en cuenta estos datos, se puede observar el decaimiento de la demanda del sector turístico y como impacto de manera directa en la demanda de plazas de alojamiento y demás servicios vinculados a la actividad en los últimos meses:

Grafico3

Flujo receptivo y emisoro de turistas internacionales. Vía aérea internacional. Julio 2013-julio 2020.



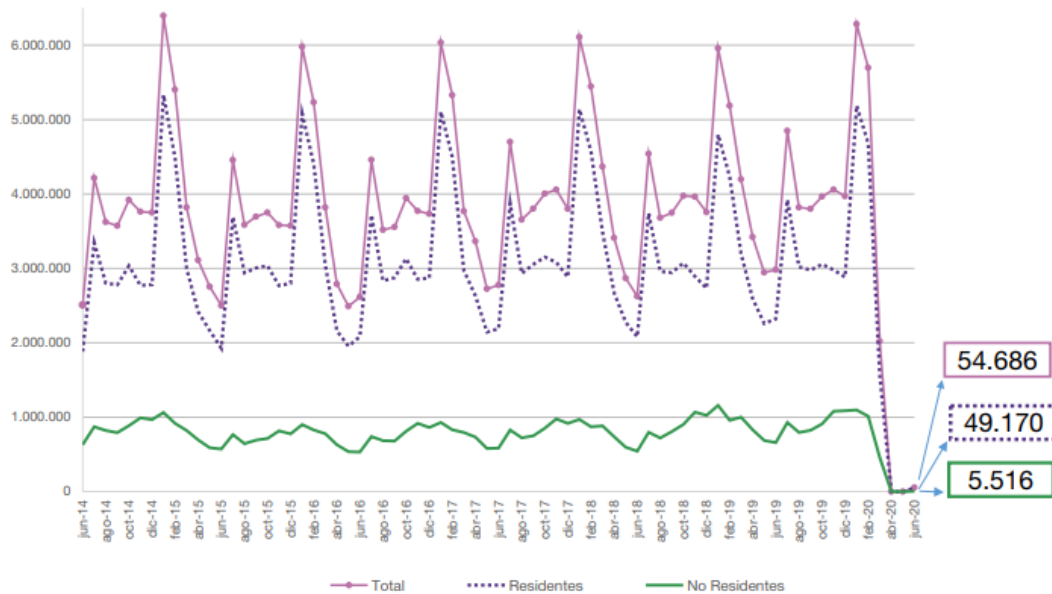
(INDEC, 2020)

Según datos del Indec (Instituto Nacional de Estadística y Censos de la República Argentina) para junio de 2020 se estimaron 54.686 pernoctaciones, en establecimientos hoteleros y parahoteleros. Esto implica una disminución de 98,2% respecto del mismo mes del año anterior. Las pernoctaciones de viajeros residentes registraron una caída de 97,9% y las de no residentes disminuyeron 99,2%. El total de viajeros hospedados fue 20.567, tuvo una variación negativa de 98,5% respecto al mismo mes del año anterior. La cantidad de viajeros residentes bajó 98,2% y la de no residentes disminuyó 99,6%.

Se registraron 439.992 habitaciones o unidades disponibles, 89,0% menos que en junio de 2019. Las habitaciones ocupadas sumaron 37.014, con una caída de 97,6% respecto al mismo período de 2019. La tasa de ocupación de habitaciones (TOH) fue 8,4%. Las plazas disponibles a nivel nacional sumaron 1,1 millones, 89,6% menos que en junio de 2019. Las plazas ocupadas alcanzaron 54.686 y descendieron 98,2% de manera interanual. La tasa de ocupación de plazas (TOP) fue 5,0% (INDEC, 2020).

Gráfico 4

Pernoctaciones totales, de turistas residentes y no residentes. Junio 2014-junio 2020.



(INDEC, 2020)

Con la vocación de dar respuesta al impacto económico ocasionado por la emergencia sanitaria, cuidar el trabajo y garantizar la producción, el Gobierno Nacional creó el Programa ATP (Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción) que posee dos grandes grupos de beneficiarios. Por un lado, los empleados formales del sector privado, que trabajan en empresas altamente afectadas por la pandemia. Por el otro, los monotributistas y autónomos que registraron un recorte significativo en sus ingresos. En el primer caso, el Estado paga al trabajador parte de su salario; en el segundo, se compromete como garante de créditos a tasa cero que contarán con un período de gracia de 6 meses y podrán abonarse en, como mínimo, 12 cuotas fijas sin intereses. Las empresas que pertenecen a actividades consideradas “críticas” como el turismo, entretenimiento y cultura, salud y deportes, percibirán el salario complementario en todo el país por hasta el equivalente a 2 Salario Mínimo Vital y Móvil (\$33.750) hasta diciembre próximo.

Debido a la gran recesión de este grupo y sin miras de su reactivación, la legislatura de la Provincia de Entre Ríos sancionó la Ley 10.805 (10 de junio 2020) declarando la Emergencia del Sector Turístico en todo el territorio provincial hasta el 31 de diciembre de 2020, que podrá prorrogarse por decreto del Poder Ejecutivo Provincial, en caso de que se mantenga la emergencia epidemiológica. Serán beneficiarios de la presente ley, las personas humanas o jurídicas que encuadren en las categorías de Micro, Pequeñas y

Medianas Empresas según Resolución 563/19 SEPyME (Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y los Emprendedores), debidamente registradas y habilitadas por las autoridades competentes que sean declaradas en situación crítica y que tengan por objeto la realización de las siguientes actividades turísticas en todo el territorio de la provincia:

- a. Servicios de transporte con afectación exclusiva a la actividad turística.
- b. Hoteles y demás alojamientos turísticos.
- c. Complejos termales.
- d. Establecimientos gastronómicos.
- e. Agencias de viajes y turismo.
- f. Guías de turismo, guías especializados y guías de pesca.
- g. Toda otra actividad turística que a criterio de la autoridad de aplicación se incluya.

Según la ley 10805 (2020) se considerara situación “crítica”, cuando la facturación, correspondiente al mes de abril de 2020, sea igual o inferior a la que corresponda al mismo mes de abril de 2019, en términos nominales. La presente ley otorga los siguientes beneficios: exenciones impositivas, diferimientos de impuestos, desgravaciones impositivas, prórroga del vencimiento para el pago del Impuesto a los Ingresos Brutos devengados en los meses de marzo, abril y mayo del corriente año hasta la finalización del aislamiento social preventivo y obligatorio decretado por la provincia. Exención del Impuesto sobre los Ingresos Brutos por los meses de junio, julio y agosto del año 2020. Exención del 50% del Impuesto Inmobiliario a los propietarios donde se ejerza la actividad. Estos beneficios quedan condicionados a que el beneficiario no haya generado despidos del personal dependiente de la actividad económica, declarada crítica, durante el periodo de vigencia de la emergencia.

En 2020 el sector hotelero y gastronómico terminará siendo el más afectado, con una caída en todo el año promedio de 45%, que implica una pérdida de más de 13.000 millones de dólares, lo que da cuenta de una crisis sin precedentes y terminal para muchos establecimientos (INDEC, 2020).

En este sentido las claves de la recuperación se deben pensar en una doble agenda (FEHGRA, 2020):

- Coyuntural o de corto plazo, procurando que los establecimientos continúen operativos en un contexto de alta incertidumbre sanitaria. Esto implica: plan de salvataje y recuperación, alternativas de financiamiento, paraguas impositivo, readecuación laboral y proteger la cadena de valor.
- Estructural o de largo plazo, cuyo objetivo sea implementar políticas públicas para la explotación y desarrollo del sector, potenciando su rol federal de generador de empleo y divisas. Los ejes de trabajo deberían ser: un plan estratégico de desarrollo con articulación público-privado, estabilidad macroeconómica y cambiaria, reforma impositiva para el sector, una nueva legislación laboral y políticas de financiamiento de largo plazo.

Se requiere la reformulación del sistema tributario de manera que favorezca el crecimiento, la inversión y el empleo, y reúna los requisitos de simplicidad, igualdad, equidad y proporcionalidad.

Hay una importante proliferación de gravámenes municipales al turismo, enmascarados bajo diversas denominaciones que aluden erróneamente a tributos ecológicos, cuyos hechos imponible no reúnen los requisitos exigidos por la doctrina de la Corte Suprema de Justicia para ser considerados tasas retributivas de servicios. Se trata de impuestos encubiertos que resultan análogos a los coparticipados y, por ende, existe una violación al artículo 9º de la Ley de Coparticipación Federal de Impuestos, que prohíbe a las Provincias y sus Municipios, alcanzar con gravámenes locales, las materias ya abarcadas por tributos nacionales sujetos a distribución (FEHGRA, 2020).

La ciudad de Colón, ubicada en la provincia de Entre Ríos, fundada el 12 de abril de 1863 por Justo José de Urquiza, cuenta en la actualidad con 29.835 habitantes, cabecera del departamento que lleva su nombre integrado por las ciudades de Colón, San José, Villa Elisa, Ubajay y Pueblo Liebig. Es considerada capital provincial del turismo y una de las ciudades más pintorescas de la Argentina visitada por familias y jóvenes que la eligen como destino para vacacionar en cualquier momento del año debido a su característica tranquilidad, hospitalidad y variedad de atractivos turísticos: como sus extensas playas y

arenales, parques y reservas naturales, termas, parques acuáticos, centro comercial, Fiesta Nacional de la Artesanía en el mes de febrero, todo dispuesto para la comodidad y buena estadía de los visitantes.

Según datos brindados por el Municipio al 19 de agosto 2020, en la ciudad de Colón se encuentran habilitados 1270 inmuebles destinados para alojamiento turístico, dentro de las cuales encontramos: hoteles, hosterías, posadas, bungalows, departamentos, casas. De los cuales, según su relevamiento, 105 emprendimientos han cerrado sus puertas definitivamente debido a la imposibilidad de poder desarrollar la actividad y sostener el negocio, siendo esta su única fuente de ingreso familiar.

La presente investigación fue abordada y guiada de acuerdo a los interrogantes que se presentaron al momento de estudiar los datos recabados pudiendo establecer los siguientes objetivos:

Objetivo general:

- Determinar y analizar cuáles son los recursos que utilizan las pymes familiares del rubro hotelero en contextos de inestabilidad para financiarse.

Objetivos específicos:

- Determinar las dificultades que se presentaron al momento de financiarse las Pymes familiares de sector hotelero de la ciudad de Colón.
- Determinar la problemática del sector para acceder a financiamiento público.
- Señalar los medios de financiamiento elegidos por las pymes familiares del rubro hotelero de la ciudad de Colón.

Métodos.

Diseño:

El desarrollo de la investigación fue de tipo descriptiva analizando la información que se recabo, ya que con la misma se buscó especificar y analizar cuáles fueron los medios de financiación utilizados por las Pymes familiares del sector hotelero de la ciudad de Colón y si tuvieron los resultados esperados.

Para poder abordar la temática y acceder a información se procedió a la lectura de investigaciones de fuentes académicas confiables, entes gubernamentales nacionales, provinciales y municipales, y organismos vinculados al sector como es la Federación Empresarial Hotelera Gastronómica de la República Argentina (FEHGRA) y particularmente en la ciudad de Colón se consultó a la Asociación Hotelera Gastronómica y Afines (AHGA). Posteriormente a los propietarios de las pymes se les enviaron formularios con preguntas cerradas junto con el documento de consentimiento informado para ser firmado por los titulares y también se establecieron entrevistas telefónicas.

El abordaje del documento fue cualitativo, ya que se utilizó una recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación y poder de esta manera establecer las falencias de las fuentes de financiamiento que tuvieron a su alcance, las dificultades para acceder a las mismas y las elegidas por el sector.

El diseño de la exploración fue no experimental de tipo transeccional, sin manipulación deliberada de variables y observando los fenómenos tal cual se desarrollaron en su ambiente natural en un momento particular.

Participantes:

En este caso la población elegida fue el sector hotelero de la ciudad de Colón que se encuentran habilitadas e inscriptas en el registro de FEGRA (Federación Empresarial Hotelera Gastronómica de la República Argentina) y debidamente autorizados por el municipio de la ciudad.

En particular el muestreo fue no probabilístico intencional ya que se seleccionaron, dentro del grupo, seis Pymes que cumplían con el requisito de empresas familiares del sector hotelero de la ciudad de Colón, a las que se les realizaron entrevistas con preguntas cerradas y se mantuvieron conversaciones telefónicas debido al contexto de aislamiento social preventivo y obligatorio que atravesamos.

Instrumentos

Para la recopilación de información proveniente de las pymes hoteleras se realizaron entrevistas con preguntas cerradas generadas mediante formularios de Google que se enviaron a un grupo de participantes, pertenecientes al rubro hotelero, por correo electrónico junto con el formulario de consentimiento informado, con el fin de obtener datos de interés para el desarrollo de la investigación. Luego de este primer paso y con las respuestas de dichos cuestionarios, se realizaron charlas telefónicas con seis dueños de Pymes que serán los integrantes definitivos de la muestra.

Análisis de datos:

El análisis de la información recabada, fue de tipo cualitativo, debido a que se recabo información, se analizó y no se enfatizó en la obtención de datos numéricos.

Se busco dar respuesta a los interrogantes y objetivos planteados y comparar la información obtenida con los antecedentes de otras investigaciones precedentes para poder así detectar coincidencias o discrepancias sobre la temática. Para lo cual se desarrollaron las siguientes tareas:

- Se recopiló y clasificó la información de las pequeñas y medianas empresas seleccionadas, volcada luego en tablas y gráficos representativos.
- Se comparó las fuentes de financiamiento utilizadas por Pymes del mismo rubro en contextos de inestabilidad.
- Se buscó destacar las barreras que enfrentan las pymes a la hora de elegir la manera de financiarse.

Dichos resultados fueron la base del presente trabajo y se volcaron en modo de narración y tablas describiendo su actual situación.

Resultados.

El análisis del presente documento se basó en la información recabada de seis titulares de Pymes familiares, ubicadas en la ciudad de Colón, todas representativas del rubro hotelería que se encuentran debidamente habilitadas pero sin actividad, cuya ocupación de plazas a partir de marzo 2020 fue cero, como consecuencia de la cuarentena que rige en la actualidad a todo el territorio argentino.

Afirman los 6 integrantes de la muestra, cuyas antigüedades son diversas dentro de la explotación de la actividad, que nunca han vivido una situación similar a la que se presenta en la actualidad y en su totalidad los titulares de las empresas consultados consideran que están atravesando una crisis nunca antes vivenciada por el sector turístico.

Se referencia en el siguiente trabajo a las empresas que fueron sometidas a las entrevistas como integrante 1, 2, 3, 4, 5 y 6 respectivamente con el fin de respetar el anonimato y confidencialidad de las pymes familiares seleccionadas. De las que se aprecian los siguientes datos:

Tabla 3.

Detalle de las pymes hoteleras consultadas

	Año de fundación	Cuenta con socios	Cantidad de empleados
Integrante 1	2012	No	2
Integrante 2	2013	No	0
Integrante 3	1976	Si	30
Integrante 4	2005	Si	17
Integrante 5	2009	Si	6
Integrante 6	1974	No	9

Datos recabados por el autor.

Como se observa en la tabla precedente en su totalidad las pymes superan los siete años de actividad e incluso los integrantes 3 y 6 superan los 44 y 46 años respectivamente de antigüedad de su negocio. Cabe la aclaración de que el integrante 6 cambió de

propietarios en el año 2004 continuando con el desarrollo de las actividades habituales de la empresa sin alteraciones.

Se destaca que el integrante 2 es el único que no cuenta con empleados a su cargo, diferente del resto de los integrantes de la muestra que tienen entre 2 y 30 empleados, los cuales son conservados en la actualidad (Tabla 3).

A su vez se puede apreciar en la Tabla 3 que el 50% de los titulares de las pymes cuentan con socios comerciales desde el inicio de su actividad.

Los titulares de las pymes fueron consultados acerca de cuáles son los medios de financiamiento sobre los que tienen algún tipo de conocimiento, haciendo referencia a las opciones brindadas en el cuestionario, los 6 integrantes afirmaron conocer sobre financiamiento Bancario y Programas públicos (ATP en este caso puntual), y los integrantes 2, 3 y 5 también aseguran tener conocimiento sobre el financiamiento en Mercado de capitales (mercado financiero donde se compran y venden deudas a largo plazo, mayor a 1 año), con la salvedad de que hasta el momento ningún de ellos han incurrido en esa variante de financiamiento.

El mercado de capitales en Argentina está formado por cinco mercados de valores (Buenos Aires, Rosario, Córdoba, Litoral y Mendoza), donde se negocian las operaciones de contado; dos mercados de futuros (Mercado a Término Buenos Aires, Matba y Rofex) y otro no regulado (Mercado Abierto Electrónico, MAE), donde los bancos operan bonos y dólar en forma mayorista. Además, hay 11 bolsas de comercio en todo el país.

La Bolsa de Comercio de Buenos Aires (BCBA), es la principal bolsa de valores y centro financiero de la República Argentina, principalmente se operan acciones de empresas, bonos, divisas y futuros. La Bolsa es una asociación civil sin fines de lucro, dirigida por representantes de los diferentes sectores de la economía y supervisada por la Comisión Nacional de Valores (CNV). La mejor manera de evaluar el desempeño de la BCBA, es mediante el principal índice bursátil, el Merval.

El Merval (Mercado de Valores de Buenos Aires), es una sociedad privada compuesta por un cupo limitado de accionistas que principalmente son los agentes de

bolsas y financieras más importantes de nuestro país. En el Merval se cotizan acciones, obligaciones negociables, cheques y valores entre otros productos financieros.

Tabla 4

Fuentes de financiamiento:

	Financiamiento Externo	Financiamiento Interno
Integrante 1	Si	Si
Integrante 2		Si
Integrante 3	Si	Si
Integrante 4	Si	
Integrante 5	Si	Si
Integrante 6	Si	Si

Datos recabados por el autor.

Se puede ver en la Tabla 4, que la mayoría de los integrantes de la muestra llevan adelante su negocio en la actualidad con financiamiento interno (recursos propios: ahorros y préstamos familiares) como en el caso de los integrantes 1, 2, 3, 5 y 6 y a su vez reconocen los integrantes 1, 3, 4, 5 y 6 haber obtenido financiamiento externo (créditos) en los comienzos de su empresa para la implementación de la misma y a lo largo de su trayectoria.

Todo esto se encuentra justificado por los titulares de la pymes que afirman que en sus experiencias con frecuencia no están en condiciones de satisfacer los requerimientos en materia de garantías, que son más exigentes en la medida que el riesgo es mayor, al momento de solicitar financiamiento externo.

Estas circunstancias hacen que el acceso al crédito por parte de las Pymes sea especialmente dificultoso:

- tienen menores garantías;
- una trayectoria generalmente más acotada;

- suelen desconocer los procedimientos y prácticas de acceso a las líneas de crédito.
- la provisión y el acceso a la información son costosos y muchos empresarios desconfían del uso que se le puede dar a dicha información.

Algunas dificultades presentes a la hora de obtener financiamiento externo (Tabla 5):

- requisitos excesivos que son solicitados por las diferentes entidades tanto privadas como estatales, según los integrantes 2 y 6.
- altos intereses financieros que conllevan las diferentes opciones de financiamiento externo comentan los integrantes 1, 4 y 5.
- en el caso particular del integrante 3 al ser una empresa familiar multi-rubro muchas veces no es contemplada esta situación a la hora de brindar opciones de financiamiento y programas de ayuda para las pymes que se encuentran en su misma situación.

Hasta el momento, las entidades bancarias han fragmentado y racionado el crédito a las empresas de menor tamaño, y cuando proveyeron los recursos, lo hicieron a tasas, plazos y garantías incompatibles con las posibilidades de las empresas.

Concretamente, se considera que si los oferentes exigen mayores tasas de interés para cubrirse de la incertidumbre que les genera la posibilidad de otorgar crédito a "malos" proyectos, el resultado puede ser contrario al esperado. Desalentar a potenciales "buenos" tomadores, que tienen objetivos de inversión prudentes y, consecuentemente, expectativas de ganancias normales, seleccionando en cambio aquellos con proyectos capaces de generar tasas de retorno extraordinarias, bajo circunstancias propicias, pero que en contrapartida presentan riesgos sumamente elevados.

Tabla 5

Dificultades para acceder a financiamiento externo.

	Requisitos excesivos	Altos intereses	Falta de información
Integrante 1		Si	
Integrante 2	Si		
Integrante 3			Si
Integrante 4		Si	
Integrante 5		Si	
Integrante 6	Si		

Datos recabados por el autor.

Se razona que es muy difícil avanzar en una estrategia competitiva si no se recrean las instituciones financieras y los instrumentos de política, que fortalezcan la capacidad de evaluación y detección de oportunidades para la intermediación del proceso de ahorro-inversión. Las acciones serían de engorrosa concreción si no se cuenta con un sistema financiero capaz de proveer – en volumen, precios y plazos – los recursos de capital necesarios para emprender estas transformaciones.

Se observa en la Tabla 6 que mayormente los titulares de referencia solventan sus gastos fijos con ahorros, a su vez particularmente cada uno de los integrantes hace referencia a los recursos utilizados:

- los integrantes 5 y 6 solventan los gastos fijos de sus empresas desde hace meses con los ahorros que han obtenido en temporadas anteriores, prestamos de familiares y también con el ATP, subsidio brindado por el gobierno,
- el integrantes 1 recurre a los ingresos que genera con su actividad comercial alternativa, autoservicio y rotisería
- el integrante 2 hace frente a sus gastos fijos con sus otros ingresos de salario docente y jubilación,
- y en el caso de los integrantes 3 y 4 han recurrido a sus ahorros, préstamos y subsidio del gobierno (ATP) para poder hacer frente a sus gastos en el contexto inestable que atraviesan.

Tabla 6

De qué manera solventan los gastos fijos.

	Ahorros	Préstamos	ATP	Otros ingresos
Integrante 1				Si
Integrante 2				Si
Integrante 3	Si	Si	Si	
Integrante 4	Si	Si	Si	
Integrante 5	Si		Si	
Integrante 6	Si		Si	

Datos recabados por el autor.

En cuanto a los ingresos económicos que tuvieron los integrantes de la muestra, se hace una comparación con la temporada estival tomando como referencia el mismo periodo enero-marzo 2019, la cual refleja los siguientes datos:

- en el caso de los integrantes 1 ,2 y 6 mantuvieron sus ingresos.
- en el caso del integrante 5 disminuyeron sus ingresos.
- en el caso de los integrantes 3 y 4 crecieron sus ingresos.

Y comparando el mismo período abril-agosto 2019 con el 2020 concluyó el 100% de los titulares que sus ingresos disminuyeron abruptamente, al punto de no tener ingresos económicos provenientes de la explotación de sus hoteles en dicho período.

En este contexto de pandemia e inhabilitadas de brindar sus servicios a la comunidad, ya que no se encuentran alojando a personal de salud y tampoco pacientes positivo de Covid-19, concuerdan los 6 integrantes de la muestra que el margen de maniobra que tienen todas ellas para llevar adelante su negocio es de meses.

Ante esta realidad comentaron los integrantes 2 y 5 que se plantearon en algún momento cerrar definitivamente sus hoteles y dejar la actividad debido a que les es muy difícil solventar sus gastos durante tanto tiempo sin poder generar ingresos. El integrante 2 incluso evaluó la posibilidad de vender una parcela de su terreno para enfrentar la difícil situación.

Para paliar esta nueva realidad los integrantes 3, 4, 5 y 6 accedieron al Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y Producción (ATP) con el que fueron favorecidos con una variedad de beneficios que hasta la actualidad conservan.

Discusión.

Interpretación de resultados.

En la Argentina, las Pymes se financian principalmente con fondos propios y el crédito de proveedores. El financiamiento a través de “Fondos Propios” es realizado a través de la reinversión de utilidades y los aportes de socios. La otra fuente de financiamiento mayormente utilizada es el crédito de “Proveedores”.

El autofinanciamiento genera limitantes propios como los siguientes:

- Esta naturalmente acotado por la rentabilidad del negocio.
- En la medida en que los márgenes de ganancia disminuyan por cualquier acontecimiento, o que la inversión deseada sobrepase la disponibilidad de fondos propios, la escasez de fondos se transformará en una restricción importante.

Las principales carencias respecto del financiamiento externo radican en las elevadas tasas de interés, la falta de acceso a créditos de largo plazo y las dificultades asociadas a la constitución de garantías son los principales problemas identificados por parte de los empresarios.

Las Pymes hoteleras constituyen un porcentaje muy elevado de las empresas del sector turístico, y son justamente empresas necesarias para lograr el desarrollo del turismo. El pequeño y mediano tamaño les otorga a dichas pymes gran capacidad de adaptación a los cambios acaecidos en el entorno global, pero por otro lado, su tamaño influye en su baja disponibilidad de recursos económicos y financieros, conocimiento, tecnología, recursos humanos, entre otros.

Siguiendo esta línea y en respuesta a los objetivos de la investigación que buscan determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las pymes familiares del rubro hotelero en contextos de inestabilidad, es que se establece que mayormente el financiamiento interno es la opción elegida, recurriendo a los recursos propios de los titulares de las pymes. Los integrantes de la muestra previamente nombrados hacen referencia al autofinanciamiento con ahorros o prestamos de dinero de familiares para

poder seguir adelante con sus actividades comerciales. Ellos aseguran que esta es su mejor alternativa, ya que no les genera ningún tipo de costo y burocracia. En cuanto a las dificultades con las que se encuentran para acceder a opciones de financiamiento externo se detallan: altos intereses financieros, requisitos excesivos, la tediosa tarea de recopilar la información solicitada por entidades públicas o privadas para poder aplicar y ser beneficiados con créditos y la escasa oferta de variantes destinadas plenamente a la industria del turismo y sus integrantes. En este contexto de pandemia sumamente inestable las pymes familiares han podido acceder, en algunos casos, al ATP subsidio brindado por el gobierno nacional para contrarrestar dicha situación y poder de esta manera cumplir con el pago de sueldos de empleados, impuestos y servicios.

Se puede apreciar que el acceso al financiamiento externo mediante préstamos y/o créditos es uno de los obstáculos más comúnmente señalados y el más importante. Según un relevamiento de la Fundación Observatorio Pymes, el 25% de las pymes del comercio mayorista tiene sus inversiones paralizadas por este motivo. Las limitaciones que se les presentan a las pymes de referencia, al momento de querer acceder a esa opción de financiamiento externo son:

- excesivas garantías requeridas por las entidades financieras,
- altas tasas de interés y ausencia de mecanismos para evaluar a pymes,
- falta de una ausencia por muchos años de líneas específicas para pymes,
- el exceso de exigencias formales por parte de los bancos,
- los elevados gastos administrativos para la tramitación de créditos.

Coincidiendo cada uno de ellos, con los resultados expuesto anteriormente de los estudios realizados por los autores Cohen, Arazi & Batalla y Rojas, que fueron tomados como antecedentes de la presente investigación.

El sector está en emergencia y las empresas dependen en su mayor parte de una actividad que hoy está legalmente prohibida, el turismo, y que no se recuperará rápidamente. Ante la gran pérdida económica del sector se observa la preocupación que tienen los dueños de las pymes en cuanto a la extensión de la asistencia y beneficios que brindaran los gobiernos nacional, provincial y municipal mientras perdure la cuarentena,

cuando podrán reanudar su actividad comercial, de qué manera será la circulación de turistas intra-provincial y nacional teniendo como principal prioridad preservar la salud y bienestar de los habitantes de la ciudad estableciendo los protocolos y cuidados que sean necesarios para trabajar sin perjudicar a la población en general.

Sumado a los recursos dispuestos por el Estado para el programa ATP (con el que se cubre un 50% de los salarios de los empleados privados) destinados al sector alojamiento y gastronomía; a la reducción de los aportes y contribuciones patronales; a los diferimientos; y a algunas líneas de crédito. Las empresas le piden al Gobierno la excepción de aportes y contribuciones patronales. Y que se habiliten los procedimientos preventivos de crisis.

Para contrarrestar dichas falencias y en respuesta a los pedidos de las empresas, se presento una nueva línea de créditos para pymes turísticas llevada a cabo por los ministerios de Desarrollo Productivo y de Turismo y Deportes que presentaron junto al Banco Nación una línea de financiamiento para Pymes del sector turismo por un monto total de 3.000 millones de pesos, que tendrá un plazo de hasta 24 meses, tasa subsidiada y un año de gracia sobre el capital.

Los créditos anunciados serán además respaldados por garantías del FOGAR (Fondo de Garantía Argentino) en un 100%, y contarán, a partir del respaldo del FONDEP (Fondo Nacional de Desarrollo Productivo), con tasa subsidiada de 0% desde la cuota 1 a la 12, y del 18% desde la cuota 13 a la 24.

Otra solución posible ante la difícil situación se deja entre ver con la sanción e implementación de la Ley 27563 de Sostentamiento y Reactivación del Turismo, en la cual se destacan beneficios para el sector.

- Extensión del Programa de ATP (Asistencia al Trabajo y la Producción) desde el 1 de julio hasta el 31 de diciembre para las actividades y rubros comprendidos que se encuentren paralizados o tengan una facturación inferior al 30%.
- Reducción del 95% del pago de contribuciones patronales y el salario complementario abonado por el Estado Nacional para los trabajadores en relación de dependencia del sector privado del 50% del salario neto.

- Se faculta al jefe de Gabinete a establecer condiciones especiales para garantizar la continuidad de las fuentes de trabajo y de los emprendimientos turísticos, y a establecer una asistencia económica no reembolsable por un monto de hasta dos salarios mínimos.
- Se prorroga por 180 días el vencimiento del pago de los impuestos existentes, o a crearse, que graven el patrimonio, los capitales o las ganancias de las actividades alcanzadas por la ley, cuyos vencimientos operen hasta el 31 de diciembre.
- Se suspende por 180 días la traba de cualquier medida cautelar a requerimiento de la AFIP o la ANSES.
- Se instruye al Banco Central a disponer líneas de crédito para los sujetos comprendidos y para municipios y comunas donde la actividad principal sea el turismo.

Es de esperar que las medidas solicitadas se adopten a la brevedad ante el riesgo evidente que sufren las empresas del sector en este momento de circunstancias inéditas para nuestro país y el mundo. Particularmente las empresas consultadas hacen referencia a que se encuentran en una crisis sin precedentes para el sector teniendo como resultado la paralización total de sus negocios provocando una gran pérdida de recursos económicos en este año sin actividad. Afirman que es insostenible la situación y exponen sus inquietudes en cuanto a:

- cuando podrán reanudar sus actividades y bajo que condiciones,
- cuáles serán los protocolos que se deberán aplicar,
- cómo será el tráfico de turistas nacionales por el territorio argentino de cara a la temporada estival 2020-2021,
- cuando se habilitaran las fronteras para recibir turistas internacional,

Limitaciones y fortalezas de la investigación.

Con respecto a las limitaciones de la investigación desarrollada, se hace referencia al tamaño de la muestra, ya que solamente fueron consultadas 6 Pymes que brindan servicios pertenecientes al sector hotelero. Todas ellas ubicadas geográficamente en la

ciudad de Colón, por lo que teniendo en cuenta dichas limitaciones no permiten generalizar los resultados obtenidos.

Otra dificultad a sortear fue el contexto de pandemia por Covid-19 en donde se estableció el Distanciamiento, Preventivo, Social y Obligatorio que rige a la ciudad desde el 19 de marzo del corriente. Impactando esto de manera negativa en la investigación ya que no se pudo tener contacto estrecho con los entrevistados y quedaron sin efecto las entrevistas personales pautadas con antelación con los integrantes de la muestra. Teniendo que replantear el método de interacción, se optó por cuestionarios realizados con formularios de Google que fueron enviados por medios virtuales y también entrevistas mediante llamadas telefónicas.

Se destacan dentro de las fortalezas a pesar de las limitaciones previamente mencionadas, que a grandes rasgos los resultados obtenidos siguen la misma línea de los estudios tomados como antecedentes en la presente investigación.

El aporte de este estudio se ve reflejado en que es el primero que se lleva a cabo teniendo como protagonistas a las pymes hoteleras familiares de la ciudad de Colón y su problemática con respecto al financiamiento. También teniendo en cuenta el tiempo escaso avocado a la realización de dicho trabajo se obtuvieron importantes resultados y se logró incorporar grandes conocimiento sobre el tema.

Conclusión.

La importancia de las Pymes en las distintas economías del mundo es debido a que las micro, pequeñas y medianas empresas conforman una porción muy importante de la actividad económica. Al igual que en la Argentina, en casi todos los países del mundo, más del 90% de estas, son quienes generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional. En muchos países representan el sector más dinámico de la economía, brindando un relevante componente de competencia, así como también de ideas, productos y nuevos trabajos.

Claramente, la asistencia financiera para las Pymes, debe ir acompañada de una política de asistencia técnica. Sin embargo, no necesariamente tienen que ser provistos por

los mismos bancos públicos. Pero sí tiene que existir una fuerte coordinación de objetivos entre las agencias de promoción Pymes, las instituciones involucradas en los mercados de financiamiento y otras entidades que intervengan en las políticas de apoyo a las empresas de menor tamaño. El volumen de crédito disponible para estas empresas es muy escaso, esa escasez no refleja únicamente una restricción por el lado de la oferta de crédito sino también una baja demanda de crédito.

La realidad que hoy atraviesan las Pymes relacionadas con el sector turístico provocado por el contexto de pandemia, es realmente crítica y de gran incertidumbre. Particularmente Colón, es una ciudad dedicada mayormente al turismo y con la interrupción del tráfico de turistas a nivel nacional e internacional toda la ciudad en mayor o menor medida se vio altamente afectada, provocando esto el cierre definitivo como en el caso de locales comerciales de venta de artesanías y souvenirs de la ciudad, locales de comidas, de indumentaria, agencias de viajes, entre otros, o teniendo que incurrir dichos comerciantes en nuevos emprendimientos para evitar el fin de su vida comercial.

Las empresas protagonistas de la investigación sortean cotidianamente variedad de dificultades y sostienen esta difícil situación desde marzo del corriente año con el fin único de preservar y sostener su negocio en el tiempo y poder salir adelante de esta difícil realidad que hoy atraviesan. Lamentablemente al día de la fecha estas Pymes no cuentan con una respuesta concreta por parte de las autoridades competentes de cuándo podrán reanudar sus actividades y de qué manera lo podrán efectivizar.

Se puede inferir que la oferta de alojamiento, casi en su totalidad y a excepción de casos puntuales de grandes hoteles, son Pymes que están inmersas tanto en las problemáticas generales, como en las ventajas y oportunidades que tienen las Pymes a nivel nacional, sumado a algunas particularidades propias del sector turístico, como es en la actualidad.

Ante la información recabada se concluye que las pymes familiares del rubro hotelero consultadas utilizan sus recursos internos para financiarse, que las dificultades que sortean para poder acceder a financiamiento externo brindado por entidades públicas o privadas son los altos intereses y requisitos excesivos, y que el sector necesita

imperiosamente del apoyo y ayuda tanto del gobierno nacional, provincial como municipal para poder paliar esta difícil situación que los aqueja.

Recomendaciones.

Actualmente estas empresas tendrían que orientar sus servicios a clientes más exigentes, que poseen una marcada formación cultural, mucha y buena información previa, son buscadores de experiencias auténticas, reales y de contacto con la comunidad local, y a su vez cuidadosos y respetuosos del medio ambiente, que ya no se satisfacen con la contemplación pasiva de los atractivos o el simple disfrutar de la naturaleza. Los conocimientos y experiencia que brinda la globalización del turismo, acarrea la necesidad de mejorar el servicio y las gestiones de las empresas hoteleras denominadas pymes, quienes deben adaptarse a estos cambios si buscan ser competitivas y perdurar en el mercado.

Dentro de la oferta de alojamientos, están aquellos que poseen una organización formal con roles y funciones asignadas en forma estricta y la gran mayoría con un tipo de organización informal donde las tareas y responsabilidades no están asignadas en forma estricta, predominando en este último caso las empresas pymes de administración familiar, a las que se suma una visión cortoplacista y un cierto desconocimiento en la importancia de desarrollar políticas y estrategias a mediano y largo plazo, que incluyan temas referidos a la gestión de la producción, información, gestión, comunicación, tecnología, relaciones con el mercado, conocimiento y capacidad de los recursos humanos. Gestión del conocimiento para pymes hoteleras e investigaciones académicas, han comprobado y demostrado que la gestión del conocimiento permite prestar un mejor servicio y lograr una mayor satisfacción de los clientes, como clave para una ventaja competitiva sostenible que aumenta la capacidad empresarial a través de la combinación conveniente de recursos y capacidades. Entonces, resulta necesario que los empresarios dejen de estar enfocados solo en aspectos financieros e incluyan otros aspectos relacionados con la gestión del capital intelectual. Se ha determinado que la combinación de recurso humanos, organizativos, tecnológicos y relacionales de la empresa, tanto adquiridos como creados por la empresa, independientemente si son factibles de contabilizar o no, tienen más valor que la suma de cada uno de los elementos que la integran.

Propuesta de futuras líneas de investigación.

- Investigación sobre créditos comerciales a tasas subsidiadas impulsadas por diversas entidades. Como el caso del ATP (Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción) convertido hoy en líneas de préstamos a tasas subsidiadas.
- Investigaciones sobre líneas de préstamos a corto y largo plazo, y sus tiempos de aprobación que se adecuen a las necesidades de las pymes del sector hotelero en diferentes momentos de su trayectoria comercial.
- Investigaciones sobre el desarrollo financiero de las pymes turísticas en contextos estables y periodos de expansión de las mismas.

Referencias

Indec. Instituto Nacional de Estadística y Censos de la República Argentina. Obtenido de

https://www.indec.gob.ar/uploads/informesdeprensa/eoh_08_20548ADF5B38.pdf

Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción. Obtenido de

<https://www.argentina.gob.ar/atp>

Ministerio de Producción de la Nación. Obtenido de

<https://www.produccion.gob.ar/pymesregistradas/>

Decreto de Necesidad de Urgencia 297/2020. Aislamiento Social Preventivo y Obligatorio

Obtenido de [https://www.argentina.gob.ar/noticias/el-gobierno-nacional-decreto-el-](https://www.argentina.gob.ar/noticias/el-gobierno-nacional-decreto-el-aislamiento-social-preventivo-y-obligatorio)

[aislamiento-social-preventivo-y-obligatorio](https://www.argentina.gob.ar/noticias/el-gobierno-nacional-decreto-el-aislamiento-social-preventivo-y-obligatorio)

Federación Empresarial Hotelera Gastronómica de la República Argentina. Obtenido de

<http://www.fehgra.org.ar/archivos/9425>

Hacia la recuperación económica del sector. XXVII Coloquio Tributario Hotelero

Gastronómico. (Septiembre 2020) Obtenido de

[https://drive.google.com/file/d/1zxjwAZ6t-UDxPgW-_9z-P6oQicSHv-](https://drive.google.com/file/d/1zxjwAZ6t-UDxPgW-_9z-P6oQicSHv-_8/view?usp=sharing)

[_8/view?usp=sharing](https://drive.google.com/file/d/1zxjwAZ6t-UDxPgW-_9z-P6oQicSHv-_8/view?usp=sharing)

Rojas, Juliana. (Noviembre 2015) Financiamiento Público y Privado para el sector Pyme

en Argentina Obtenido de [http://www.ieralpyme.org/noticias/estudio-ieralpyme-](http://www.ieralpyme.org/noticias/estudio-ieralpyme-situacion-pymes-america-latina-1728.html)

[situacion-pymes-america-latina-1728.html](http://www.ieralpyme.org/noticias/estudio-ieralpyme-situacion-pymes-america-latina-1728.html)

Cohen Arazi, Marcos y Baralla, Marcos. (Abril 2012) La situación de las Pymes en América Latina. Obtenido de http://www.ieralpyme.org/images_db/noticias_archivos/137.pdf

Ley 10805, Declaración de Emergencia del sector Turístico. Obtenido de http://www.saij.gob.ar/LPE0010805?utm_source=newsletter-semanal&utm_medium=email&utm_term=semanal&utm_campaign=ley-provincial

La ONU considera que las pymes son la espina dorsal de la economía y las mayores empleadoras del mundo. (1 de Julio de 2018) 20 Minutos. Obtenido de <https://www.20minutos.es/noticia/3382959/0/pymes-microempresas-onu-economia-empleo/>

Medidas en Turismo frente al Covid-19. Obtenido de <https://www.argentina.gob.ar/turismoydeportes/medidas-en-turismo-frente-al-covid-19>

Les 27563, Sostenimiento y Reactivación Productiva a la Actividad Turística Nacional <https://www.boletinoficial.gob.ar/detalleAviso/primera/235135/20200921>

Micro, pequeñas y medianas empresas en Argentina. Obtenido de https://cyt-ar.com.ar/cyt-ar/index.php/Micro,_peque%C3%B1as_y_medianas_empresas_en_Argentina

Anexo I: Documento de Consentimiento informado.

Consentimiento informado para participantes de investigación.

La presente investigación es producida por Zabala Cynthia Andrea, de la universidad Siglo 21. La meta del estudiante es tener una visión de primera mano de la actualidad y fuentes de financiamiento que utilizan las Pymes del rubro de alojamientos turísticos de la ciudad de Colón.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder preguntas mediante formulario de Google. Esto tomara 30 minutos de tu tiempo.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. La información que se recoja será confidencial y no se usara para ningún otro propósito fuera de los de la investigación. Tus respuestas al cuestionario serán modificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

Si tienes alguna duda sobre este proyecto, puedes hacer preguntas en cualquier momento durante tu participación en el. Igualmente, puedes retirarte del proyecto en cualquier momento sin que eso te perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas te parece incomoda, tienes el derecho de hacérselo saber al investigador e incluso puedes no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu colaboración.

Consentimiento informado:

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Zabala Cynthia Andrea. He sido informado/a de que la meta de este estudio es conocer que medios de financiamiento son utilizados por las pymes hoteleras de la ciudad de Colón en contexto de inestabilidad.

Me han indicado que tendré que responder un cuestionario, lo cual tomara aproximadamente 30 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme de él cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando este haya concluido. Para esto, puedo contactar a Zabala Cynthia Andrea.

Nombre del participante

Firma del participante

Fecha

Anexo II.

Cuestionario para los participantes: Las Pymes en contexto de inestabilidad.

Con este cuestionario se busca tener una visión de primera mano de la actualidad y fuentes de financiamiento de las Pymes del rubro de alojamientos turísticos.

1. Nombre de la Pyme.
2. ¿Es una empresa familiar?
3. ¿Cuenta con socios?
4. Año de fundación.
5. ¿Cuenta con empleados?
6. Cantidad de empleados.
7. ¿Los conserva?
8. ¿Cuál es su margen de maniobra para llevar adelante el negocio? (tiempo que puede sostener su negocio sin generar ingresos monetarios).
9. ¿Qué medios de financiamiento utiliza?
10. ¿Qué medios de financiamiento conoce?
11. Dificultades para acceder a financiamiento externo.
12. ¿Accedió a en algún momento a créditos?
13. Comparando con el 2019 mismo periodo (enero-marzo 2020), ¿cuáles fueron sus resultados en cuanto a sus ingresos?
14. Comparando con el 2019 mismo período (abril- agosto 2020), ¿cuáles son sus resultados en cuanto a sus ingresos?
15. Comparando con la temporada estival 2019, ¿cuál fue la ocupación de su alojamiento en 2020?
16. ¿Considera que estamos atravesando una crisis?
17. ¿Vivió alguna otra situación similar?
18. ¿Se encuentra hoy en actividad recibiendo huéspedes dentro de la categoría de trabajadores esenciales o con permisos para circular debido a su actividad?
19. ¿Cuenta con otros ingresos, aparte de los de su negocio de alojamiento?
20. ¿De qué manera solventa los costos fijos de su Pyme?

21. ¿Accedió al ATP? (Asistencia al Trabajo y Producción).
22. ¿Cuenta con otros subsidios?
23. ¿Cuáles son las acciones que deberían adoptarse y/o profundizarse en un futuro inmediato?
24. Tiempos post pandemia, ¿qué le preocupa?
25. ¿Considero cerrar definitivamente en algún momento?
26. Medidas para incentivar la demanda una vez se habilite la actividad totalmente:

Entrevista integrante 3.

- 1- Nombre de la Pyme: *Hotel Plaza*
- 2- ¿Es una empresa familiar? *si*
- 3- Cuenta con socios? *si*
- 4- Año de fundación. *1976*
- 5- ¿Cuenta con empleados? *si*
- 6- Cantidad de empleados. *30*
- 7- ¿Los conserva? *si*
- 8- ¿Cuál es su margen de maniobra para llevar adelante el negocio? (tiempo que puede sostener su negocio sin generar ingresos monetarios). *Meses*
- 9- ¿Qué medios de financiamiento utiliza?
Financiamiento externo e interno.
- 10- ¿Qué medios de financiamiento conoce?
Bancario- Programas públicos- Mercado de valores.
- 11- Dificultades para acceder a financiamiento externo.
Requisitos excesivos y al ser una empresa multi-rubro no está contemplada dicha condición al momento de brindar opciones de financiamiento por las distintas entidades.
- 12- ¿Accedió a en algún momento a créditos? *si*
- 13- Comparando con el 2019 mismo periodo (enero-marzo 2020), ¿cuáles fueron sus resultados en cuanto a sus ingresos?
Los ingresos económicos crecieron en dicho periodo.

14- Comparando con el 2019 mismo período (abril- agosto 2020), ¿cuáles son sus resultados en cuanto a sus ingresos?

Los ingresos en dicho periodo disminuyeron abruptamente.

15- Comparando con la temporada estival 2019, ¿cuál fue la ocupación de su alojamiento en 2020?

Ocupación del 100% hasta marzo 2020, luego sin ocupación.

16- Considera que estamos atravesando una crisis? *Si, incluso mayor que la de 2001.*

17- ¿Vivió alguna otra situación similar? *No.*

18- ¿Se encuentra hoy en actividad recibiendo huéspedes dentro de la categoría de trabajadores esenciales o con permisos para circular debido a su actividad? *No*

19- ¿Cuenta con otros ingresos, aparte de los de su negocio de alojamiento? *Si, otros emprendimientos comerciales.*

20- ¿De qué manera solventa los costos fijos de su Pyme?

Ahorros, préstamos y subsidios.

21- ¿Accedió al ATP? (Asistencia al Trabajo y Producción). *Si*

22- ¿Cuenta con otros subsidios? *No*

23- ¿Cuáles son las acciones que deberían adoptarse y/o profundizarse en un futuro inmediato?

Pronta reanudación de las actividades, planeamiento de asistencia sostenida mientras dure la pandemia, beneficios para fortalecer el turismo interno.

24- Tiempos post pandemia, ¿qué le preocupa?

De qué manera podrá circular el turismo por el interior del país y los protocolos a seguir para poder trabajar lo más tranquilo posible..

25- ¿Considero cerrar definitivamente en algún momento? *No*

26- Medidas para incentivar la demanda una vez se habilite la actividad totalmente:

Va de la mano de las medidas de amplios beneficios que debe tomar el gobierno nacional para nuestro sector y así poder trasladarlo a los turistas brindándoles precios accesibles y un excelente servicio.

Entrevista integrante 4.

- 1- Nombre de la Pyme: *Hotel Terrazas de Colón.*
- 2- ¿Es una empresa familiar? *si*
- 3- Cuenta con socios? *si*
- 4- Año de fundación. *2005*
- 5- ¿Cuenta con empleados? *si*
- 6- Cantidad de empleados. *17*
- 7- ¿Los conserva? *si*
- 8- ¿Cuál es su margen de maniobra para llevar adelante el negocio? (tiempo que puede sostener su negocio sin generar ingresos monetarios). *Meses*
- 9- ¿Qué medios de financiamiento utiliza?
Financiamiento externo.
- 10- ¿Qué medios de financiamiento conoce?
Bancario- Programas públicos.
- 11- Dificultades para acceder a financiamiento externo.
Altos intereses.
- 12- ¿Accedió a en algún momento a créditos? *si*
- 13- Comparando con el 2019 mismo periodo (enero-marzo 2020), ¿cuáles fueron sus resultados en cuanto a sus ingresos?
Los ingresos económicos crecieron en dicho periodo.
- 14- Comparando con el 2019 mismo período (abril- agosto 2020), ¿cuáles son sus resultados en cuanto a sus ingresos?
Los ingresos en dicho periodo disminuyeron abruptamente.
- 15- Comparando con la temporada estival 2019, ¿cuál fue la ocupación de su alojamiento en 2020?
Ocupación del 90% hasta marzo 2020, luego sin huéspedes.
- 16- Considera que estamos atravesando una crisis? *Si, como ninguna otra.*
- 17- ¿Vivió alguna otra situación similar? *No.*
- 18- ¿Se encuentra hoy en actividad recibiendo huéspedes dentro de la categoría de trabajadores esenciales o con permisos para circular debido a su actividad? *No*

- 19- ¿Cuenta con otros ingresos, aparte de los de su negocio de alojamiento? *No*
- 20- ¿De qué manera solventa los costos fijos de su Pyme?
Ahorros, préstamos y subsidios o programas públicos.
- 21- ¿Accedió al ATP? (Asistencia al Trabajo y Producción). *Si*
- 22- ¿Cuenta con otros subsidios? *No*
- 23- ¿Cuáles son las acciones que deberían adoptarse y/o profundizarse en un futuro inmediato?
Empezar a trabajar inmediatamente.
- 24- Tiempos post pandemia, ¿qué le preocupa?
Que nos contagiemos todos Covid-19 y tengamos que cerrar nuevamente.
- 25- ¿Considero cerrar definitivamente en algún momento? *No*
- 26- Medidas para incentivar la demanda una vez se habilite la actividad totalmente:
Tarifas accesibles y mucha publicidad.