



Empresas y formalización tributaria: algunas particularidades en las regiones colombianas

Julián Ricardo Rodríguez-Soto

Administrador de Empresas, Especialista en Gerencia de Mercadeo, Magister en Educación y Candidato a PhD en Administración, Profesor Universitario e Investigador Junior de Colciencias Vigencia 2017-2019, Docente Uniminuto, Programa de Contaduría Pública. Vicerrectoria Tolima y Magdalena Medio.

Gissela del Carmen Alvis Ladino

Contadora Publica, Administradora Financiera, Esp. en Pedagogía de la Virtualidad, Magister en Educación, Docente Uniminuto Programa de Contaduría Pública, Vicerrectoria Tolima y Magdalena Medio.

Empresas y formalización tributaria: algunas particularidades en las regiones colombianas

Resumen

El tejido empresarial en Latinoamérica es una de las expresiones económicas en el proceso de desarrollo económico y social, por ello este tema de investigación ha generado mucho interés en las últimas cuatro décadas, por los inconvenientes legales, jurídicos y tributarios y además de las limitantes que genera para el desarrollo económico de cualquier país.

Cuando las empresas son consideradas agentes dinamizadores de la economía capitalista en el mundo, éstas deben ser objeto de interés académico y científico en aras de garantizar su permanencia y crecimiento en el mercado, es por ello que esta propuesta hace una reflexión de las particularidades tributarias que enfrentan las empresas en las regiones del país.

Con un enfoque cualitativo, un diseño exploratorio prospectivo y apoyado en una entrevista semiestructurada bajo método Delphi a una población de 79 empresarios, se les indaga sobre la complejidad en sus organizaciones para el cumplimiento tributario y las perspectivas de crecimiento y formalización empresarial.

Los resultados muestran algunos limitantes de crecimiento empresarial y las afectaciones tangibles que algunos tributos tiene sobre el flujo de caja de la compañía y permite reflexionar sobre los procesos de formalización en Colombia y las limitantes para empresas en crecimiento y Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, Mipymes, en regiones de Colombia.

Palabras clave: Consenso, delphi, formalización, política pública y regiones.

Companies and tax formalization: some particularities in Colombian regions

Abstract

The business fabric in Latin America is one of the economic expressions in the process of economic and social development, which is why this research topic has generated a lot of interest in the last four decades, due to the legal, legal and tax inconveniences and in addition to the limitations that generates for the economic development of any country.

When companies are considered dynamic agents of the capitalist economy in the world, they must be the object of academic and scientific interest in order to guarantee their permanence and growth in the market that is why this proposal reflects the tax particularities companies' face in the regions of the country.

With a qualitative approach, a prospective exploratory design and supported by a semi-structured interview under the Delphi method to a population of 79 entrepreneurs, they were asked about the complexity in their organizations for the tax compliance and the perspectives of business growth and formalization.

The results show some limitations of business growth and the tangible effects that some taxes have on the cash flow of the company and allows reflection on the formalization processes in Colombia and the limitations for companies in growth and Micro, Small and Medium Enterprises, Mipymes, in regions of Colombia.

Keywords: *Consensus, delphi, formalization, public policy and regions.*

INTRODUCCIÓN

En la actualidad y pese a los avances económicos de la informalidad empresarial continua en la agenda pública en todos los países del mundo, de hecho, es una de las misivas explícitas de los objetivos de desarrollo sostenible del programa de la Organización de Naciones Unidas para el desarrollo. En el marco del objetivo “Trabajo decente y crecimiento económico” la ONU, entiende que, durante los últimos 25 años, la cantidad de trabajadores que viven en condiciones de pobreza extrema ha disminuido drásticamente, pese al impacto de la crisis económica de 2008 y las recesiones globales. En los países en desarrollo en donde se encuentra Colombia, la clase media representa hoy más del 34% del empleo total, una cifra que casi se triplicó entre 1991 y 2015 (López & Peláez , 2015).

Sin embargo, mientras la economía mundial continua en recuperación, el crecimiento es más lento y el aumento de las desigualdades junto a un déficit de empleos que es insuficiente para absorber fuerza laboral en el mercado empresarial, continúan ampliando las grietas de trabajo decente e inserción al mercado formal de muchos trabajadores. Según la Organización Internacional del Trabajo (OIT), al 2015 se tiene datos de más 204 millones de personas desempleadas. En este orden el problema se hace mayúsculo cuando se conocen proyecciones que al año 2018 se requieren 470 millones de empleos para absorber nuevos participantes en el mercado laboral entre 2016 y 2030 en el mundo (Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, 2015).

Según la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico, OCDE por su sigla muestra su preocupación en muchos países en vía de desarrollo por las bajas tasas de cobertura de personas al régimen de protección social, incluso los señala como uno de los siete objetivos a trabajar en los próximos cincuenta años (Myamba, 2017), los primeros lugares en desprotección social los encabeza el continente africano, donde la región Subsahariana, es donde se presenta la mayor concentración de este fenómeno seguido de Latinoamérica, donde también persiste el fenómeno y en los últimos años los logros en referencia al tema se han visto empañados por la crisis de Venezuela y el fenómeno migratorio de este país, que impacta a los países de la región. Los anteriores datos constituyen un insumo para entender la complejidad del fenómeno y los resultados tangibles de tener empresas en condiciones de informalidad o con incumplimientos fiscales y tributarios en el mundo.



Por tanto, en Colombia y en muchos países de Latinoamérica, la informalidad empresarial y el trabajo por cuenta propia es recurrente y ha sido objeto de estudios científicos y académicos; desde la década de los 80 del siglo pasado se hizo notorio la presencia de ventas ambulantes y en los alrededores de las plazas y mercados populares personas que generalmente migraban del campo a la ciudad y vieron en el comercio informal una oportunidad de empleabilidad (De Soto, 1986). A la fecha el fenómeno persiste y parece que las misivas, programas y legislaturas de orden nacional, e internacional no han sido suficientes para un fenómeno incontrolable y que en la actualidad afecta al 56% de la población del país en edad productiva (Rodríguez & Dussan-Pulecio , 2018).

Para el caso de Colombia la mayor población afectada por la desprotección social contributiva se encuentra concentrada en el sector rural y agrario, con un porcentaje que supera el 70% de las personas que ejercen labores agrarias en zonas rurales, seguidos del sector comercio con una concentración del 45% de personas en edad productiva sin acceso a los sistemas de seguridad social contributivo, seguido del sector servicios con un porcentaje del 36% población que presta servicios sin seguridad social, siendo el sector de construcción e infraestructura el que concentra la mayor proporción para este sector (Farne, 2015).

Pero no todo el panorama es tan oscuro en los últimos tres años se ha venido presentando una disminución, según el Departamento Administrativo de Estadísticas, DANE, afirma que el porcentaje de ocupados informales en Colombia entre septiembre y noviembre de 2017 fue de 48.5% para las 23 ciudades y áreas metropolitanas que analiza la encuesta hogares. Esta cifra mostro leve reducción de 0.4% frente al mismo periodo de 2016, cuando la cifra se ubicaba en 48.9% (Consejo Privado de Competitividad, 2017)

Si bien es cierto, las cifras han disminuido no puede ser visto como un indicador de cambio, por el contrario, es inviable para un país tener estas cifras que en contexto dicen que casi el 50% de los habitantes de un país en etapa productiva esta por fuera de los sistemas de seguridad social contributiva y por ende no tiene una protección laboral social ni él ni su núcleo familiar y estos costos los debe asumir en forma total el Estado Colombiano. Estos datos ratifican la presencia de una problemática social y por ende si persiste empleo informal existen empresas que lo provean. Por tanto, surge un interrogante investigativo ¿Cuáles son las precepciones sobre los costos



de tributación y las perspectivas de crecimiento en las empresas Mipymes en las regiones de Colombia?

MARCOS DE REFERENCIA

Algunos referentes teóricos de informalidad empresarial

La informalidad empresarial es considerada como el conjunto de empresas, trabajadores independientes y actividades económicas que operan fuera de los marcos legales y regulatorios (De Soto, 1986b). Esto desde luego, trae algunos inconvenientes de orden económico, político y social plenamente identificados por los macroeconomistas contemporáneos, que afectan tangiblemente la productividad y competitividad de un país. Más aún, si nos referimos a Colombia, considerado, como una región en vía de desarrollo por la comunidad internacional. En términos generales el fenómeno de la informalidad en la empresas conlleva a la evasión de la carga impositiva y regulatoria y a su vez limita la posibilidad que las unidades productivas puedan gozar plenamente de la protección y los servicios que la ley y el Estado puede proporcionar (Loayza N, 2009).

Con los anteriores postulados del problema definidos, se ha identificado en diversos estudios que la estructura empresarial de Colombia y Latinoamérica junto a la presencia de micros y pequeñas empresas están altamente relacionada a los índices de informalidad empresarial, más aun, en la región de América latina que confluyen muchos países en vía de desarrollo y un estado social de derecho con persistencia del modelo democrático en su estructura política.¹

Con estas características, una parte importante de las empresas desarrollan sus actividades en la informalidad, entendida ésta como el incumplimiento de las obligaciones legales de la empresa por ejemplo (el pago de impuestos, del registro mercantil, la documentación de los registros contables y/o de la afiliación de los trabajadores a la seguridad social). Colombia no es la excepción, a 2017 el país concentra un índice de informalidad empresarial, del 47.1% de informalidad empresarial, de este porcentaje las microempresas representan un 66.9% y las pequeñas empresas

1. En el último informe anual (flagship) del Banco Mundial, se realiza un exhaustivo análisis de la informalidad en la región de América Latina. Los autores muestran que los niveles de informalidad de la región son altos para el promedio internacional.



representan un 22.7% ² de informalidad en el desarrollo de su objeto social, lo que redundaría en datos como la capacidad de las empresas informales de absorber mano de obra, en la actualidad el porcentaje de personas vinculadas con el sector informal es del 48.9% (Montoya, Villamizar, Barrera, & Radziunas, 2016).

Congruente con el comportamiento económico mundial, Latinoamérica inicia un proceso de desaceleración económica motivado por la crisis de Venezuela, Brasil, México y Argentina, pero contrario al comportamiento regional, Colombia es uno de los países con mayor crecimiento económico de la región; entre los años 2011 y 2015, la tasa de crecimiento de la economía fue del 4% promedio, tan solo el año anterior 2016 su crecimiento fue de un 2.1%, logrando incluso ser resiliente a la disminución de los precios de las materias primas y fenómenos climáticos (OECD, 2017), esto demuestra una vez más que el mercado colombiano tiene comportamientos atípicos que merecen ser estudiados a profundidad, uno de estos comportamientos es el rol ejercido por la informalidad y la influencia del tejido empresarial colombiano en dicho comportamiento económico (Herrera, 2017).

Por tanto el surgimiento o crecimiento en número de MYPIMES está ligado a procesos de recesión económicas o a desempleo, donde estas unidades productivas son las encargadas de sustituir empleos que las compañías grandes dejaron cesantes a causa de despidos ocasionados por la crisis económica (Evans & Leighton, 1990), adicional a la función que cumplen las MYPIMES como reguladoras de generación de empleo en épocas de crisis, estas organizaciones presentan dificultades en el aprovechamiento de la productividad, usan para su producción demasiada mano de obra debido al poco acceso a la tecnología y tienen escasas posibilidades de trascender a nuevos mercados o exportar, lo que limita el ofrecimiento de salarios altos (Jiménez Restrepo, 2012), es por ello, que tener una estructura empresarial concentrada en MYPIMES puede ser perjudicial para el desarrollo económico y social de cualquier región y máxime si no se tienen iniciativas estructurales para que estas empresas crezcan y/o mejoren sus niveles de productividad, estas organizaciones tienen además una serie de desventajas competitivas para afrontar la competencia nacional e internacional (OECD, 2009).

Los anteriores datos evidencian la existencia de un problema, pero en realidad

2. En el trimestre móvil diciembre 2017-febrero 2018 el porcentaje de ocupados que cotizaba a pensión en Colombia a marzo 2017.

en fenómeno puede ser más grande en la medida que los estudios analizados tanto en el país como en Latinoamérica evidencian que de los estudios de informalidad en las empresas, la mayoría de las investigaciones se han desarrollado en ciudades capitales (Farné, 2012), además en dichos estudios no han sido tenidas en cuenta las unidades empresariales de tamaño Micro. De hecho para la metodología de medición del Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas DANE, las empresas de tamaño micro (menos de 10 empleados) son excluidas (DANE, 2009). Como segunda evidencia se destaca, que son escasos los estudios sobre los factores que limitan el proceso de formalización en el segmento empresarial que incluye las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, en adelante MIPYMES en Colombia y Latinoamérica. Con el fin de aclarar la afirmación se presenta la siguiente tabla 1.

Tabla 1. Estudios sobre Informalidad Empresarial en Latinoamérica.

Características del Estudio	Autor (es)	Muestra Objeto de Estudio
Estudio de la Informalidad empresarial sustentados en datos de empleo	(Santa María & Rozo, 2009) (Jiménez Restrepo, 2012)	Basado en datos de empleo en ciudades capitales como Brasil México, Panamá, Uruguay, Perú Venezuela, Colombia y Paraguay.
Estudios de incumplimiento de normativas en unidades empresariales	(Arruñada B., 2007) (Cárdenas & Rozo, 2007) (Hamann & Mejía, 2011)	Centrado en mediana y pequeña empresas de ciudades capitales del país como Medellín, Cali, Bogotá, Bucaramanga, Neiva, Ibagué, Cúcuta, Manizales, Pereira y Cartagena.
Estudio sobre las causas y consecuencias de la informalidad empresarial	(Tokman, 2003) (Cárdenas & Rozo, 2009) (Loayza N, 2009)	Sustentado con indicadores macroeconómicos y estos datos no incluyen aportes económicos hechos por microempresas.
Estudio de características del sector informal en un territorio	(De Soto, 1986) (Carmen Pagés, 2010)	Estos estudios fueron hechos en 18 países de Latinoamérica
Estudio de informalidad empresarial e impactos económicos	(Nieto, P, & Arteaga, 2004) (Gómez Naranjo, 2011) (Bernal, 2013) (Véliz Torresano & Díaz Christiansen, 2014)	Con datos macroeconómicos sin incluir las empresas micro o de menos de 10 empleados

Fuente: Elaboración Propia.



La mayoría de los estudios sobre informalidad empresarial en Latinoamérica y en el mundo han usado para sus mediciones las siguientes estrategias utilizando datos o indicadores macroeconómico, ver figura 1.

Figura 1. Caracterización de datos e indicadores utilizados para la estimación de la empresa informal en el Mundo



Fuente. El autor, basado en publicación de (Castillo, Soto, & Ferrada Bórquez, 2012).

Basado en lo anterior, hay claras evidencias que los académicos no han estudiado el sector empresarial micro y pequeño y el impacto de la informalidad empresarial (Dominguez, 2015), por tanto, surge la siguiente hipótesis, Las políticas de formalización empresarial adoptadas en Colombia, no son capaces de permear las singularidades económicas y de crecimiento empresarial del segmento empresarial más importante del país concentrado en Micro y pequeñas empresas de las regiones de Colombia. El país, no va a avanzar en este asunto si sigue centrado en las definiciones de informalidad de los economistas. Como en el caso de la gerencia Tayloriana, estos conceptos son asépticos. Describen un fenómeno político, social, como una fría y lejana característica de un sistema, una imperfección de una compleja máquina de engranajes abstractos (Ochoa Valencia & Ordonez, 2004). Es por ello, que el debate se da como si la recurrencia de la informalidad empresarial, fuese producto de fuerzas natural, o da por sentado que el simple crecimiento económico mejorara o terminara confinando algunas empresas al cierre por bajos índices de crecimiento.

En lo que sí coinciden los autores, es en las consecuencias que puede ocasionar las empresas informales en la economía de un país y una región, casi todos los autores consultados en la construcción de esta propuesta, Como se evidencia en el gráfico a continuación, las empresas informales son las que ocasionan en mayor proporción efectos adversos en la economía y disminuyen en crecimiento y la competitividad empresarial de la región, el sector económico y el país. Ver figura 2.

VIGILADA Por el Ministerio de Educación Nacional



Figura 2. Torbellino ocasionado por las empresas informales



Fuente: Elaboración Propia.

MARCOS DE REFERENCIA

Para la construcción de este artículo de reflexión, se tiene como referente el estudio cuyo objetivo general; Identificar los desafíos fiscales y tributarios a los que se enfrentan el empresariado en la región del sur y oriente del Tolima en temas de formalización empresarial. Intentado además con este objetivo verificar la hipótesis y aclarar la pregunta de investigación.

Para tal fin, se propone una metodología con un enfoque cualitativo, un diseño exploratorio prospectivo sustentada en el Método Delphi, como método sistemático e interactivo que se sustenta un panel de expertos independientes (Helmer & Rescher, 1959), este método está diseñando para lograr un consenso entre profesionales con experticia sobre una temática determinada, por medio de rondas de cuestionarios o enunciados declaratorios (Zartha, Montes, Vargas, & Gutierrez, 2016).



La población objeto de estudio, está compuesta por 79 empresas de tamaño pequeña registradas en la Cámara de Comercio del sur y Oriente del Tolima, de las cuales accedieron a participar 41 empresas representadas de la siguiente forma. 42% del sector servicios, 40% del sector comercialización, 8% del sector agroindustrial, 6% agricultura, caza y pesca, 2% extracción minera y de canteras y un 2% de empresas sin ánimo de lucro o fundación.

La Muestra está compuesta por un equipo de expertos esta seleccionado por un grupo de 41 personas expertas, entre las que se pueden enunciar, 22 profesionales de las áreas de economía, administración, la contabilidad y las finanzas con dedicación y cargos asociados a las obligaciones tributarias de la organización, 15 empresarios de más de cinco años de experiencias en la dirección empresarial o con cargos directivos al interior de las organizaciones del sur y oriente del Tolima y 4 dirigentes gremiales de la región, el instrumento Delphi, está diseñado con preguntas moderadoras para que en dos rondas se identifique y/o prospecten escenarios asociados a la posible adopción de normas o beneficios tributarios que coadyuvan al proceso de formalización con crecimiento empresarial de las organizaciones que lideran o que agremian.

DISCUSIONES Y RESULTADOS

Luego de aplicar el metodo Delphi a (2) dos rondas con un numero de 41 expertos, se obtuvieron los siguientes resultados de los temas priorizados por el investigador, estos temas estan organizados en tres grandes nucleos tematicos de interes: Registro Mercantiles y de identificacion del contrubuyente y/o Responsabilidad Tributaria; Responsabilidades Tributarias o costos de tributacion y finalmente, Percepciones de crecimiento y Formalizacion de la empresa. Los tres nucleos de interes fueron abordados en cada ronda y se ejecuctaron dos rondas por cada nucleo problematico, con los mismos panelistas.

La siguiente figura 3, entrega evidencias de los resultados debatidos por los panelistas, para ello se utilizo los terminos prioritaros y descartado, con el fin de obtener un criterio unificado para las rondas del Delphi. Ver figura 3.

Tabla 2. Nucleo de Interes 1: Registro Mercantiles y de identificación del contribuyente y/o Responsabilidad Tributaria en ronda con expertos DELPHI.

Responsabilidad Económica tributaria y/o Costos de tributación	Consenso Ronda 1	Consenso Ronda 2	Promedio Concensos
Recaudo y pago del Impuesto Valor Agregado IVA	Poco Oneroso	Oneroso	Poco Oneroso
Recaudo, Pago y deducción por Retenciones en la Fuente	Oneroso	Oneroso	Oneroso
Pago del Impuesto por Industria y Comercio	Poco Oneroso	Poco Oneroso	Poco Oneroso
Impuesto a la Renta y Complementarios	Oneroso	Oneroso	Oneroso
Impuesto a la Riqueza o Patrimonio	Oneroso	Oneroso	Oneroso

Fuente: Elaboración Propia.

En el tercer nucleo tematico que intenta proyectar las dificultades o desafíos que enfrentarían o causaron mayor dificultad al proceso de formalización o consolidación empresarial, que se identifican como las percepciones al crecimiento desde el marco normativo, la muestra poblacional respondió como se muestra en la siguiente figura. Ver figura 5. En este apartado en consenso fue valorado usando los terminos, Poco Onerosos y Oneroso

Tabla 3. Nucleo de interes 3: Percepción de crecimiento y formalización empresarial

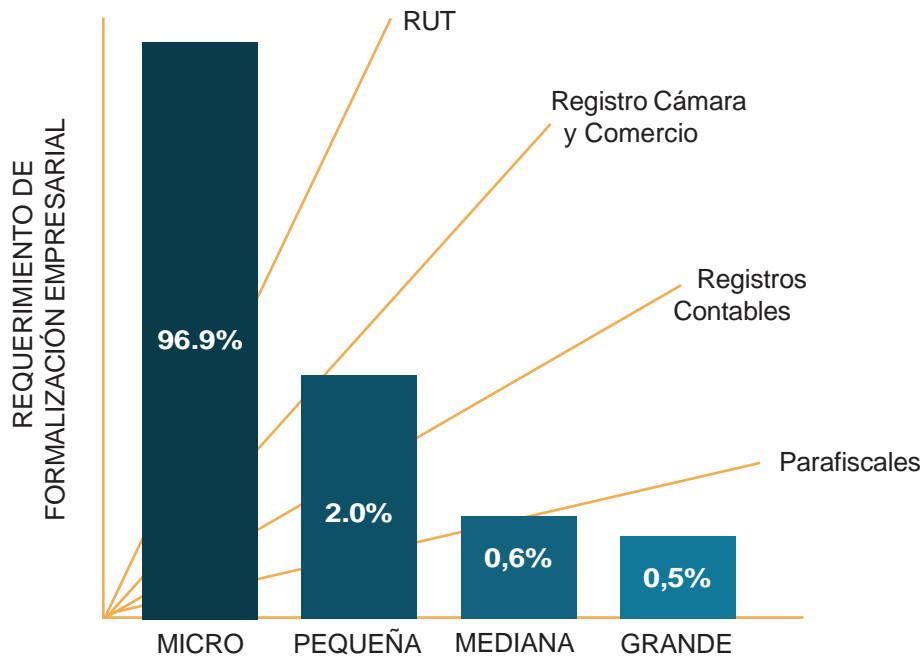
Percepción de crecimiento empresarial o del proceso de formalización	Consenso Ronda 1	Consenso Ronda 2	Promedio Concensos
Tramites de constitución o formalización	Poco Oneroso	Poco Oneroso	Poco Oneroso
Costos de constitución o asociados al proceso de formalización	Oneroso	Oneroso	Oneroso
Vigilancia, supervisión y multas	Poco Oneroso	Poco Oneroso	Poco Oneroso
Responsabilidades tributarias como recaudo o retenciones	Oneroso	Oneroso	Oneroso
Tributos o gravámenes sobre la nómina	Oneroso	Oneroso	Oneroso

Fuente: Elaboración Propia.



Para iniciar la discusión es importante identificar el panorama inicial en temas de cumplimiento tributario y fiscal de las empresas pequeñas en Colombia, ver la figura 6.

Figura 2. Nivel de Cumplimiento de políticas de formalización en empresas de la región del Tolima



Fuente: Elaboración Propia.

Partiendo de los datos de la figura 6 y entendiendo la dinámica económica podemos deducir que el cumplimiento total en temas de formalización empresarial está ligado al tamaño de la empresa, esta sería la principal evidencia de figura 6. De hecho, el cumplimiento pleno del requerimiento tributario para muchas empresas Mipymes en regiones de Colombia constituye todo un desafío, al respecto, los expertos afirman que las reformas tributarias debe pensar en que el tejido empresarial colombiano no está conformado en su mayoría por grandes empresas: por el contrario, cerca de 96 % es compuesto por micro, pequeña y mediana empresa, por lo que los cambios y futuras reformas deben tener presente la realidad del 100 % y no de la minoría. (Cáez-Gomez, 2018). Desde luego que el mayor desafío de las políticas e iniciativas del proceso de formalización es poder tener iniciativas generales para un tejido empresarial con tantas particularidades.

Como se puede evidenciar en la figura tres que grafica los resultados del consenso



sobre los tramites e formalización las respuestas son bien interesantes en la medida que los empresarios reconocen la importancia de dichos trámites para el proceso de formalización, pero la discusión debe tener más argumentos de fondo , como lo manifestado por algunos autores como (Arruñada , 2007), que insiste en el llamado a los países en vía de desarrollo en concebir la formalización de empresas más allá del cumplimiento de unos requisitos legales, sino como un proceso donde el crecimiento empresarial y las mejoras de los índices de productividad deben ser elementos integradores para la formalización de unidades productivas.

También llama la atención, la percepción de afectación de los pagos tributarios asociados con los anticipos de renta, como las retenciones y los impuestos a la riqueza, lo ven como estos pagos afectan de forma tangible el flujo de caja de las empresas, además de las modificaciones en la tasa y los tomes sobre el impuesto de renta y complementarios, la incertidumbre ante posibles cambios si bien es cierto no se medio estuvo presente en la discusión del núcleo dos de las rondas Delphi.

Finalmente, en el núcleo tres de discusión Delphi, evidencia un limitante al crecimiento empresarial, fue el núcleo donde la respuesta “onerosos” tuvo mayor prevalencia y percepción al mayor costo se hizo evidente, lo que ratifica los postulados sobre que ante los onerosos tramites del proceso de formalización las empresas pueden rezagar o limitar el crecimiento de sus unidades productivas motivados por los altos costos tributarios en Colombia. (Farne, 2015).

CONCLUSIONES

Más que una conclusión, la reflexión final de los resultados del trabajo en curso, están asociadas a dos grandes desafíos que enfrentan los empresarios en su proceso de formalización, el primero el costo para las organizaciones de permanecer en condiciones de formalidad, partiendo de esta evidencia, la formalización debe dejar de ser vista como un único proceso legal; y los entes gubernamentales y gremiales deben propender con implementar una política de crecimiento y productividad donde las empresas sean el eje dinamizador de dicha política, con el fin de garantizar la formalización de las empresas.

Finalmente, el Estado debe empezar a comprender al detalle la estructura empresarial del país, de esta manera podrá tomar líneas de acción conducentes a garantizar la formalización de todo el tejido empresarial del país, es evidente en los resultados de este trabajo, que las percepciones sobre las políticas de formalización empresarial parecen inalcanzables para el grueso del tejido empresarial del país concentrado mayoritariamente en Micro, Pequeñas y Medianas Empresas Mipymes.

REFERENCIAS

Arruñada B. (2007). El Imperativo de Eficiencia en la Formalización de Empresas. *Revista Globalización Competitividad Y Gobernabilidad*, 1(2002), 106–115. <https://doi.org/10.3232/GCG.2007.V1.N1.05>

Bernal, L. (2013). La empresarialidad informal como un reto de política económica: El caso de La Paz y El Alto, Bolivia. *Estudios Gerenciales*, 29(129), 485–492. <https://doi.org/10.1016/j.estger.2013.11.014>

Cáez-Gomez, G. (27 de Septiembre de 2018). Formalización vs. Evasión . *La Republica* , pág. 11.

Cárdenas, M., & Rozo, S. (2007). La informalidad empresarial y sus consecuencias: ¿Son los CAE una solución? FEDESARROLLO Working Papers, (38).

Cárdenas S., M., & Rozo V., S. (2009). Informalidad empresarial en Colombia: problemas y soluciones. *Desarrollo Y Sociedad*, (63), 211–243.

Carmen Pagés, E. (2010). La era de la productividad Cómo transformar las economías desde sus cimientos. Banco Interamericano de Desarrollo. <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>

Castillo, C. A., Soto, R. M., & Ferrada Bórquez, L. M. (2012). Estimación de funciones de producción en microempresas informales de la ciudad de Osorno, Chile. *Estudios Gerenciales*, 28(124), 107–123. [https://doi.org/10.1016/S0123-5923\(12\)70218-8](https://doi.org/10.1016/S0123-5923(12)70218-8)

DANE. (2009). Departamento Administrativo Nacional de Estadística Dirección de Regulación , Planificación , Estandarización y Normalización. Metodología Informalidad Gran Encuesta Integrada De Hogares - Geih, 1–12. [https://doi.org/10.1016/S0123-5923\(12\)70218-8](https://doi.org/10.1016/S0123-5923(12)70218-8). Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) [Internet]. [cited 2015 Mar 5]. Available from: <http://www.dane.gov.co/index.php/poblacion-y-demografia/censos>

De Soto, H. (1986a). El otro sendero: La revolución informal. *El otro Sendero: La Revolución Informal*. [https://doi.org/10.1016/0362-3319\(88\)90062-6](https://doi.org/10.1016/0362-3319(88)90062-6)

De Soto, H. (1986b). La revolución informal. *El Otro Sendero: La Revolución Informal*. Peru. [https://doi.org/10.1016/0362-3319\(88\)90062-6](https://doi.org/10.1016/0362-3319(88)90062-6)

Dominguez, J. (2015). Formalización como factor de competitividad. *Economía*



Colombiana, 343(1), 32–37.

Evans, D. S., & Leighton, L. S. (1990). Small business formation by unemployed and employed workers. *Small Business Economics*, 2(4), 319–330. <https://doi.org/10.1007/BF00401628>

Farné, S. (2012). *Análisis* 9, 1–18.

Farne, E. (2015). Diagnóstico de la evolución reciente de la informalidad laboral en Colombia. *Revista Economía Colombiana*, 20-28.

Gómez Naranjo, L. G. (2011). La informalidad en la economía, algo incuestionable. *Semestre Económico*, 17(19), 47–67.

Hamann, F., & Mejía, L.-F. (2011). Formalizando la Informalidad Empresarial en Colombia. Banco de La Republica, Colombia, 676, 31.

Helmer, O., & Rescher, N. (1959). On the Epistemology of the Inexact Sciences. *Management Science*, 6(1), 25-52. <https://doi.org/10.1080/00263200600922999>

Herrera, C. (2017). ¿Formales o Informales? El que peca y reza empata: La historia del emprendimiento a la colombiana. In C. Planeta (Ed.), *Pobreza y Prejuicio* (I, pp. 63–87). Bogota Colombia.

Jiménez Restrepo, D. M. (2012). La Informalidad Laboral En América Latina: ¿Explicación Estructuralista O Institucionalista? *Cuadernos de Economía*, 31(58), 113–143.

Loayza N, & S. N. (2009). El sector informal en Mexico. Hechos y explicaciones fundamentales. *Trimestre Economico*, LXXVI(4)(4), 887–920.

Montoya, M., Villamizar, C., Barrera, C., & Radziunas, J. (2016). Coyuntura económica a final de 2016. *Revista Economía Colombiana*, 348.

Nieto, S., P, F., & Arteaga, P. (2004). Impacto de los Emprendimientos Informales Urbanos en la Economía Local. *Revista Lider*, 15(2004), 235 – 256.

Ochoa Valencia, D., & Ordóñez, A. (2004). Informalidad en Colombia. Causas, efectos y características de la economía del rebusque. *Estudios Gerenciales*, (90), 105. Retrieved from <http://ezproxy.unal.edu.co/login?url=http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=edsgao&AN=edsgcl.146391284&lang=es&site=eds->



live

OECD. (2009). Top Barriers and Drivers to SME Internationalisation”, Report by the OECD Working Party on SMEs and Entrepreneurship. Paris.

OECD. (2017). Estudios Económicos de la OECD, Colombia. Mexico D.F.

Santa María, M., & Rozo, S. (2009). Análisis cualitativo y cuantitativo de la informalidad empresarial en Colombia. Desarrollo Y Sociedad, 269–296.

Tokman, V. (2003). De la informalidad a la modernidad. Boletín Técnico Interamericano de Formación Profesional. Formación En La Economía Informal., 155(dic. 2003), 9–32.

Véliz Torresano, J., & Díaz Christiansen, S. (2014). El fenómeno de la informalidad y su contribución al crecimiento económico: El caso de la ciudad de Guayaquil. Journal of Economics, Finance and Administrative Science, 19(37), 90–97. <https://doi.org/10.1016/j.jefas.2014.09.001>

Zartha, J., Montes, J., Vargas, E., & Gutierrez, E. (2016). Propuesta de Método Delphi en Políticas Públicas de Innovación Propuesta de Método Delphi en Políticas Públicas de Innovación. Revista Espacios, 36(June), 353–375.