



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**EL CRÉDITO TRIBUTARIO DE RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA Y  
SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS**

**MORAN VILLACIS HAMILTON EDILSON  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**YEPEZ ORDOÑEZ DAVID BRYAN  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA  
2022**



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**EL CRÉDITO TRIBUTARIO DE RETENCIONES EN LA FUENTE  
DE IVA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS  
EMPRESAS**

**MORAN VILLACIS HAMILTON EDILSON  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**YEPEZ ORDOÑEZ DAVID BRYAN  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA  
2022**



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**ANÁLISIS DE CASOS**

**EL CRÉDITO TRIBUTARIO DE RETENCIONES EN LA FUENTE  
DE IVA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS  
EMPRESAS**

**MORAN VILLACIS HAMILTON EDILSON  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**YEPEZ ORDOÑEZ DAVID BRYAN  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**VASQUEZ FLORES JOSE ALBERTO**

**MACHALA  
2022**

# Moran Villacis Hamilton Edilson - Yépez Ordoñez David Bryan

*por David Bryan Yépez*

---

**Fecha de entrega:** 11-sep-2022 01:01a.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 1895692097

**Nombre del archivo:** Moran\_Villacis\_Hamilton\_Edilson\_-\_Y\_pez\_Ordo\_ez\_David\_Bryan.docx (246.59K)

**Total de palabras:** 6270

**Total de caracteres:** 37343

# Moran Villacis Hamilton Edilson - Yépez Ordoñez David Bryan

## INFORME DE ORIGINALIDAD

7%

INDICE DE SIMILITUD

8%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

6%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1

Submitted to Universidad Técnica de Machala

Trabajo del estudiante

2%

2

repositorio.ulvr.edu.ec

Fuente de Internet

1%

3

repositorio.utmachala.edu.ec

Fuente de Internet

1%

4

scielo.sld.cu

Fuente de Internet

1%

5

Submitted to Universidad Tecnológica  
Indoamerica

Trabajo del estudiante

<1%

6

bibliometria.ucm.es

Fuente de Internet

<1%

7

pdfs.semanticscholar.org

Fuente de Internet

<1%

8

repositorio.upse.edu.ec

Fuente de Internet

<1%

---

Excluir citas      Activo

Excluir bibliografía      Activo

Excluir coincidencias      < 20 words

## CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

Los que suscriben, MORAN VILLACIS HAMILTON EDILSON y YEPEZ ORDOÑEZ DAVID BRYAN, en calidad de autores del siguiente trabajo escrito titulado EL CRÉDITO TRIBUTARIO DE RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS, otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Los autores declaran que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

Los autores como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.



MORAN VILLACIS HAMILTON EDILSON

0706406170



YEPEZ ORDOÑEZ DAVID BRYAN

0705949865

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo a mis abuelos, a Delia Benítez que desde el cielo está muy contenta por este logro alcanzado en mi vida, a Gladys Villacis por todos los días recalcarme que no me rinda, que los sacrificios de hoy son el éxito del mañana y que siempre se debe luchar hasta el final, a Haminton Moran por no dejarme rendir. También a una amiga muy especial por brindarme su ayuda, su apoyo incondicional y alentarme en los momentos que ya no podía más.

**Hamilton Edilson Moran Villacis**

Dedico este trabajo a Dios, a mi madre Rosario de Jesús Ordoñez y mi padre Abraham Alejandro Yépez, porque ellos han sido el impulso con el cual logro mis metas y me propongo objetivos. Me inspiraron siempre a ser mejor y superar cualquier obstáculo que se presente, dedico este trabajo y mis años de estudiante al sacrificio y esfuerzo que han hecho por mi desde siempre.

**David Bryan Yépez Ordoñez**

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, darle las gracias a Dios, a mi familia que son el motor e impulso para no darme por vencido, a Mamá por siempre estar allí a pesar de las adversidades nunca faltaron los buenos consejos, y su amor incondicional, por estar pendiente de todo y que no me falte nada. A Papá por siempre extenderme la mano y brindarme todo su apoyo, sus consejos, a mis hermanos y sobrinos que son mi mayor inspiración para cumplir metas y que ellos deseen ser aún mejor que yo. A mi compañero de trabajo David, por todo el esfuerzo, dedicación y su ayuda de su parte. También a mis compañeros que han estado allí para todo desde el primer día que ingrese a esta Universidad Nallely, Patricia, Viviana, Nahomi, Karen. También expresar mi más grande agradecimiento a mis compañeros y amigos de mi lugar de trabajo por soportarme todo este tiempo.

**Hamilton Edison Moran Villacis**

Agradezco primeramente a Dios por haberme dado la dicha de poder superarme y salir adelante. A mis padres Abraham Yépez y Rosario Ordoñez por el apoyo incondicional y sincero que me han brindado en cada paso de mi vida. A mi hermano Ibis que me ha guiado responsablemente a través de los años. A mi novia que me acompañó durante todo el proceso de titulación brindándome su apoyo y motivación.

También a la Universidad Técnica de Machala y su escuela de Contabilidad y Auditoría por los esfuerzos que ha realizado en el proceso de titulación y por todos los años dedicados en mi etapa de estudiante.

**David Bryan Yépez Ordoñez**

## RESUMEN

El presente trabajo denominado “el crédito tributario de retenciones en la fuente del IVA y su incidencia en la liquidez de las empresas”, tiene por objetivo Determinar el impacto del crédito de retención del IVA y su repercusión en la liquidez de las compañías.

Para la ejecución de este trabajo se organizó, primero indicando el objeto de nuestro estudio que es el crédito tributario relacionado con la liquidez, exteriorizando que efecto tiene a nivel financiero, así como su importancia para una salud económica empresarial, también se analizan algunas causas y efectos derivadas por el fenómeno antes mencionado por lo cual nos planteamos el objetivo el análisis de los estados financieros de una compañía y también la contextualización de temas relevantes que nos ayuden argumentar de manera objetiva el desarrollo del trabajo presentado mediante antecedentes, bibliografía y leyes, que complementa a la investigación conjuntamente.

En la tercera parte del estudio de caso se plantea el proceso metodológico para la investigación de este trabajo, técnicas de recopilación de datos investigativos y analizando los estados financieros de una empresa dedicada a la producción y comercialización de banano.

En la cuarta parte y final del trabajo, mediante el análisis de la información encontrada en revistas científicas y leyes como la normativa tributaria, y los datos hallados con las técnicas de investigación, se entrega un análisis argumentado los efectos del crédito tributario en las empresas. Por lo tanto, se evidenció el efecto y la importancia del crédito tributario tanto en ámbito fiscal como contable, pues su correcta gestión puede incidir en ventajas económicas para las organizaciones.

**Palabras claves:** Crédito tributario, Liquidez, estados financieros, análisis financiero, IVA.

## ABSTRACT

The present work called "the IVA withholding tax credit and its impact on the liquidity of companies", aims to determine the impact of the IVA withholding tax credit and its impact on the liquidity of companies.

For the execution of this work was organized, first indicating the object of our study which is the tax credit related to liquidity, externalizing what effect it has at a financial level, as well as its importance for a business economic health, also some causes and effects derived by the above mentioned phenomenon are analyzed by which we set the objective the analysis of the financial statements of a company and also the contextualization of relevant issues that help us to argue objectively the development of the work presented through background, bibliography and laws, which complements the research together.

In the third part of the case study, the methodological process for the research of this work is presented, research data collection techniques and analyzing the financial statements of a company engaged in the production and marketing of bananas.

In the fourth and final part of the work, through the analysis of the information found in scientific journals and laws such as tax regulations, and the data found with the research techniques, an argued analysis of the effects of the tax credit on companies is provided. Therefore, the effect and importance of the tax credit in both fiscal and accounting areas was evidenced, since its correct management can have an impact on economic advantages for the organizations

**Key words:** Tax credit, liquidity, financial statements, financial analysis, IVA.

## ÍNDICE

<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>1</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>2</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>3</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>4</b>
<b>ÍNDICE .....</b>	<b>5</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS.....</b>	<b>7</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS.....</b>	<b>8</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>9</b>
<b>CAPITULO I .....</b>	<b>10</b>
<b>GENERALIDADES DE OBJETO DE ESTUDIO.....</b>	<b>10</b>
1.1. Definición y contextualización del objeto de estudio. ....	10
1.1.1. Tema de investigación. ....	10
1.1.1. Objeto de Estudio .....	10
1.1.2. Contextualización .....	10
1.2. Hechos de interés.....	12
1.3 Objetivos de la investigación.....	12
1.3.1 Objetivo general .....	12
1.3.2 Objetivos Específicos .....	13
<b>CAPITULO II.....</b>	<b>14</b>
<b>FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA – EPISTEMOLOGÍA DEL ESTUDIO.....</b>	<b>14</b>
2.1. Descripción del enfoque epistemológico de referencia .....	14
2.1.1 Objeto de estudio y sus antecedentes .....	14
2.2 Bases teóricas de la investigación .....	15
2.2.1Retenciones en la fuente del IVA.....	15
2.2.2 Crédito tributario de retenciones en la fuente del IVA .....	16
2.2.3 Incidencia del IVA en las empresas .....	17
2.2.4 Análisis de estados financieros .....	18
2.2.5 Análisis horizontal.....	19
2.2.6 Análisis vertical.....	19
<b>CAPITULO III .....</b>	<b>20</b>
<b>PROCESO METODOLOGICO.....</b>	<b>20</b>
3.1 Diseño o tradición de la investigación seleccionada .....	20
3.1.1 Modalidades básicas de la investigación .....	20
3.1.2 Metodología de la investigación .....	20
Método descriptivo .....	20
3.1.3 Análisis de factibilidad de la investigación.....	21

3.2 Proceso de recolección de datos en la investigación .....	21
3.2.1 Plan de recolección de la información.....	21
3.2.2 Plan de procesamiento y análisis de la información.....	22
Análisis de estados financieros .....	23
Indicadores financieros .....	24
3.3 Sistema de categorización en el análisis de datos .....	24
3.3.1 Aplicación de instrumentos.....	24
Tablas de los estados financieros de la empresa. ....	25
Resultados del análisis horizontal .....	30
<b>CAPITULO IV.....</b>	<b>33</b>
<b>RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>33</b>
4.1 Descripción y argumentación teórica.....	33
4.2 Conclusiones.....	37
4.3 Recomendaciones.....	38
<b>BIBLIOGRAFIA .....</b>	<b>39</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Indicadores de liquidez.....	24
Tabla 2 Delimitación de la investigación .....	25
Tabla 3 Estado de resultados integrales CEINCONSA S.A 2020-2021.....	25
Tabla 4 Estado de Situación Financiera CEINCONSA S.A período 2020 .....	28
Tabla 5 Estado de Situación Financiera CEINCONSA S.A período 2021 .....	29
Tabla 6 Análisis horizontal estado de situación financiera 2020-2021 .....	30
Tabla 7 Detalle de los valores acumulados anualmente .....	33

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Plan de recolección de la información .....	22
Figura 2 Plan de procesamiento de la información .....	23
Figura 3 Análisis horizontal de Activos .....	31
Figura 4 Análisis horizontal de Pasivos.....	32
Figura 5 Acumulación de retenciones de IVA .....	34
Figura 6 Liquidez corriente .....	34
Figura 7 Prueba ácida.....	36

## INTRODUCCIÓN

Este análisis está sustentado respecto a analizar la forma en como el crédito tributario obtenido de las retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado genera impacto positivo o negativo en las finanzas de las empresas. Todas las empresas del país, sean estas públicas o privadas tienen la obligación de rendir cuentas tributarias de forma mensual para evitar sanciones y demandas, siendo el Servicio de Rentas Internas el agente de control de todas las empresas a nivel nacional.

De tal modo, una de las obligaciones para rendir cuentas es son las retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado; del cual nos enfocaremos en el análisis del crédito tributario y la incidencia del mismo en los entes empresariales.

El presente estudio que busca analizar cómo el crédito tributario de las retenciones en la fuente del IVA impacta en la liquidez de las empresas, se realizó con los siguientes tipos de investigación:

Investigación bibliográfica. Debido a que se realizó una búsqueda bibliográfica en revistas de alto impacto y fuentes oficiales, para sustentar los hechos técnicos y científicos que respalden el análisis. Así mismo, para la estructura de este análisis de caso se referenció la Guía para la Instrumentación de titulación de pregrado de la universidad técnica de Machala.

## CAPITULO I

### GENERALIDADES DE OBJETO DE ESTUDIO

#### 1.1. Definición y contextualización del objeto de estudio.

##### 1.1.1. Tema de investigación.

“El crédito tributario de retenciones en la fuente del IVA y su incidencia en la liquidez de las empresas.”

##### 1.1.1. Objeto de Estudio

El trabajo de investigación tiene como finalidad realizar un análisis de la incidencia de las retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado frente al impacto en la liquidez de las empresas, lo cual permitirá conocer si las dichas retenciones tienen repercusión en las finanzas de la empresa a través del aumento o disminución de liquidez.

##### 1.1.2. Contextualización

Para Montenegro (2010) el Impuesto al valor agregado, que es un impuesto sobre las ventas, es regresivo en su aplicación, es decir en un nivel micro, las familias con menos ingresos destinan menos dinero en bienes y servicios y/o en educación. Por otro lado, las familias de rentas mayores gastan una mayor proporción de sus ingresos en bienes y servicios de consumo. Aunque las familias que tienen menos ingresos pagan menos IVA en términos absolutos que estos últimos, la proporción de este impuesto en sus ingresos es, por tanto, más alta que la de las personas con ingresos más elevados.

Las recaudaciones tributarias son una fuente de financiamiento para los ingresos nacionales y estos se relacionan con los ciclos económicos de las economías, las contribuciones dependen de los tipos de impuestos, a mayor carga y presión tributaria, mayores serán los ingresos nacionales y del Estado; sin embargo, para los contribuyentes pueden tener efectos positivos. (Quispe & Ayaviri, 2021).

El IVA es un impuesto indirecto; se denomina así porque, a diferencia de los impuestos directos, no afecta directamente a los ingresos, sino que grava los costes de producción y

distribución de las empresas y se añade a los precios que pagan los consumidores por los bienes o servicios adquiridos.

El intento de impedir o controlar el incumplimiento en los esfuerzos de control del cumplimiento fiscal no sólo es suficiente para combatir las prácticas perjudiciales, sino que también requiere una cultura fiscal que, entre otros aspectos, facilite el cumplimiento de las obligaciones oficiales por parte de los contribuyentes, lo cual es un factor muy valioso para lograr una contribución voluntaria de los ciudadanos a los ingresos del País. (González, 2016)

Silva y Segovia (2019) mencionan que las retenciones en la fuente pueden llegar a repercutir en los estados de situación financiera de la compañía, y las mismas se reconocen como un pasivo, que incrementa con él debe, siendo así un pasivo fiscal y que no incide directamente a los resultados como tal.

Según el SRI, el comprador de un producto o servicio no está obligado a remitir la totalidad del importe de la compra, sino a retener un porcentaje del mismo a efectos fiscales.

Por ello, se puede considerar que la retención es un valor que se deduce de una adquisición, salario o cualquier ingreso que sirva para pagar el impuesto, y generalmente es un tanto por ciento de los ingresos de los contribuyentes que están obligados a pagar o están sujetas a retención. (Quispe & Ayaviri, 2021)

De tal manera, para (Cruz & Petit, 2013) mencionan que la retención del impuesto sobre el valor añadido es la obligación del comprador del bien o servicio sujeto a impuestos, de no proporcionar el valor total de la transacción, sino este debe retener el IVA en un porcentaje fijado por la ley y declarar después al fisco la cantidad retenida por nombre del adquirente, por lo que dicho valor suponga un anticipo de su tributo.

Según el análisis de (Banda & Tovar, 2018) se podría referir al IVA como un impuesto indirecto porque, actúa de manera opuesta a los tributos directos, estos últimos no son objeto de retención sobre la entrada de dinero. Esto quiere decir que se grava sobre el consumo y se financia por el cliente final.

Se recalca la importancia de una cultura tributaria cuando el individuo acepta su lugar en la sociedad, demostrando responsabilidad y solidaridad con los demás habitantes del país. Como resultado de cumplir con sus obligaciones fiscales se fomenta el bien común y faculta al Estado como entidad para lograr ese objetivo. (González, 2016)

Sin embargo, Quispe y Ayaviri (2021) opinan que los ingresos fiscales son una fuente de financiación de la renta nacional y están ligados a los ciclos económicos de las economías; los gravámenes dependen de los tipos de impuestos, y cuanto mayor sea la carga fiscal, mayor será la presión fiscal. Las cotizaciones dependen del tipo de impuestos, y cuanto mayor sea la presión fiscal y los impuestos, mayores serán los ingresos del presupuesto nacional y estatal. Para los contribuyentes, sin embargo, pueden tener un impacto positivo o negativo en los ingresos, la rentabilidad y la inversión empresarial.

## **1.2. Hechos de interés.**

Uno de los hechos más conocidos en el ámbito fiscal relacionado con las retenciones es el caso en el que el sistema fiscal de un país permite el uso de un crédito fiscal como medio para "equilibrar" las cuentas cuando existe una diferencia entre el tributo pagado al fisco y el tributo legalmente debido. En otras palabras, los impuestos pagados por adelantado pueden compensarse con las obligaciones impositivas futuras.

## **1.3 Objetivos de la investigación**

### **1.3.1 Objetivo general**

Determinar el impacto del crédito de retención del IVA y su repercusión en la liquidez de las compañías.

### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- Analizar mediante indicadores de liquidez la forma en que la acumulación de crédito tributario genera falta de liquidez en las empresas.
- Determinar las posibles razones que afectan las devoluciones de los créditos de retención del IVA en las empresas.

## **CAPITULO II**

### **FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA – EPISTEMOLOGÍA DEL ESTUDIO**

#### **2.1. Descripción del enfoque epistemológico de referencia**

##### **2.1.1 Objeto de estudio y sus antecedentes**

La Agencia Tributaria se considera, en general, la entidad pública responsable de la liquidación, recolección y control de los tributos o impuestos en beneficio del Estado y de otras instituciones estatales a nivel de provincia y municipios, con el fin de promover la inversión pública, el trabajo y la repartición equitativa de la riqueza ecuatoriana.

Por otra parte, Arroba y Reyes (2019) afirman que, si una empresa opera en régimen de compraventa al contado y las compras son del mismo importe, el IVA no tiene efecto, ya que se paga al proveedor el mismo importe que cobra al comprador.

El IVA afecta el flujo operativo de la empresa. Si el IVA cobrado es mayor que el pagado, se genera un pasivo para la empresa. Mientras es recaudado, el IVA genera una entrada de flujo de efectivo para la empresa, en cambio, si aquél es pagado, este flujo de efectivo disminuye. En la medida que el flujo de efectivo afecta la utilidad operativa, podemos concluir que un manejo adecuado del IVA puede crear valor para la empresa o de lo contrario, afectar negativamente su valor actual. (Montoya, Cortez, & Serrano, 2022)

Este impuesto es la principal fuente de ingresos fiscales de la economía ecuatoriana, ya que tiene una amplia base impositiva y es fácil de recaudar. Estas características permiten que este impuesto genere una gran recaudación, necesaria para mejorar todos los aspectos de los servicios públicos en el Ecuador.

Como norma general y de carácter obligatorio, se concede un crédito por el IVA abonado por el uso de bienes y servicios sujetos al IVA, siempre y cuando estos se utilicen para la producción y venta de otros.

Tal como indica la investigación de (Guardo, Arrieta, & Cardozo, 2018), los análisis verticales y horizontales son similares a los análisis de indicadores financieros. Sin embargo, a veces sólo una de estas tres técnicas puede revelar una deficiencia grave. También son útiles para convencer a la administración de la necesidad de tomar medidas correctivas. Por lo tanto, un análisis completo de los estados financieros incluye no sólo el análisis de DuPont, sino también el análisis de ratios y el análisis vertical y horizontal.

## **2.2 Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1 Retenciones en la fuente del IVA**

Las retenciones en la fuente, es una metodología que aplica el Estado para recaudar de forma anticipada el valor de un impuesto asignado según las disposiciones de la administración tributaria. Por consiguiente, los designados agentes de retención deben realizar obligatoriamente las retenciones al momento de pagar por el concepto de un bien o servicio “La cultura tributaria es la formación que se centra en impulsar el cumplimiento de las obligaciones fiscales con el pago de los tributos y deberes formales del contribuyente estipulados en la legislación” (Reyes, Alejandro, Arreaga, & Peña, 2018), todo comprador debe cumplir por obligación realizar la retención de la compra que realice ya sea por adquisición de un bien o servicio, que consiste en no pagar la cuantía total de dicha compra al proveedor. Este valor se le debe emitir al estado como un impuesto cancelado por parte del contribuyente, lo que representa un pago anticipado de los impuestos.

Ramírez y Carrillo (2020) establecen que el cumplimiento de los impuestos es un aspecto muy importante a la hora de determinar las estrategias del control de la administración fiscal.

La importancia de los criterios de clasificación sobre el impuesto de forma directa o indirecta. En dicho caso, que poseen personas con calidad de contribuyente y de deudores, por lo cual este caso puede denominarse como un impuesto indirecto. En efectos de la práctica para los efectos sobre la traslación llega a existir una incidencia en la economía de la naturaleza, pero la posición del impuesto al valor agregado repercute en el consumidor final. (Sandoya, Ronquillo, Sandoya, & Encalada, 2021)

Mientras que, para los contribuyentes especiales, se deben tomar en cuenta aspectos como la cuantía del total de sus activos, cantidad e importancia de sus operaciones y la activa contribución dentro de la recaudación de impuestos.

Los contribuyentes que se encuentren dentro del régimen de microempresas, el SRI no las designa como agentes de retención ni del Impuesto al Valor Agregado (IVA), ni del Impuesto a la Renta (IR), excepto cuando la normativa legal que se encuentre en vigencia, lo identifique en dicha categoría.

### **2.2.2 Crédito tributario de retenciones en la fuente del IVA**

(Bastidas, Chicaiza, & Aizaga, 2020) menciona que el crédito fiscal, como su nombre sugiere, es un abono que el contribuyente puede utilizar, si es necesario, para recuperar o compensar futuros impuestos.

Al momento de realizar una venta el valor del IVA a ser cobrado no será por el monto total facturado, sino que al valor generado en la factura se deberá aplicar un porcentaje de descuento llamado valor retenido el mismo que es definido por la administración tributaria. (Durán, Torres, & Bonilla, 2020)

Derecho al crédito tributario total, por las compras locales o importaciones de bienes y adquisiciones de servicios, únicamente cuando: se realicen transferencias con tasa diferente de cero, sean empleados en la producción y mercadeo de exportación de bienes, así como que se realicen ventas de manera directa a exportadores de bienes, y se vendan paquetes de turismo receptivo a personas no residentes en el país; en cualquier caso si el sujeto pasivo no realiza ninguna venta en un período, el crédito tributario puede ser arrastrado hasta el período en que se ejecute la venta. (Hidalgo, Narváez, & Erazo, 2019)

El ahorro de impuestos para las empresas impulsa la rentabilidad haciéndolas más apetecibles para los mercados de capitales y mejorando su estructura financiera a través de una mayor liquidez, y también sostienen que los incentivos fiscales tienen un efecto especial en las empresas extranjeras.

### **2.2.3 Incidencia del IVA en las empresas**

El SRI está obligado a devolver el IVA pagado o retenido a petición formal del sujeto pasivo o de su representante legal, acompañada de una copia de las facturas que contienen el IVA cuya devolución se solicita o a su vez de los comprobantes de retención que haya recibido en el ejercicio de su actividad económica.

El Ecuador ha venido evolucionando en el ámbito tributario con el fin de mejorar la recaudación fiscal y así evitar la evasión de los impuestos que de una u otra manera afectan al país. Las empresas son parte fundamental para fomentar la cultura tributaria mediante el cumplimiento de sus obligaciones tributarias. Las retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado se ven reflejados en el Estado de situación financiera en las empresas de manera que se consideran como un pasivo y este a su vez aumenta por él debe, de forma que representa una obligación tributaria. (Gavilanes, Silva, & Segovia, 2018).

Para (Rojas & Moran, 2019) la amenaza monetaria es una variable determinante por los recursos económicos que el país logra recaudar desde la adaptación de tributos. Esto constituye algo muy importante para alcanzar dichos ingresos fiscales, los mismos que originan una superior aportación dentro del país, se toma en cuenta el argumento de Laffer, exponiendo mucha presión tributaria esto conlleva a que algunos ingresos decrezcan.

El Ecuador tiene una de las tarifas de IVA más bajas de Latinoamérica con el 12 %, siendo inferior al promedio regional; sin embargo, es necesario que se establezcan tarifas diferenciadas de este impuesto para incentivar un mayor número de inversiones en el sector de la EPS, que fomente el empleo y el consumo. (Garzón, Ahmed, & Peñaherrera, 2018)

#### **2.2.4 Análisis de estados financieros**

Para (Briones, 2018) los estados financieros son reportes empleados por las empresas para informar a las partes involucradas de la situación económica y financiera para mostrar los cambios que una organización ha tenido durante un periodo determinado. Estos datos son muy útiles para la dirección, ya que le proporcionan una visión general de la situación de la empresa.

Según (Nava, 2009), tal como detalla en su investigación, el análisis financiero en las empresas u organizaciones se fundamenta en el cálculo de ratios financieros que reflejan la liquidez, la solvencia, rendimiento y la rentabilidad de una determinada entidad. Una compañía líquida se considera solvente, pero una compañía solvente no es necesariamente líquida.

Es de mucha significancia la opinión de (Granda, 2020), pues determina que el análisis financiero es un examen minucioso de la situación financiera de la empresa de la empresa, teniendo en cuenta los resultados del análisis con resultados anteriores para la

planificación a largo, medio y corto plazo. Es conveniente para las organizaciones, puesto que les permite conocer sus puntos débiles con el objetivo de enmendar las deficiencias haciendo un uso adecuado de sus puntos fuertes.

### **2.2.5 Análisis horizontal**

Según lo indican (Poma & Callohuanca, 2019) el análisis horizontal de los estados financieros tiene por objeto analizar la variación absoluta o relativa de los distintos elementos de los estados financieros de un período a otro. Lo cual es importante para conocer si las finanzas de la empresa han aumentado o disminuido en un periodo determinado. También proporciona información sobre si los resultados de la empresa fueron buenos, medios o malos.

De la misma manera, para (Muñoz, 2016) trata de los cambios en cada cuenta de un ejercicio a otro y, por lo tanto, precisa de dos o más estados financieros de la propia naturaleza presentados para diferentes ejercicios. Se trata de un análisis dinámico, ya que examina el desplazamiento de cada cuenta de un año a otro.

### **2.2.6 Análisis vertical**

Para (Nogueira, Alberto, & Hernandez, 2017) este método también se denomina cálculo de porcentajes y consiste en determinar la proporción de los distintos grupos de activos en el total de activos. Además, el análisis horizontal permite evaluar el comportamiento dinámico de estos elementos.

## **CAPITULO III**

### **PROCESO METODOLOGICO**

#### **3.1 Diseño o tradición de la investigación seleccionada**

##### **3.1.1 Modalidades básicas de la investigación**

Este estudio de caso necesario en el proceso de titulación está enfocado en la identificación de las causas del resultado del crédito tributario en retenciones a la fuente del impuesto al valor agregado, el mismo que desea establecer la incidencia en la liquidez o iliquidez de las empresas.

Para (Narvaez & Nuñez, 2015) dicha investigación descriptiva interviene en el momento que se requiere esquematizar las características específicas que se muestran al descubierto por investigaciones exploratorias. Se la puede desarrollar utilizando procedimientos cualitativos, en un nivel inmejorable de descripción.

“Para llevar a cabo una investigación bajo este enfoque, es indispensable conocer la concepción y los principios de la fenomenología, así como el método para abordar un campo de estudio y mecanismos para la búsqueda de significados” (Fuster, 2019), por ello, dentro de ese trabajo se aplicará la investigación cualitativa en la que se dará un enfoque de búsqueda de información que nos permita conocer datos importantes y compararlos en base a la información recolectada.

##### **3.1.2 Metodología de la investigación**

El alcance de la investigación es de enfoque cuantitativo, para que sea factible recopilar los datos a través de fuentes primarias se utilizó la técnica de guía de observación de forma virtual “el estudio es no experimental y se realiza sin la respectiva manipulación de las variables ya que se trata de fenómenos que no se pueden medir como lo recomienda” (Ron & Sacoto, 2017) para el análisis de técnicas e instrumentos se lo realizó con fuentes secundaria de datos y estadística, e información recolectada.

#### **Método descriptivo**

El tipo de investigación en nuestro trabajo será de carácter descriptivo, para (Alban & Molina, 2020) los estudios descriptivos tienen como objetivo describir ciertas características básicas de un grupo homogéneo de fenómenos mediante criterios sistemáticos que permiten identificar la estructura o el comportamiento del fenómeno estudiado, proporcionando información sistemática que puede ser contrastada con información procedente de otras fuentes.

### **3.1.3 Análisis de factibilidad de la investigación**

El presente trabajo de grado se logró desarrollar adecuadamente gracias a la disposición de recursos tecnológicos que posibilitaron cumplir con el objetivo general y específicos del estudio de caso, al investigar, clasificar e interpretar la información bibliográfica relacionada con el tema de estudio y también la información obtenida del portal de internet de la SUPERCIAS, así como el uso de las herramientas ofimáticas Word y Excel, se determina como el crédito tributario en la fuente de IVA ha incidido en la liquidez de las empresas, mediante el análisis de los estados financieros y de las razones financieras de liquidez.

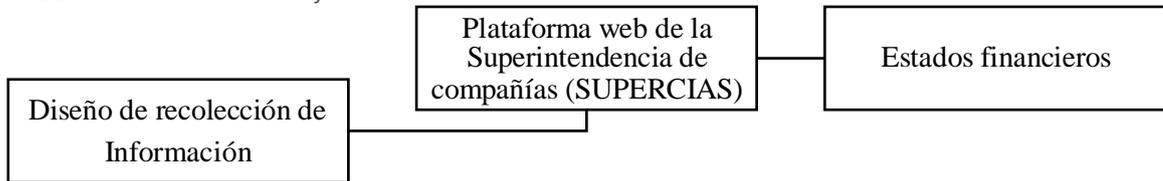
## **3.2 Proceso de recolección de datos en la investigación**

### **3.2.1 Plan de recolección de la información**

“El conocimiento científico este en equilibrio con las técnicas que son imperativas para cada investigación, según el método o tradición en la cual se desarrolle, siendo el punto trascendental para cualquier proceso investigativo” (Sánchez, Fernández, & Díaz, 2021), la recolección de datos implica el diseño de un plan estratégico que permite al investigador enfocar toda la información referente a su tema de investigación. Por lo mismo, debe realizarse de una manera eficiente para que los resultados obtenidos sean objetivos. La presente investigación cuenta con un plan estratégico de recolección de

datos que permitirá obtener todos los datos necesarios para el cumplimiento de los objetivos posteriormente planteados.

Figura 1 Diseño de recolección de información



Según la ilustración, el diseño de recolección de datos está enfocado en la obtención de información cuantitativa proveniente de la plataforma virtual de la superintendencia de compañías, con el fin de analizar los estados financieros de la organización.

### 3.2.2 Plan de procesamiento y análisis de la información

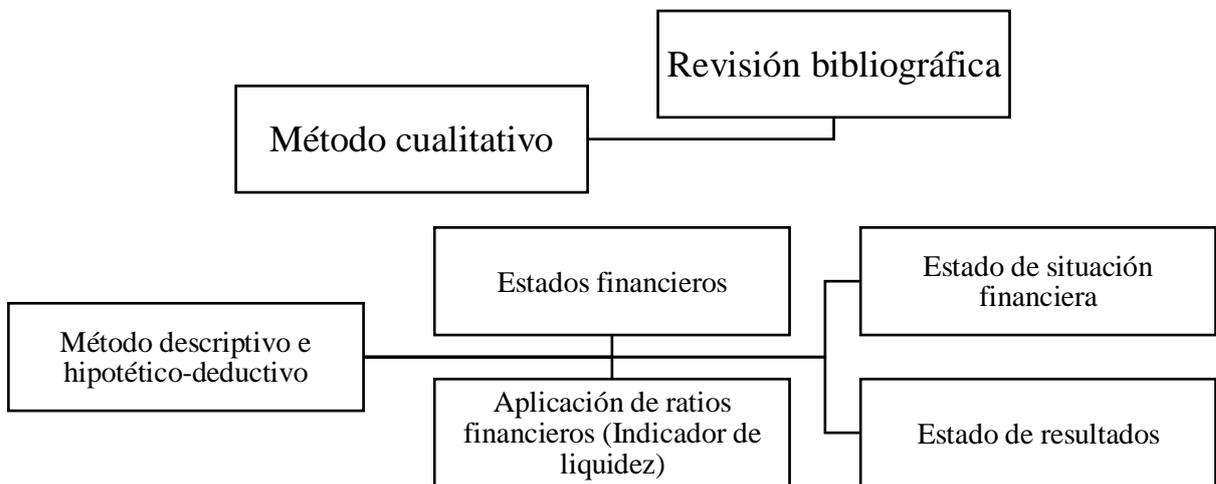
El origen de esto trabajo nace con la recolección de información de artículos y demás trabajos bibliográficos, y de los datos financieros de la plataforma virtual de la superintendencia de compañías, tiene como finalidad analizar el impacto que genera en crédito tributario de las retenciones de Iva sobre la liquidez de las empresas. Del mismo modo, con la información recopilada de los Estados Financieros desde la página de la SUPERCIAS de la empresa CEINCONSA S.A, se logra corroborar el efecto del crédito tributario en la liquidez o iliquidez de la empresa.

El procesamiento y análisis de la información procede a seguir la siguiente ruta:

1. Verificación de la información recopilada.
2. Utilización de análisis financieros.
3. Tabulación: Todos los componentes analizados se presentan en una tabla y con sus correspondientes gráficos para luego dar espacio al análisis e interpretación

4. Diagnóstico e interpretación de los resultados obtenidos, basados en el marco teórico establecido anteriormente.
5. Conclusiones y recomendaciones: Las conclusiones se originan de los objetivos establecidos en el inicio del presente trabajo de titulación, y a su vez las recomendaciones se manifiestan de las conclusiones establecidas.

Figura 2 Plan de procesamiento de la información



**Elaborado por:** David Yepez O.

### **Análisis de estados financieros**

“En la compleja sociedad moderna, caracterizada por la globalización económica y por el vertiginoso desarrollo de las tecnologías de la información, los agentes económicos deben confiar cada vez más en los estados financieros que emiten las compañías para apoyar la toma de decisiones” (Palazuelos, Herrero, & Del Corte, 2017), realizar un análisis de los estados financieros de una empresa es crucial pues permite valorar la situación financiera de la organización en un determinado espacio de tiempo, en relación

con otro período, permitiendo así la toma de decisiones apropiadas de tal manera que, contribuya significativamente a la determinación del rendimiento financiero de la empresa.

### Indicadores financieros

“Los indicadores financieros son herramientas gerenciales que permiten evidenciar la información obtenida de los saldos contables, cuyo uso correcto permite la toma de decisiones. Un indicador de gestión representa la expresión cuantitativa del comportamiento del desempeño de un proceso” (Párraga, Pinoargote, García, & Zamora, 2021), la utilización de indicadores financieros en el desarrollo de este estudio de caso es importante ya que se aplican ratios de liquidez y a través de los resultados obtenidos se podrá comparar y evaluar el desempeño financiero.

Tabla 1. Indicadores de liquidez

Capital de trabajo	$CP = activo corriente - pasivo corriente$
Razón corriente	$RC = \frac{Activo corriente}{Pasivo corriente}$
Razón rápida	$RR = \frac{Activos corrientes - Inventarios}{Pasivos corrientes}$

Elaborado por: David Yepez O.

## 3.3 Sistema de categorización en el análisis de datos

### 3.3.1 Aplicación de instrumentos

Tabla 2 Delimitación de la investigación

CARRERA:	Contabilidad y administración financiera
AREA:	Financiera
TITULO:	El crédito tributario de retenciones en la fuente del IVA y su incidencia en la liquidez de las empresas.
OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN:	Determinar el impacto del crédito de retención del IVA y su repercusión en la liquidez de las compañías.
DELIMITACIÓN ESPACIAL:	Comercializadora DARPA S.A  Machala - El Oro - Ecuador
DELIMITACIÓN TEMPORAL:	2021-2022

**Elaborado por:** Hamilton Moran V.

**Tablas de los estados financieros de la empresa.**

Tabla 3 Estado de resultados integrales CEINCONSA S.A. 2020-2021

CEINCONSA S.A.		
ESTADO DE RESULTADOS		
PERÍODOS 2020-2021		
	AÑO 2020	AÑO 2021
<b>INGRESOS</b>		
Ventas gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	\$383,362.22	\$106,387.16
Exportaciones netas de ventas de bienes	\$13,345,181.26	\$1,395,116.50
<b>TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>\$13,728,543.48</b>	<b>\$1,501,503.66</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Regalías y otras cesiones de derechos		\$398.00

Jubilación patronal y desahucio	\$1,486.90	\$10,423.74
Otros	\$2,548.97	
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$4,035.87</b>	<b>\$10,821.74</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$13,732,579.35</b>	<b>\$1,512,325.40</b>
<b>COSTO</b>		
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$12,219,673.80	\$723,683.26
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	\$92,067.32	\$76,526.03
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	\$23,786.98	\$70,478.74
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	\$19,271.34	\$16,143.12
Honorarios profesionales y dietas	\$64,112.24	\$35,330.80
Jubilación patronal	\$8,051.13	\$9,478.42
Desahucio	\$4,504.49	
Otros	\$12,919.81	
Consumo de combustibles y lubricantes	\$46,424.67	\$23,899.17
Mantenimiento y reparaciones	\$438,318.70	\$238,563.94
Seguros y reaseguros	\$96.00	
Impuestos, contribuciones y otros	\$151,891.34	
Servicios públicos		\$4,627.55
Otros	\$254,833.11	\$15,547.46
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$13,335,950.93</b>	<b>\$1,214,278.49</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>\$396,628.42</b>	<b>\$298,046.91</b>
<b>GASTOS</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	\$21,060.00	\$18,505.55
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	\$3,833.24	\$12,940.96

Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	\$4,315.44	\$4,169.67
Honorarios profesionales y dietas	\$43,067.03	\$35,817.03
Promoción y publicidad	\$1,771.50	\$120.00
Transporte	\$20,482.19	\$200.00
Consumo de combustibles y lubricantes	\$1,740.79	
Gastos de viaje	\$84.30	\$253.53
Gastos de gestión	\$1,686.24	\$1,413.00
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	\$6,946.46	\$3,871.08
Mantenimiento y reparaciones	\$11,442.49	\$16,956.82
Impuestos, contribuciones y otros	\$2,637.44	\$770.31
Comisiones y similares local	\$18,158.43	\$16,148.62
IVA que se carga al costo o al gasto	\$5,675.96	\$1,444.82
Servicios públicos	\$9,948.85	
Otros	\$31,510.06	\$86,983.60
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$184,360.42</b>	<b>\$199,594.99</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>\$212,268.00</b>	<b>\$98,451.92</b>
(-) Participación de trabajadores	\$30,740.20	\$13,667.80
<b>(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$181,527.80</b>	<b>\$84,784.12</b>
(-) Impuesto a la Renta	\$38,594.10	\$17,310.50
<b>(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$142,933.70</b>	<b>\$67,473.62</b>

**Fuente:** Superintendencia de Compañías

**Elaborado por:** Hamilton Moran V.

Tabla 4 Estado de Situación Financiera CEINCONSA S.A período 2020

CEINCONSA S.A.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
PERIODO 2020			
<b>ACTIVO</b>			<b>\$1,012,034.68</b>
<b>Activo corriente</b>		<b>\$999,324.30</b>	
Efectivo y equivalentes	\$490,866.77		
Cuentas por cobrar	\$64,113.25		
Activos por impuestos corrientes	\$444,344.28		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$12,710.38</b>	
Activos por impuestos diferidos	\$12,710.38		
<b>Total Activo</b>			<b>\$1,012,034.68</b>
<b>PASIVO</b>			<b>\$594,177.66</b>
<b>Pasivo corriente</b>		<b>\$490,361.61</b>	
Cuentas y documentos por pagar	\$438,172.13		
Otros pasivos financieros	\$32,311.76		
Beneficios a empleados	\$18,321.16		
Pasivos por ingresos diferidos	\$1,556.56		
<b>Pasivo no corriente</b>		<b>\$103,816.05</b>	
Cuentas y documentos por pagar	\$12,712.99		
Otros pasivos financieros	\$16,819.33		
Pasivo no corriente por beneficios a empleados	\$74,283.73		

<b>Total Pasivo</b>			<b>\$594,177.66</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>\$417,857.02</b>	
Capital suscrito y/o asignado	\$4,000.00		
Reserva legal	\$47,798.34		
Resultados acumulados	\$253,629.86		
Otros resultados acumulados	\$112,428.82		
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>			<b>\$1,012,034.68</b>

Tabla 5 Estado de Situación Financiera CEINCONSA S.A período 2021

<b>CEINCONSA S.A.</b>			
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>PERIODO 2021</b>			
<b>ACTIVO</b>			<b>\$530,798.82</b>
<b>Activo corriente</b>		<b>\$518,211.98</b>	
Efectivo y equivalentes	\$81,456.47		
Cuentas por cobrar	\$19,256.61		
Activos por impuestos corrientes	\$404,082.67		
Inventarios	\$13,416.23		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$12,586.84</b>	
Activos por impuestos diferidos	\$12,586.84		
<b>Total Activo</b>			<b>\$530,798.82</b>
<b>PASIVO</b>			<b>\$112,308.00</b>
<b>Pasivo corriente</b>		<b>\$39,346.62</b>	
Cuentas y documentos por pagar	\$606.17		
Beneficios a empleados	\$7,248.91		
Provisiones corrientes	\$16,819.33		
Otros pasivos corrientes	\$14,672.21		

<b>Pasivo no corriente</b>		<b>\$72,961.38</b>	
Pasivo no corriente por beneficios a empleados	\$72,961.38		
<b>Total Pasivo</b>			<b>\$112,308.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>			<b>\$418,490.82</b>
Capital suscrito y/o asignado	\$4,000.00		
Reserva legal	\$47,798.34		
Resultados acumulados	\$254,263.66		
Otros resultados acumulados	\$112,428.82		
<b>Total Pasivo+Patrimonio</b>			<b>\$530,798.82</b>

**Fuente:** Superintendencia de Compañías

**Elaborado por:** Hamilton Moran V.

### Resultados del análisis horizontal

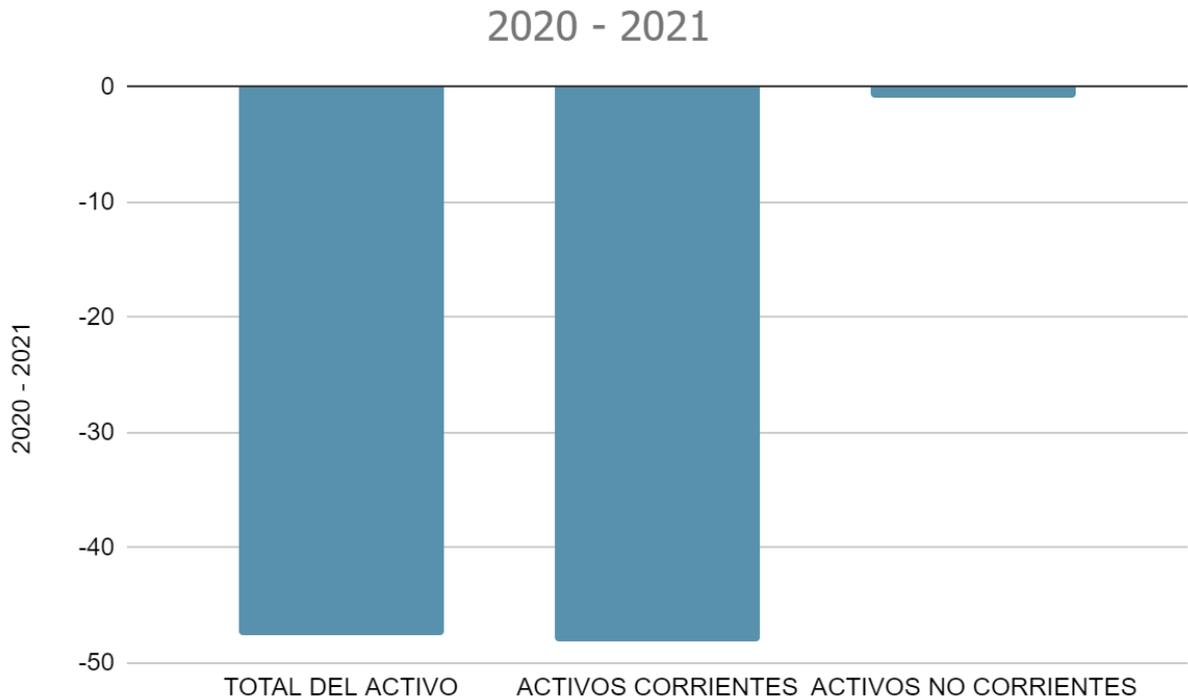
*Tabla 6 Resultados del análisis horizontal del estado de situación financiera 2020-2021*

<b>TOTALES</b>	<b>AÑO 2020-2021</b>
<b>DEL ACTIVO</b>	-47.55%
ACTIVOS CORRIENTES	-48.14%
ACTIVOS NO CORRIENTES	-0.97%
<b>DEL PASIVO</b>	-81.10%
PASIVOS CORRIENTES	-91.98%
PASIVOS NO CORRIENTES	-29.72%
<b>PATRIMONIO</b>	0.15%

**Fuente:** Estado de situación financiera 2020-2021 Ceinconsa S.A.

**Elaborado por:** David Yepez O.

Figura 3 *Análisis horizontal de Activos*



**Fuente:** Ceinconsa S.A Estado de situación financiera 2020-2021.

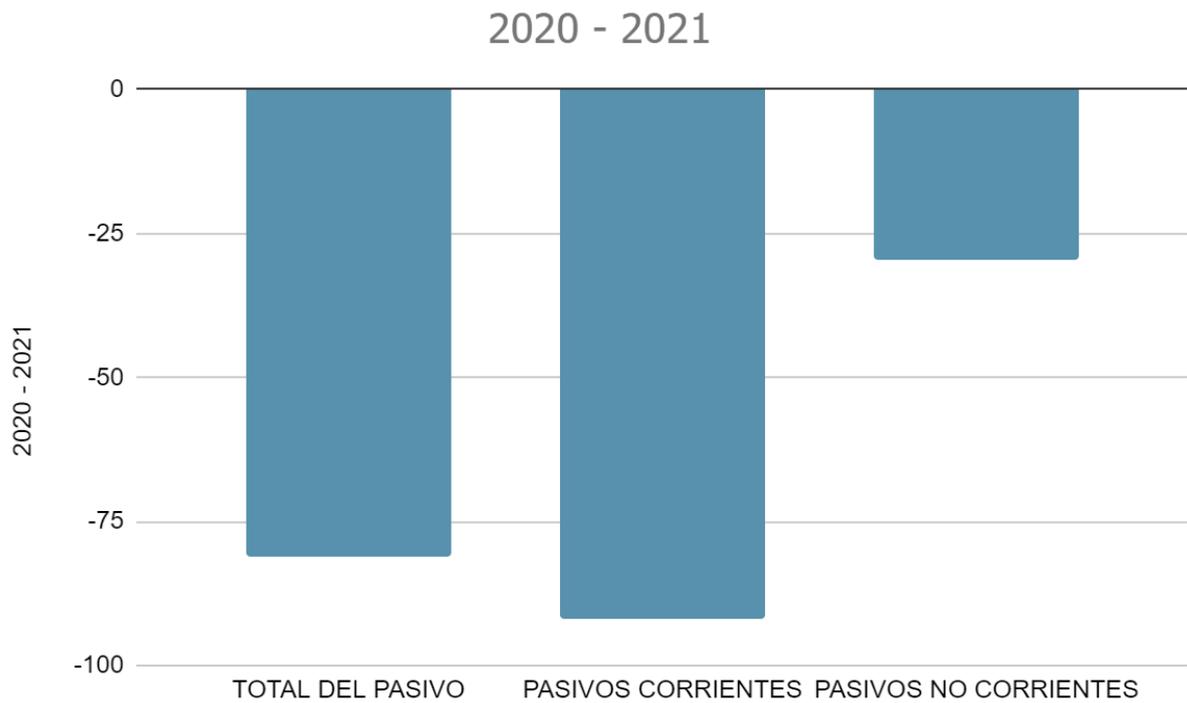
**Elaborado por:** Hamilton Moran V.

**Análisis:**

En la presentación de los estados financieros de la empresa Ceinconsa S.A en los ejercicios fiscales del periodo 2020-2021, se puede evidenciar el movimiento de las cuentas principales como los activos totales y el activo corriente y no corriente.

De tal manera, se puede observar que todas las cuentas del activo manifiestan un resultado negativo siendo así que el total del Activo tuvo en decrecimiento del 47,55% con respecto al periodo anterior, por ello se puede determinar que la empresa cuenta con activos ociosos que inciden en el mal rendimiento financiero de la empresa.

Figura 4 *Análisis horizontal del Pasivo*



**Fuente:** Ceinconsa S.A. Estado de situación financiera 2020-2021

**Elaborado por:** Hamilton Moran V.

**Análisis:**

De la misma forma, se puede observar un decrecimiento del pasivo total en comparación al periodo anterior, ya que decrece un 81.10%, lo cual se debe a la disminución de deudas o cuentas por pagar.

**CAPITULO IV**  
**RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN**

**4.1 Descripción y argumentación teórica de los resultados**

Según a la investigación efectuada y a los datos obtenidos de la empresa Ceinconsa S.A. en la página web de la superintendencia de compañías se logra determinar que:

En la siguiente tabla se puede apreciar la acumulación del saldo por las retenciones de IVA efectuadas en los periodos 2020-2021

*Tabla 7 Valores acumulados anualmente*

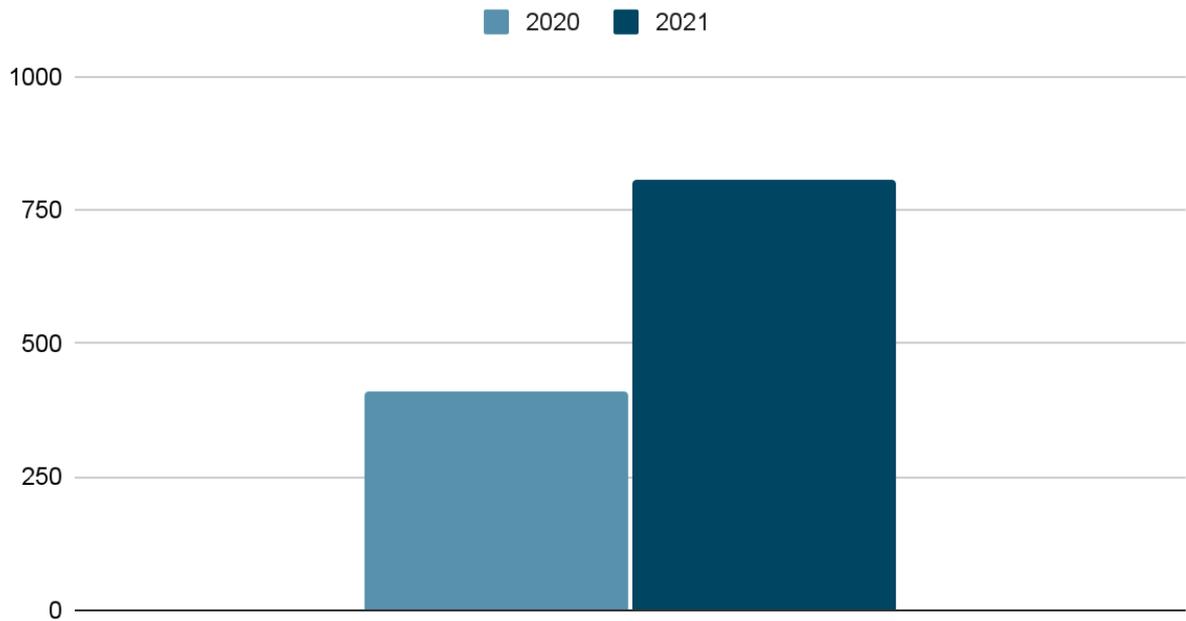
<b>Período</b>	<b>Valor total del año</b>	<b>Retenciones acumuladas</b>
<b>2020</b>	<b>409.573,08</b>	<b>409.573,08</b>
<b>2021</b>	<b>399.383,82</b>	<b>808.956,90</b>

**Fuente:** Ceinconsa S.A. Declaraciones Iva 2020-2021

**Elaborado por:** David Yopez O.

Figura 5 Acumulación de retenciones de IVA

## Acumulación de retenciones en la fuente de IVA



### Análisis de ratios financieros

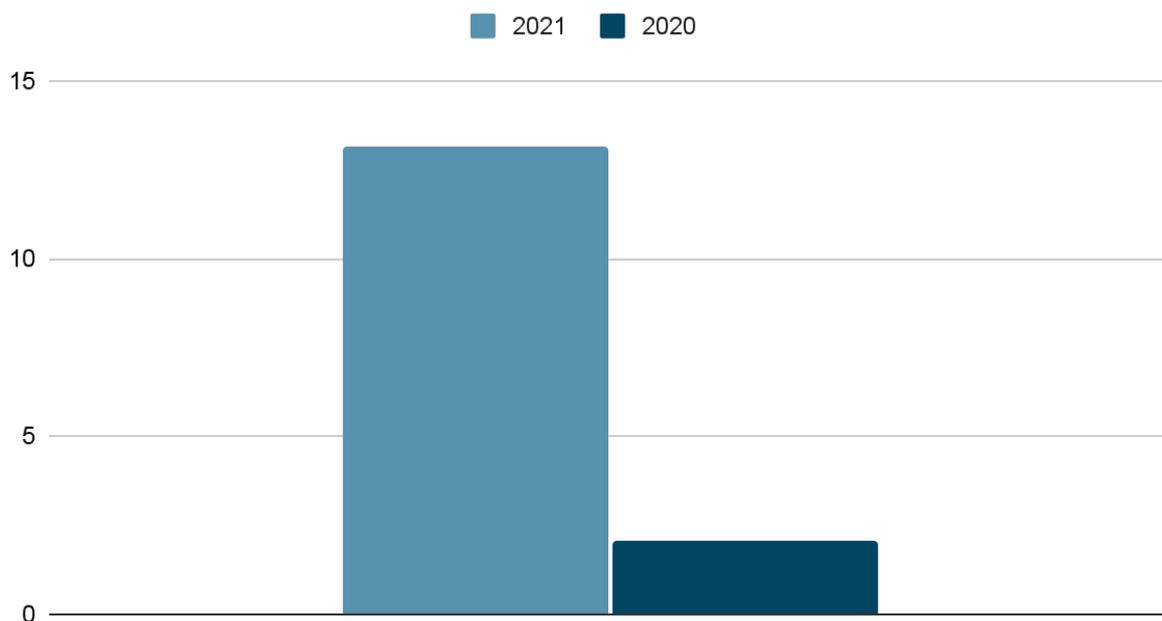
#### LIQUIDEZ CORRIENTE

Si el valor es menor a 1, la empresa sufre el riesgo de insolvencia con sus deudas a corto plazo.

Ratio de liquidez	2021	2020
$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{518.211,98}{39.346,62} = 13.17$		$\frac{999.324,30}{490.361,61} = 2.04$

Figura 6 Liquidez corriente

## Liquidez corriente



**Elaborado por:** David Yepez O.

### **Análisis:**

La empresa “Ceinconsa S.A.” presenta una liquidez corriente positiva tanto para el año 2020 como para el 2021, siendo estos de 13,17 y 2.04 puntos respectivamente, lo que significa que tiene una liquidez muy superior al límite en el año 2021, lo cual pudo significar que existió un manejo inadecuado de activos corrientes, sin embargo, en el año anterior su liquidez era muy buena, por lo tanto, es adecuado afirmar que la empresa ha administrado bien sus activos.

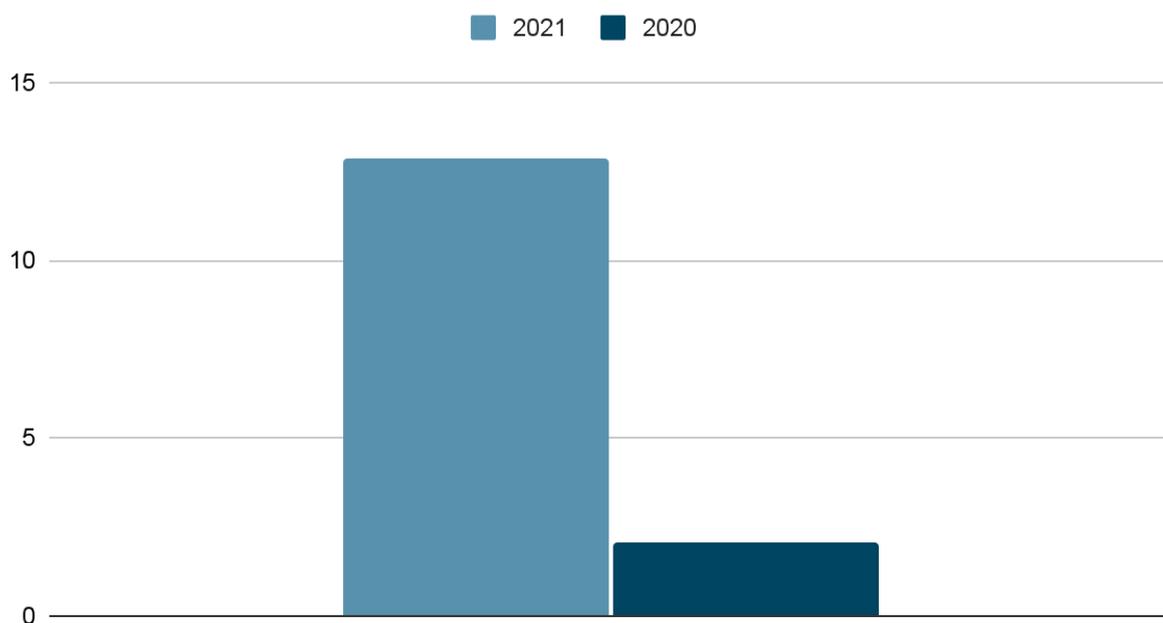
### **PRUEBA ÁCIDA**

Si el resultado es superior a 1, la entidad puede incurrir el peligro de tener activos improductivos, es decir, activos en desuso.

<b>Ratio de prueba ácida</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{504795.75}{39346.62} = 12.83$		$\frac{999324.30}{490361.61} = 2.04$

Figura 7 Prueba ácida

## Prueba ácida



**Elaborado por:** Hamilton Moran V.

### **Análisis:**

De acuerdo a los resultados, la empresa “Ceinconsa S.A.”, no tiene inconvenientes para plantar contra a sus obligaciones a un plazo muy corto, por lo que excede el índice recomendado, sin embargo, se puede observar un aumento en el año 2021, significando que la entidad mejoró su posibilidad para solventar sus compromisos corrientes durante este periodo.

## **4.2 Conclusiones**

Al efectuarse el análisis de los indicadores financieros, estos muestran que la empresa ha aumentado su rendimiento relacionando los diferentes beneficios obtenidos en comparación con los ingresos o las inversiones en activos y fondos propios, que son necesarios para medir la eficacia de la gestión de la empresa.

Los resultados de los ratios financieros proyectan la posición financiera por la que se puede encontrar cualquier entidad. Además, estos factores como el crédito acumulado de retenciones de IVA pueden generar un impacto negativo en el nivel de liquidez de las compañías.

El ratio de liquidez o ratio de prueba ácida muestra la mejora de la liquidez al incluir el valor de las deducciones del IVA acumuladas en el activo corriente como parte de los flujos de caja. Sin embargo, al no incluirlas es una de las causas de la iliquidez de las empresas.

### **4.3 Recomendaciones**

Aunque la Ley Tributaria permite a la administración fijar el porcentaje de retención del IVA consiguiendo así una mayor y más ágil recolección de impuestos, su devolución es un proceso largo que puede llegar a fomentar la iliquidez en las empresas.

Dado que el porcentaje de IVA retenido por los servicios es mayor que el porcentaje de IVA retenido por los bienes, las compañías relacionadas con la prestación de servicios, como los petroleros, empresas de transporte, telecomunicaciones, entre otras, pierden liquidez más rápidamente que las empresas dedicadas a la venta de bienes.

Por lo tanto, el régimen tributario debería proponer o replantear una alternativa en el sistema de retenciones que delimite o merme la acumulación de créditos tributarios por retenciones de IVA, considerando que este crea problemas de liquidez para las empresas.

## BIBLIOGRAFIA

- Alban, G. A., & Molina, C. (2020). Metodologías de investigación descriptiva. doi:10.26820/recimundo/4
- Arroba, & Reyes. (2019). EL CRÉDITO TRIBUTARIO DE RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE PLASTIPRINT. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/10/credito-tributario-retenciones.pdf>
- Banda, H., & Tovar, E. (2018). Impacto de la estructura tributaria sobre el crecimiento económico: el caso de México. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 17. doi:<http://dx.doi.org/10.21919/remef.v13i4.340>
- Bastidas, Chicaiza, & Aizaga. (2020). Impacto económico de la devolución del impuesto a la renta y el IVA en el sector florícola. *REVISTA ERUDITUS*. doi:10.35290/re.v1n2.2020.285
- Briones, J. C. (2018). Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador. *INNOVA Research Journal*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6777810>
- Cruz, J. E., & Petit, M. E. (2013). La auditoría tributaria en la recuperación de retenciones del Impuesto al Valor Agregado en los contribuyentes especiales. *Revista Científica Teorías, Enfoques y Aplicaciones en las Ciencias Sociales*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4736167>
- Durán, Torres, & Bonilla. (2020). Crédito tributario de IVA en el sector manufacturero y su impacto en la liquidez. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, Vol. 5, 299-325. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7608925>

- Fairfield, T. (2015). La economía política de la reforma tributaria progresiva en Chile. *Revista de Economía Institucional*, 129-156. doi:10.18601/01245996.v17n32.04
- Fuster. (2019). Investigación cualitativa: Método fenomenológico hermenéutico. *Propósitos y Representaciones*, Vol. 7. doi:10.20511/pyr2019.v7n1.267
- Garzón, Ahmed, & Peñaherrera. (2018). El sistema tributario y su impacto en la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador. *Revista UNIANDES Episteme*, Vol. 5, págs. 38-53. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6756345>
- Gavilanes, D. A., Silva, P. A., & Segovia, B. C. (2018). Análisis de las retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado IVA y su incidencia en los resultados integrales. *UNIVERSIDAD Y SOCIEDAD*. Recuperado el 20 de enero de 2022, de <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1178>
- González, M. S. (2016). La cultura tributaria en la sociedad cubana: un problema a resolver. *Cofin Habana*, 113-125. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2073-60612016000100010&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612016000100010&lng=es&tlng=es).
- Granda, N. B. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300129](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300129)
- Guardo, F. P., Arrieta, J. J., & Cardozo, N. H. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6676021>
- Hidalgo, Narváez, & Erazo. (2019). Devolución del crédito fiscal del impuesto al valor agregado (IVA) al sector exportador bananero en el Ecuador. *593 Digital*

- Publisher CEIT, Vol. 4, págs. 4-18. Obtenido de*  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144053>
- Leal, A. (2018). El Impuesto al Valor Agregado: tributo sobre el pago de bienes y servicios. Obtenido de <https://www.siigo.com/blog/empresario/que-es-el-iva/>
- LORTI. (2020). *REGLAMENTO PARA APLICACIÓN LEY DE RÉGIMEN*. Quito. Recuperado el 20 de enero de 2022, de <http://www.eeq.com.ec:8080/documents/10180/29366634/REGLAMENTO+PARA+APLICACION%20LEY+DE+R%20GIMEN+TRIBUTARIO+INTERNO/21e3e914-99ff-407c-8211-f007e1fd70d1>
- Montenegro, J. D. (2010). Diseño de un sistema contable que permite optimizar legalmente la declaración del IVA en Ecuador. *Contabilidad y negocios*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=281621783004>
- Montoya, J. A., Cortez, D. E., & Serrano, F. V. (2022). Optimización del pago del IVA a través de un modelo de riesgo probabilístico para la planeación financiera. *Contaduría y Administración, Vol. 67, p330-345.* doi:10.22201/fca.24488410e.2022.3296
- Muñoz, J. E. (2016). Análisis financiero de las empresas del departamento de Boyacá (2011-2013). *In Vestigium Ire*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7883774>
- Narvaez, D., & Nuñez. (2015). Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica en las Ciencias de la Salud. 115-121. Obtenido de <https://revistas.urosario.edu.co/index.php/revsalud/article/view/4597/3273>
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*. Obtenido de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-)



- Ramírez, & Carrillo. (2020). Indicador de eficiencia recaudatoria del impuesto al valor agregado y del impuesto a la renta del Ecuador. *Revista de la CEPAL.*, p77-94. doi:10.18356/16820908-2020-131-4
- Reyes, Alejandro, Arreaga, & Peña. (2018). Impacto de las reformas tributarias en la recaudación del Impuesto al Valor Agregado (IVA): Modelización econométrica del IVA mediante variables implicadas en su base imponible periodo 2009-2015. *Revista de Estrategias del Desarrollo Empresarial, Vol. 4.* Obtenido de [https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Estrategias\\_del\\_Desarrollo\\_Empresarial/vol4num12/Revista\\_de\\_Estrategias\\_del\\_Desarrollo\\_Empresarial\\_V4\\_N12.pdf#page=22](https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Estrategias_del_Desarrollo_Empresarial/vol4num12/Revista_de_Estrategias_del_Desarrollo_Empresarial_V4_N12.pdf#page=22)
- Rojas, & Moran. (2019). La Presión Fiscal Equivalente en América Latina y el Caribe. Un análisis de los hechos estilizados durante la última década. *Centro Interamericano de Administraciones.* Obtenido de [https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/La\\_Presi%C3%B3n\\_Fiscal\\_Equivalente\\_en\\_Am%C3%A9rica\\_Latina\\_y\\_el\\_Caribe\\_es.pdf](https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/La_Presi%C3%B3n_Fiscal_Equivalente_en_Am%C3%A9rica_Latina_y_el_Caribe_es.pdf)
- Ron, R., & Sacoto, V. (2017). Las Pymes ecuatorianas: su impacto en el empleo como contribucion del Pib Pymes al Pib total. 38. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a17v38n53/a17v38n53p15.pdf>
- Sánchez, Fernández, & Díaz. (2021). Técnicas e instrumentos de recolección de información: análisis y procesamiento realizado por el investigador cualitativo. *Revista Científica UISRAEL, Vol. 8.* doi:10.35290/rcui.v8n1.2021.400
- Sandoya, Ronquillo, Sandoya, & Encalada. (2021). Las Retenciones del IVA y la Fuente y su Incidencia en el Funcionamiento del Servicio de Rentas Internas (Administración Tributaria) en el Periodo 2020-2021. *Polo del Conocimiento:*

*Revista científico - profesional, Vol. 6, págs. 778-787. Obtenido de*  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8219351>

Servicio de Rentas Internas. (2021). *NORMATIVA PARA AGENTES DE RETENCIÓN.*

Recuperado el 20 de enero de 2022, de <https://www.sri.gob.ec/normativa-para-agentes-de-retencion-y-contribuyentes-especiales>

Sevilla, A. (2015). *Economipedia.* Obtenido de  
<https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

Silva, P. P., & Segovia, B. C. (2019). Análisis de las retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado IVA y su incidencia en los resultados integrales. *Revista*

*universidad y sociedad.* Obtenido de  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202019000200203)

[36202019000200203](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202019000200203)