



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Carga fiscal y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de la Empresa  
PLENIVID S.A. de Santa Rosa**

**MARQUEZ ARMIJOS BRUNO STEFANO  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TACURI CADENA DAMARIS SARAI  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA  
2023**



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Carga fiscal y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de la  
Empresa PLENIVID S.A. de Santa Rosa**

**MARQUEZ ARMIJOS BRUNO STEFANO  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TACURI CADENA DAMARIS SARAI  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA  
2023**



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**ANÁLISIS DE CASOS**

**Carga fiscal y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de la  
Empresa PLENIVID S.A. de Santa Rosa**

**MARQUEZ ARMIJOS BRUNO STEFANO  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TACURI CADENA DAMARIS SARAI  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**OLAYA CUM RONNY LEONARDO**

**MACHALA  
2023**

# Carga fiscal y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de la empresa PLENIVID S.A. de Santa Rosa.

*por* Damaris Sarai Tacuri Cadena

---

**Fecha de entrega:** 12-mar-2024 11:33a.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 2318686721

**Nombre del archivo:**

Carga\_fiscal\_y\_su\_incidencia\_en\_la\_liquidez\_y\_rentabilidad\_de\_la\_empresa\_PLENIVID\_S.A.\_de\_Santa\_Rosa..docx  
(3.95M)

**Total de palabras:** 15080

**Total de caracteres:** 80024

# Carga fiscal y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de la empresa PLENIVID S.A. de Santa Rosa.

## INFORME DE ORIGINALIDAD

6%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

2%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="http://revistas.ups.edu.ec">revistas.ups.edu.ec</a> Fuente de Internet	1%
2	<a href="http://ciencialatina.org">ciencialatina.org</a> Fuente de Internet	1%
3	Submitted to Corporación Universitaria Remington Trabajo del estudiante	<1%
4	<a href="http://www.coursehero.com">www.coursehero.com</a> Fuente de Internet	<1%
5	<a href="http://www.theibfr.com">www.theibfr.com</a> Fuente de Internet	<1%
6	<a href="http://repositorio.ulvr.edu.ec">repositorio.ulvr.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1%
7	<a href="http://www.superban.gov.ec">www.superban.gov.ec</a> Fuente de Internet	<1%
8	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	<1%

9	<a href="http://pt.scribd.com">pt.scribd.com</a> Fuente de Internet	<1 %
10	Submitted to Universidad Tecnológica Indoamerica Trabajo del estudiante	<1 %
11	<a href="http://repositorio.cidecuador.org">repositorio.cidecuador.org</a> Fuente de Internet	<1 %
12	<a href="http://biblioteca.uteg.edu.ec">biblioteca.uteg.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1 %
13	Sergio Ignacio Parra Salmerón. "Capital neto de trabajo como herramienta de competitividad en las empresas", UVserva, 2023 Publicación	<1 %
14	<a href="http://idoc.pub">idoc.pub</a> Fuente de Internet	<1 %
15	<a href="http://doku.pub">doku.pub</a> Fuente de Internet	<1 %
16	<a href="http://www.zlea.org">www.zlea.org</a> Fuente de Internet	<1 %
17	Submitted to Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales (FLACSO) - Sede Ecuador Trabajo del estudiante	<1 %
18	<a href="http://repositorio.unp.edu.pe">repositorio.unp.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %

19	<a href="http://repositorio.unesum.edu.ec">repositorio.unesum.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1 %
20	<a href="http://www.buenastareas.com">www.buenastareas.com</a> Fuente de Internet	<1 %
21	Submitted to UISEK Trabajo del estudiante	<1 %
22	<a href="http://repositorio.uta.edu.ec">repositorio.uta.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1 %
23	<a href="http://www.clubensayos.com">www.clubensayos.com</a> Fuente de Internet	<1 %
24	Submitted to Universidad Nacional del Chimborazo Trabajo del estudiante	<1 %
25	<a href="http://www.kpmg.com.mx">www.kpmg.com.mx</a> Fuente de Internet	<1 %
26	<a href="http://www.slideshare.net">www.slideshare.net</a> Fuente de Internet	<1 %
27	Submitted to Colegio Fontanar Trabajo del estudiante	<1 %
28	<a href="http://alicia.concytec.gob.pe">alicia.concytec.gob.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
29	<a href="http://blog.bitso.com">blog.bitso.com</a> Fuente de Internet	<1 %
30	<a href="http://documentop.com">documentop.com</a>	

Fuente de Internet

<1 %

31

[www.elheraldo.com.ec](http://www.elheraldo.com.ec)

Fuente de Internet

<1 %

32

Submitted to Universidad TecMilenio

Trabajo del estudiante

<1 %

33

[www.remineo.org](http://www.remineo.org)

Fuente de Internet

<1 %

34

[repositorio.upec.edu.ec](http://repositorio.upec.edu.ec)

Fuente de Internet

<1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 10 words

Excluir bibliografía

Activo

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

Los que suscriben, MARQUEZ ARMIJOS BRUNO STEFANO y TACURI CADENA DAMARIS SARAI, en calidad de autores del siguiente trabajo escrito titulado Carga fiscal y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de la Empresa PLENIVID S.A. de Santa Rosa, 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.



MARQUEZ ARMIJOS BRUNO STEFANO

0706162773



TACURI CADENA DAMARIS SARAI

0942472630

## **DEDICATORIA**

Dedico el presente trabajo de titulación, en primer lugar, a Dios por proporcionarme la fuerza necesaria para continuar firmemente en cada paso que doy.

A mis padres, Edison y Patricia quienes han sido un pilar fundamental a lo largo de toda mi vida, apoyando y celebrando cada experiencia y logro conseguido, sintiéndome completamente feliz y privilegiado de tenerlos a mi lado en un momento tan significativo para mi.

A mi hermana Samantha, por ser mi luz en aquellas épocas difíciles, donde fue mi guía cuando creí no poder continuar más.

Al resto de mi familia por aportar con sus buenos deseos y bendiciones en este largo camino que se encuentra próximo a culminar.

**BRUNO STEFANO MÁRQUEZ ARMIJOS**

## **DEDICATORIA**

Con profunda alegría y gratitud, dedico este logro a Dios y a mis padres. A Dios, fuente de toda sabiduría y fortaleza, por guiar mis pasos y darme la fuerza para perseverar en mis sueños. A mis padres, pilares fundamentales de mi vida, por su amor incondicional, su apoyo inquebrantable y por ser ejemplos de esfuerzo y dedicación. Su constante motivación me ha impulsado a convertirme en la persona que soy hoy y a perseguir mis objetivos con esfuerzo. Este logro no es solo mío, es de todos nosotros.

**DAMARIS SARAI TACURI CADENA**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios, por la vida, por mi familia, y por las bendiciones que me ha brindado a lo largo de la vida. A mi mamá por su amor, por ser esa ayuda incondicional y estar conmigo cuando lo necesité. A mi papá, por ser mi apoyo y darme los mejores consejos para la vida personal y para el mundo laboral. A mis hermanos Samantha y Jake por alegrarme siempre y darle color a mis días.

Agradezco a la Universidad Técnica de Machala, por haberme acogido durante ocho semestres de estudio de la carrera de Contabilidad y Auditoría, por darme el privilegio de conocer a grandes profesores y adquirir sus grandes conocimientos. A mi tutor, Ing. Ronny Olaya, porque ha sido un privilegio haber podido contar con su guía y apoyo durante todo este proceso.

**BRUNO STEFANO MÁRQUEZ ARMIJOS**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por el inmenso privilegio de culminar mi carrera en Contabilidad y Auditoría. A Él le debo la dicha de tener una familia tan amorosa e incondicional, compuesta por mi papá Darwin Tacuri, mi mamá Vilma Cadena y mi pequeño hermano Mateo Tacuri. Su presencia constante a lo largo de mi camino ha sido un faro que me ha guiado en los momentos de luz y me ha dado la fuerza para superar los momentos difíciles. Gracias a ustedes nunca me ha faltado nada, siempre me han brindado lo necesario para mi vida y han sembrado en mí valores que hoy me definen como persona. Además, su apoyo incondicional en mis estudios, su aliento para seguir mis sueños y alcanzar mis metas ha sido invaluable.

Cada oración que han elevado por mí ha sido respondida por Dios, y por ello les estoy eternamente agradecida. Los amo con todo mi corazón. Mi agradecimiento se extiende también a mis queridos amigos y amigas, quienes han sido compañeros inseparables en este hermoso viaje por la universidad. A mi enamorado Carlos, le agradezco por su apoyo incondicional en cada paso que doy, por su aliento y motivación constante. Finalmente, expreso mi más profunda gratitud a los docentes y especialistas que han compartido su conocimiento y brindado su valiosa orientación a lo largo de este trabajo de titulación. Su invaluable colaboración ha sido fundamental para alcanzar este logro.

**DAMARIS SARAI TACURI CADENA**

## RESUMEN

El presente estudio se desarrolló con la finalidad de determinar el impacto que tiene la carga fiscal mediante el análisis de información financiera para el eficiente control de la liquidez y rentabilidad de la empresa PLENIVID S.A. Para ello, se abordó una metodología con un enfoque de investigación cuantitativo, dentro de un paradigma positivista, utilizando el método hipotético-deductivo, con un tipo de investigación descriptivo, bajo el diseño no experimental. Entre las técnicas empleadas se consideraron la de observación y la encuesta, en el que se consideró como población de esta investigación a la empresa PLENIVID S.A, a través de los estados financieros, así como la información suministrada por el gerente y contador, a través de la guía de observación a los Estados Financieros para la recolección de los datos necesarios para el cálculo de los indicadores financieros de liquidez y rentabilidad, y la aplicación de una encuesta dirigida al Gerente y al Contador de la empresa PLENIVID S.A. Como resultados del estudio se pudo observar un incremento drástico en el año 2022 del margen de utilidad bruta en comparación con el periodo anterior, pasando del 1% al 99.95%, así como la carga fiscal arrojó con un resultado de 102.75, muy por debajo del límite de 2,577.20 establecido por las reglas de puerto seguro. De esta forma se concluye que el Rendimiento sobre Activos y el Rendimiento sobre Patrimonio reflejaron un desempeño deficiente en ambos años, sugiriendo una baja eficiencia en la generación de utilidades y una baja rentabilidad de la inversión de los accionistas en la empresa.

**Palabras claves:** carga fiscal, información financiera, liquidez, rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The present study aimed to determine the impact of tax burden through the analysis of financial information for efficient control of liquidity and profitability of the company PLENIVID S.A. To achieve this, a methodology with a quantitative research approach was adopted, within a positivist paradigm, using the hypothetico-deductive method, with a descriptive research type, under a non-experimental design. Observation and survey techniques were considered, with the company PLENIVID S.A. as the population of this research, using financial statements, as well as information provided by the manager and accountant, through the observation guide to the Financial Statements for data collection necessary for the calculation of liquidity and profitability financial indicators, and the application of a survey directed to the Manager and the Accountant of the company PLENIVID S.A. As a result of the study, a drastic increase was observed in 2022 the gross profit margin compared to the previous period, rising from 1% to 99.95%, while the tax burden yielded a result of 102.75, well below the limit of 2,577.20 established by the safe harbor rules. Thus, it is concluded that the Return on Assets and Return on Equity reflected poor performance in both years, suggesting low efficiency in profit generation and low return on investment for shareholders in the company.

**Keywords:** tax burden, financial information, liquidity, profitability.

## ÍNDICE DE CONTENIDO

	Pág.
CAPÍTULO I	16
1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO	16
1.1. Definición y contextualización del objeto de estudio	16
1.2. Hechos de interés	24
1.3. Objetivos de la investigación	29
1 3.2 Objetivos específicos	29
CAPÍTULO II	30
2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO - EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO.	30
2.1. Descripción del enfoque epistemológico	30
2.1.2 Descripción del objeto de estudio desde su origen hasta la actualidad.	31
2.2. BASES TEÓRICAS	31
2.2.1. Sistema Tributario	31
2.2.2. Servicio de Rentas Internas	31
2.2.3. Obligación Tributaria	32
2.2.4. Carga Fiscal o tributaria	32
2.2.5. Impuesto o Tributo	33
2.2.6. Impuesto a la Renta	34
2.2.7. Tasas Impositiva	34
2.2.8. Estados Financieros	34
2.2.9. Indicadores Financieros	35
2.2.10. Liquidez	35
2.2.11. Capital Neto de Trabajo	36
2.2.12. Liquidez Corriente	36
2.2.13. Razón Rápida	36

2.2.14. Rentabilidad	36
2.2.15. Razón Margen de Utilidad Bruta	37
2.2.16. Razón Margen de Utilidad Operacional	37
2.2.17. Razón Margen de Utilidad Neta	37
2.2.18. Rendimiento sobre activos	37
2.2.19. Rendimiento sobre patrimonio	37
2.2.20. Activos	38
2.2.21. Activo Corriente	38
2.2.22. Pasivo Corriente.	38
2.2.23. Inventarios	38
2.2.24. Ventas	38
2.2.25. Ingresos Totales	39
2.2.26. Impuesto causado	39
2.2.27. Utilidad Bruta	39
2.2.28. Utilidad Operacional	39
2.2.29. Utilidad del Ejercicio	39
2.2.30. Patrimonio	40
<b>CAPÍTULO III</b>	<b>41</b>
<b>3. PROCESO METODOLÓGICO</b>	<b>41</b>
3.1. Diseño o tradición de investigación seleccionada	41
3.1.1. Enfoque Cuantitativo	41
3.1.2. Metodología de la investigación	42
3.1.3. Tipo de investigación	42
3.1.4. Diseño de la investigación	43
3.1.5. Técnicas	43
3.1.6. Población y muestra	44

3.1.7. Instrumentos	45
3.2. Proceso de recolección de datos en la investigación.	47
3.2.1 Proceso de Recolección de Datos	47
3.2.2 Plan de Procesamiento y Análisis de la Información	48
3.3. Sistema de categorización en el análisis de los datos.	50
<b>CAPÍTULO IV</b>	<b>51</b>
<b>4. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN</b>	<b>51</b>
4.1. Descripción y argumentación teórica de resultados	51
4.1.1. Análisis de las encuestas	51
4.1.2. Resultados de la observación realizada a los estados financieros de la empresa PLENIVID S.A.	65
4.1.3. Evaluación Financiera de los indicadores de liquidez y rentabilidad	65
4.1.4. Análisis financiero al Estado de Situación Financiera	71
4.1.5. Análisis del Indicador de Carga fiscal	73
4.2. Conclusiones	74
4.3. Recomendaciones	75
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b>	<b>77</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>88</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

	<b>Pág.</b>
Tabla 1. Cuadro metodológico de investigación cuantitativa.....	46
Tabla 2. Cómo calificaría la carga fiscal actual de la empresa.....	51
Tabla 3. Cumple con las obligaciones tributarias .....	52
Tabla 4. Principales impuestos que impactan la carga fiscal.....	53
Tabla 5 . Ingresos anuales destinados al pago de impuestos .....	54
Tabla 6. Las obligaciones tributarias impactan en la disponibilidad de efectivo .....	55
Tabla 7. La carga fiscal afecta la liquidez de la empresa .....	57
Tabla 8. La liquidez afecta al tener una mayor carga fiscal .....	58
Tabla 9. Las obligaciones tributarias influyen en la liquidez de la empresa .....	59
Tabla 10. La empresa realiza los pagos correspondientes a sus proveedores y empleados .....	60
Tabla 11. La carga fiscal afecta el rendimiento de la empresa .....	61
Tabla 12. Impacto en el rendimiento de la empresa .....	62
Tabla 13. Cómo se prepara para posibles cambios en las políticas fiscales .....	63
Tabla 14. Considera que cuenta con flexibilidad para adaptarse.....	64
Tabla 15. Indicadores de Liquidez aplicados a la Empresa PLENIVID S.A. periodo 2021 y 2022 .....	66
Tabla 16. Resultados de los Indicadores de Liquidez.....	66
Tabla 17. Indicadores de Rentabilidad aplicados a la Empresa PLENIVID S.A. periodo 2021 y 2022 .....	68
Tabla 18. Resultados de los Indicadores de Rentabilidad .....	69

Tabla 19. Análisis horizontal y vertical en los Estados de Situación Financiera de los periodos 2021 - 2022 .....	71
Tabla 20. Indicador de Carga Fiscal aplicada a la Empresa PLENIVID S.A. periodo 2022 .....	73

## ÍNDICE DE FIGURAS

	<b>Pág.</b>
Figura 1. Presión fiscal en América Latina 2004 – 2021.....	22
Figura 2. Impuestos América Latina (% del PIB) .....	19
Figura 3. Total de ingresos tributarios en porcentaje del PIB entre 1990-2021. ....	20
Figura 4. Cambio porcentual de la inversión privada e impuestos periodo 2005-2021. .....	21
Figura 5. La evolución de la carga tributaria tradicional en Ecuador e inversión privada 2005-2021 .....	22
Figura 6. Presión fiscal por provincias en el Ecuador, periodo 2001-2007 .....	23

## ÍNDICE DE ILUSTRACIÓN

	<b>Pág.</b>
Ilustración 1. Cómo calificaría la carga fiscal actual de la empresa.....	51
Ilustración 2. Cumple con las obligaciones tributarias .....	52
Ilustración 3. Principales impuestos que impactan la carga fiscal.....	53
Ilustración 4 . Ingresos anuales destinados al pago de impuestos .....	55
Ilustración 5. Las obligaciones tributarias impactan en la disponibilidad de efectivo ...	56
Ilustración 6. La carga fiscal afecta la liquidez de la empresa .....	57
Ilustración 7. La liquidez afecta al tener una mayor carga fiscal.....	58
Ilustración 8. Las obligaciones tributarias influyen en la liquidez de la empresa .....	59
Ilustración 9. La empresa realiza los pagos correspondientes a sus proveedores y empleados .....	60
Ilustración 10. La carga fiscal afecta el rendimiento de la empresa .....	61
Ilustración 11. Impacto en el rendimiento de la empresa .....	62
Ilustración 12. Cómo se prepara para posibles cambios en las políticas fiscales .....	63
Ilustración 13. Considera que cuenta con flexibilidad para adaptarse.....	64

## ÍNDICE DE GRÁFICAS

	<b>Pág.</b>
Gráfica 1. Plan de recolección de datos .....	47
Gráfica 2. Herramientas para analizar la información .....	49

## INTRODUCCIÓN

El trabajo de titulación presentado tiene el propósito de establecer la influencia de la carga tributaria en la capacidad y rendimiento de la entidad PLENIVID S.A. de Santa Rosa, donde empleamos un paradigma positivista de enfoque cuantitativo.

La tributación se la define como el sistema por medio del cual se atribuyen las cargas pecuniarias de manera unilateral por parte del Estado hacia los ciudadanos, que contribuyen con esa determinada cantidad, la cual se dirige en gran parte al Presupuesto General del Estado, donde se lo distribuye de diferentes maneras en las diversas áreas de los proyectos y planificaciones.

Por lo que resulta necesario el cumplimiento de esta obligación, sin embargo, con el transcurso del tiempo se han presentado problemas para los contribuyentes en el pago del mismo, puesto que el crecimiento de las tasas impositivas, la acumulación de impuestos que deben pagar, genera un aumento en la carga tributaria que deberán cumplir al final del periodo, lo cual son puntos vitales que debemos examinar y relacionar con el nivel de ingresos que perciben.

**Capítulo I:** En este primer capítulo se analiza la variable principal, la carga tributaria y los antecedentes de cómo ha afectado en la liquidez y rentabilidad, además por medio del árbol del problema se justifica la investigación y los objetivos propuestos a conseguir con el desarrollo de este trabajo.

**Capítulo II:** Este capítulo cuenta con el enfoque epistemológico que se utilizará, también se incluyen las bases teóricas y se busca justificar posteriormente con los fundamentos y argumentos científicos en base a las variables establecidas.

**Capítulo III:** En este capítulo contiene la metodología de *investigación*, el cual es un enfoque cuantitativo y se establece los datos con lo que se va a trabajar en la investigación, así también se dan a conocer los resultados más relevantes y las debidas interpretaciones, las cuales son producto de la búsqueda bibliográfica y de campo.

**Capítulo IV:** Este capítulo contiene las conclusiones finales y las respectivas recomendaciones que se alcanzó con el desarrollo de todo el trabajo y según los diversos hallazgos obtenidos en las investigaciones.

## CAPÍTULO I

### 1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

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

Según Leyva y Guerra (2020), el enfoque de investigación se configura mediante la intersección entre el problema de investigación y los conceptos, definiciones y relaciones que atribuyen significado al área de estudio, lo cual facilita su interpretación y comprensión.

Por lo tanto, para lograr entender el objeto de estudio y contextualizar, a continuación, se definirá la carga fiscal, puesto que se la conoce como carga tributaria o presión tributaria o presión fiscal. Según Ocampo (2017), la carga tributaria es un factor fundamental para analizar la efectividad de la política económica, ya que representa los ingresos obtenidos a través de los impuestos en una nación

Esto implica que la presión fiscal se erige como un indicador de suma importancia para el análisis de la política económica, al reflejar los ingresos que un país percibe mediante la imposición de impuestos. La presión fiscal es la correlación que puede existir con los ingresos derivados de la recaudación impositiva del gobierno tanto central, local o sectorial, además, de las aportaciones a la seguridad social, y la actividad económica evaluada en términos brutos mediante el Producto Interno Bruto (PIB).

Bajo esta misma idea, Alava y Calderón (2020), se establece que la carga tributaria hace alusión a la proporción entre los ingresos fiscales, provenientes del recaudo de impuestos, tasas y aportes a la seguridad social, en comparación con el Producto Interno Bruto. En otras palabras, esto representa el monto que los contribuyentes sean naturales o jurídicos, pagan al gobierno como impuestos tomando como base el PIB, de esta manera se determina la carga fiscal de toda la sociedad.

Por otro lado, la carga fiscal se determina por el porcentaje de impuestos que paga una empresa sobre sus ingresos brutos. Esta se calcula gracias a la teoría del consumidor, indicando que las empresas distribuyen la renta entre el consumo básico, impuestos, ahorro e inversión. Sin embargo, cuando aumenta la carga tributaria tienden a disminuir todas las posibilidades del consumo básico, ahorro e inversión, de la misma manera, esto

también tiende a pasar cuando el ingreso bruto es bajo, puesto que tendrá menos capacidad de cubrir sus impuestos, consumir, de ahorrar e invertir. (Farfán Rodríguez et al., 2019).

Alrededor de Latinoamérica las tasas impositivas han sido altas, logrando o alcanzando una carga tributaria en los contribuyentes, no obstante, para el desarrollo económico de cada país esto es realmente factible, puesto que sirve como proveedores de fondo para los ingresos de la nación, relacionándose con las etapas económicas de las diferentes economías. Estas recaudaciones tributarias van a depender dependen del tipo de impuestos, mientras aumenta la carga tributaria se incrementan los ingresos nacionales del país, ahora bien, esto puede generar un impacto importante para los contribuyentes, relacionándose con los ingresos, la inversión y la rentabilidad de la empresa (Quispe Fernández y Ayaviri Nina, 2021).

Ahora bien, en Latinoamérica, la carga fiscal ha crecido de manera progresiva, esto es producto de las diferentes políticas de cada país relacionadas a la ideología del poder ejecutivo. Sin embargo, cada país cuenta con recomendaciones provenientes de los siguientes organismos: Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Organización de los Estados Americanos (OEA) y por último la Comisión Económica para el Desarrollo de América Latina de las Naciones Unidas (CEPAL) (Alava Suárez y Calderón Villafuerte, 2020).

Al observar la figura 1, se observa como la presión fiscal en América Latina durante los periodos 2024-2021; donde se evidencia mayor tasa de carga fiscal en toda la región de Brasil, teniendo un promedio de 32.5%, los países que le siguen son Argentina y Uruguay, con un promedio de 28.6% y 24.9%, siendo estos tres países con altas tasas de carga fiscal en toda América Latina. Ecuador es el país que se encuentra en el noveno puesto, con una tasa de carga fiscal promedio de 19.1%, sin embargo, los países con la menor tasa de carga fiscal son República Dominicana, Guatemala y Paraguay, con un promedio de 13.3%, 13.1% y 12.5% en toda América Latina.

**Figura 1.***Presión fiscal en América Latina 2004 - 2021*

País / Año	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Argentina	24.3	24.5	25.1	26.4	27.6	28.9	29.1	29.3	30.6	31.2	31.1	31.5	30.7	30.0	28.5	28.2	29.4	
Brasil	32.3	33.5	33.2	33.6	33.4	32.0	32.4	33.3	32.5	32.5	31.8	32.0	32.2	32.3	32.6	32.5	31.6	
Chile	19.1	20.7	22.0	22.7	21.4	17.3	19.6	21.1	21.3	19.9	19.6	20.4	20.1	20.2	21.1	20.9	19.3	
Colombia	18.0	18.3	19.3	19.3	19.0	18.8	18.1	18.9	19.7	20.0	19.6	19.9	19.1	19.0	19.3	19.7	18.7	
Costa Rica	21.3	21.8	22.0	23.1	23.7	22.1	22.1	22.6	22.6	23.0	22.6	22.9	23.5	23.0	23.2	23.6	22.9	
Ecuador	13.9	14.3	15.2	15.8	15.6	16.5	17.5	18.2	20.3	19.7	19.9	22.0	18.6	19.6	19.9	19.8	18.6	19.3
El Salvador	16.0	17.0	18.3	18.8	19.0	17.9	18.7	18.7	19.1	20.1	19.8	19.9	20.5	20.9	21.3	20.9	21.9	
Guatemala	13.4	13.1	13.8	14.0	13.0	12.3	12.5	12.8	12.9	13.3	13.2	12.8	13.2	13.2	13.2	13.0	12.4	
Honduras	18.1	17.9	18.3	19.8	19.6	17.8	18.2	17.7	18.3	18.9	19.9	20.6	22.2	21.7	21.9	21.5	19.2	
México	11.6	11.4	11.6	12.0	12.6	12.5	12.8	12.8	12.6	13.3	13.7	15.9	16.6	16.1	16.1	16.3	17.9	
Nicaragua	16.2	17.4	18.5	18.8	18.1	18.5	19.3	20.2	20.8	21.2	21.8	22.3	23.3	23.8	23.2	25.7	25.4	
Panamá	13.7	13.6	14.5	15.5	15.4	16.0	16.4	16.3	16.6	16.8	15.7	15.1	15.5	15.1	14.8	14.0	13.7	
Paraguay	11.0	10.7	11.2	10.8	10.9	11.5	12.1	12.8	13.4	12.7	13.8	13.7	13.4	14.0	13.9	14.0	13.4	
Perú	15.8	16.6	18.1	18.5	18.8	16.9	17.8	18.5	19.0	18.9	19.2	17.4	16.2	15.3	16.4	16.6	15.2	
República Dominicana	12.6	13.9	14.2	15.0	14.3	12.8	12.4	12.4	13.1	13.6	13.5	13.0	13.1	13.2	13.2	13.5	12.6	
Uruguay	22.4	23.0	24.2	23.6	24.1	24.0	24.3	24.6	24.9	25.4	25.3	25.2	25.6	26.9	27.0	26.6	26.6	

Nota. Tomado de Presión fiscal en América Latina 2004 - 2021, de Servicio de Rentas Internas, 2023.

Por lo tanto, se observa en la figura anterior cómo ha evolucionado la carga fiscal en Ecuador comparándolo con los demás países de América Latina, durante el periodo de 2004 - 2021. Teniendo una evolución de la presión fiscal del 13.9% en el año 2004 al 19.3% del año 2021.

De manera similar lo manifiesta Barría (2019), acerca de los impuestos en América Latina, lo cual se lo muestra en la figura 2, donde el promedio de los impuestos alcanza 23% del PIB y llega cerca del 34%, observándose un impacto significativo y estadísticamente negativo sobre el producto interno bruto de los países que conforman Latinoamérica, lo que genera que aquellos países que paguen menos impuestos tendrán porcentajes mejores en su PIB a comparación de aquellos que tengan un índice mucho mayor.

**Figura 2.**

*Impuestos América Latina (% del PIB)*

Lugar	País	Impuestos
1	Cuba	41,7
2	Brasil	32,2
3	Argentina	31,3
4	Uruguay	27,9
5	Bolivia	26
6	Nicaragua	22,6
7	Costa Rica	22,2
8	Honduras	21,4
9	Ecuador	20,5
10	Chile	20,4
11	Colombia	19,8
12	El Salvador	17,9
13	Paraguay	17,5
14	México	17,2
15	Panamá	16,6
16	Perú	16,1
17	Venezuela	14,4
18	República Dominicana	13,7
19	Guatemala	12,6

Fuente. Tomada de la investigación de Barría, 2019

Además, en la figura se visualiza que en año 2016, los países en donde se paga menos impuestos en toda América Latina son Guatemala, República Dominicana y Venezuela, teniendo un PIB del 12.6%, 13.7% y 14.4%. Por el contrario, los países en donde se pagan mayores impuestos en toda América Latina son Cuba, Brasil y Argentina, teniendo un PIB del 41.7%, 32.2% y 31.3%. Es así como Ecuador se encuentra en el noveno puesto con un PIB del 20.5%. Con base a esto, se denota que existen países que recaudan los impuestos sobre el 30% y otros países sobre el 12%, en donde se evidencia las grandes diferencias entre unos países con otros, y de manera general la carga fiscal va a variar de acuerdo al nivel de los ingresos de cada país (Barría, 2019).

Agregando a lo anterior, Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico OCDE (2023), en su informe de Estadísticas tributarias en Latinoamérica y el Caribe muestra los impuestos de todos los países de estas regiones desde el año 1990 al 2021, los cuales se visualizan en la figura 3 a continuación.

### Figura 3.

*Total de ingresos tributarios en porcentaje del PIB entre 1990-2021.*

	1990	2000	2007	2010	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Antigua y Barbuda <sup>1</sup>	..	12.0	21.5	21.3	19.6	19.6	19.0	18.0	19.8	20.1
Argentina	13.3	19.2	26.4	29.1	30.7	30.0	28.5	28.5	29.8	29.1
Bahamas <sup>1</sup>	9.7	12.2	13.1	12.7	16.4	17.3	16.9	18.8	18.3	18.6
Barbados	25.3	30.9	30.0	30.0	31.1	32.8	33.4	33.5	33.0	31.9
Belice	16.2	14.3	19.2	21.3	22.3	23.1	24.4	23.9	18.5	23.5
Bolivia	6.5	17.6	19.8	22.9	27.9	25.9	25.0	24.7	22.2	22.6
Brasil	27.8	29.4	32.8	31.7	31.6	31.7	32.0	31.9	31.0	33.5
Chile	16.8	18.7	22.8	19.7	20.2	20.2	21.3	21.0	19.4	22.2
Colombia	11.3	15.7	19.3	18.1	19.1	19.0	19.3	19.7	18.8	19.5
Costa Rica	22.4	21.1	23.1	22.1	23.5	23.0	23.2	23.4	22.7	24.2
Cuba <sup>2</sup>	31.9	37.2	44.0	37.2	41.1	42.4	42.3	42.1	37.5	17.7
República Dominicana	8.3	12.1	14.9	12.2	13.0	13.1	13.1	13.4	12.5	14.5
Ecuador <sup>1</sup>	7.1	11.6	15.1	16.8	19.9	20.2	21.1	19.9	18.7	19.4
El Salvador	11.3	14.2	18.8	18.7	20.5	20.9	21.3	20.9	22.0	23.3
Guatemala	7.9	11.7	14.0	12.5	13.2	13.2	13.2	13.0	12.4	14.2
Guyana	15.2	15.7	15.6	16.0	18.4	19.5	22.2	23.2	21.3	16.8
Honduras	12.4	17.2	19.8	18.2	22.2	21.7	21.9	21.5	19.2	21.2
Jamaica	20.3	22.2	24.8	24.9	26.5	27.3	27.7	28.6	27.7	27.9
México	12.1	11.5	12.0	12.8	16.6	16.1	16.1	16.3	17.8	16.7
Nicaragua <sup>1</sup>	..	14.3	18.8	19.3	23.3	23.8	23.2	25.7	25.4	27.1
Panamá <sup>1</sup>	16.6	15.5	15.5	16.4	15.5	15.1	14.8	14.0	13.4	12.7
Paraguay	8.5	11.6	10.8	12.1	13.4	14.0	13.9	13.9	13.5	14.0
Perú	12.0	15.2	18.5	17.8	16.1	15.2	16.3	16.5	15.2	17.9
Santa Lucía <sup>1</sup>	..	19.7	20.9	20.4	21.3	20.4	20.7	20.9	21.9	21.8
Trinidad y Tobago	23.3	21.9	27.8	28.7	22.3	20.1	23.0	23.8	21.0	22.0
Uruguay <sup>1</sup>	18.4	21.4	23.6	24.3	25.6	26.9	27.0	26.6	26.7	26.5

Nota. Tomado de OCDE, 2023.

Ahora bien, en la figura anterior en el año 2021, los países en los que se paga menos impuestos en comparación a toda Latinoamérica y el Caribe son Panamá, Paraguay y Guatemala, teniendo un PIB del 12.7%, 14% y un 14.2%. Por el contrario, los países en los que se pagan mayores impuestos son Brasil, Barbados y Argentina, teniendo un PIB del 33.5%, 31.9% y 29.1%. Ahora bien, refiriéndonos al Ecuador, este se encuentra en el puesto N°17 en comparación con toda América Latina y el Caribe, teniendo un PIB del 19.4%. Con base a la figura 3 se puede observar que existen países que recaudan impuestos sobre el 30% y por el contrario existen países que recaudan impuestos por debajo del 13%.

Según Tambo (2023), Las reformas fiscales son una estrategia constante adoptada por los gobiernos en todos los países, Ecuador incluido. Por lo que a medida que la carga fiscal aumenta, impacta de forma directa el crecimiento económico. Factores como las tasas de oportunidad e incremento en los tributos que ejercen presión sobre los inversionistas, quienes deciden si reinvertir sus ganancias o abstenerse de invertir en el país. Por lo tanto,

el aumento en los impuestos conlleva una disminución en la inversión privada y, como resultado, una caída en el PIB, según se muestra en la figura 4, esto influye en la tasa de desempleo, lo que significa que los ciudadanos ecuatorianos no pueden acceder a los bienes y servicios que necesitan.

**Figura 4.**

*Cambio porcentual de la inversión privada e impuestos periodo 2005-2021.*

<b>Año</b>	<b>Impuestos netos</b>	<b>Variación % de impuestos netos</b>	<b>Inversión privada</b>	<b>variación % de inversión privada</b>
<b>2005</b>	3.929.001		6533	
<b>2006</b>	4.522.252	15,10%	7777	19,0%
<b>2007</b>	5.144.110	13,75%	7257	-6,7%
<b>2008</b>	6.409.402	24,60%	9365	29,0%
<b>2009</b>	6.890.277	7,50%	7464	-20,3%
<b>2010</b>	8.073.766	17,18%	9551	28,0%
<b>2011</b>	8.894.186	10,16%	11727	22,8%
<b>2012</b>	11.216.379	26,11%	12642	7,8%
<b>2013</b>	12.638.381	12,68%	11057	-12,5%
<b>2014</b>	13.522.910	7,00%	11731	6,1%
<b>2015</b>	13.693.064	1,26%	13046	11,2%
<b>2016</b>	12.501.028	-8,71%	13617	4,4%
<b>2017</b>	12.723.989	1,78%	15400	13,1%
<b>2018</b>	14.075.532	10,62%	18898	22,7%
<b>2019</b>	13.180.857	-6,36%	18440	-2,4%
<b>2020</b>	11.526.941	-12,55%	19745	7,1%
<b>2021</b>	12.794.644	11,00%	21143	7,1%

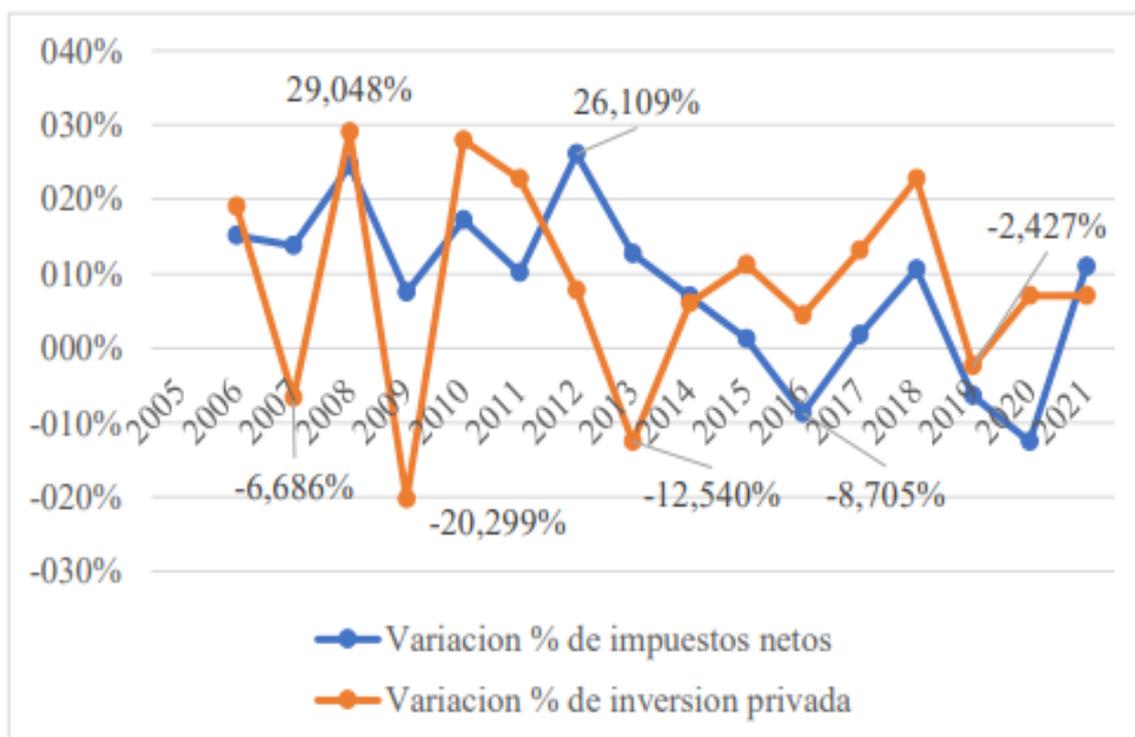
Fuente. Tomado de Tambo, 2023.

Además, Sarmiento Noboa y Zambrano Medranda (2023) establecen que el sistema tributario del Ecuador afecta la rentabilidad de las empresas en distintas formas, por ejemplo, las compañías deben cancelar impuestos sobre sus ingresos y también sobre ciertos bienes y servicios que vendan. Para lo cual esto provoca la disminución de su rentabilidad porque esto reduce el monto de dinero que queda disponible para volver a invertir en la empresa o en la distribución de los accionistas.

A continuación, se puede ver en la figura 5, la carga fiscal y como esta ha evolucionado a lo largo de los años en nuestro país y cómo se relaciona con la inversión privada de manera indirecta, lo que se relaciona con la eficiencia que tienen las empresas al final del periodo reflejadas en su liquidez y rentabilidad, atrayendo o alejando a los inversionistas.

**Figura 5.**

*El desarrollo de la carga fiscal convencional en Ecuador y la inversión privada durante el período 2005-2021.*



Fuente. Tomado de La carga tributaria y la inversión privada en el Ecuador, por A. J. Tambo Tagua, 2023. Universidad Técnica de Ambato.

En base a esto se puede corroborar que hay pruebas concretas que respaldan el impacto desfavorable que los impuestos tienen sobre la economía (Serrano, 2009), Blanchard y Perotti, (2002) indica que existen repercusiones adversas notables de los impuestos en la actividad económica. Además, Klemm y Van (2009), señalan que los cambios en las tasas impositivas pueden tener un efecto beneficioso en la inversión extranjera directa; hay que resaltar que no ocurre así con las inversiones internas.

En la figura 6, que se presenta más abajo, se muestran las diferentes ratios de la carga tributaria en el Ecuador en sus provincias en los años comprendidos desde 2001 hasta

2007, que nos permitirá analizar cómo estos han fluctuado con el paso del tiempo, y que tan diferente era la situación en esos periodos comparados con los actuales.

**Figura 6.**

*Carga fiscal en provincias Ecuador, años 2001-2007*

	CIUDAD	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	CRECIMIENTO 2001-2007
1	PICHINCHA	16.34	16.75	18.39	19.29	21.97	23.11	24.77	8.43
2	GUAYAS	6.82	7.00	7.26	7.86	8.24	9.35	10.91	4.10
3	AZUAY	3.20	3.43	3.79	4.85	5.07	5.63	6.38	3.18
4	GALÁPAGOS	0.76	1.03	1.34	1.57	1.62	2.14	2.79	2.02
5	TUNGURAHUA	2.12	2.32	2.68	2.80	3.42	3.46	3.42	1.30
6	CHIMBORAZO	1.51	1.75	2.07	1.99	2.14	2.30	2.53	1.02
7	IMBABURA	2.05	2.18	2.19	2.31	2.49	2.75	3.06	1.00
8	CARCHI	0.66	0.83	1.04	1.16	1.24	1.44	1.66	1.00
9	ESMERALDAS	0.45	0.62	0.83	0.87	1.07	1.24	1.41	0.95
10	LOJA	2.13	1.72	1.36	2.15	2.21	2.59	3.00	0.87
11	ZAMORA CHINCHIPE	0.89	0.96	1.04	1.26	1.41	1.53	1.71	0.81
12	BOLIVAR	0.63	0.75	0.86	1.03	1.20	1.31	1.40	0.78
13	MORONA SANTIAGO	1.24	1.30	1.49	1.73	1.83	1.88	1.91	0.67
14	COTOPAXI	0.77	0.81	0.87	0.96	1.02	1.10	1.18	0.41
15	PASTAZA	0.32	0.39	0.40	0.42	0.42	0.64	0.70	0.39
16	LOS RIOS	0.67	0.72	0.77	0.74	0.84	0.96	1.05	0.38
17	CAÑAR	1.58	1.67	1.75	1.86	1.94	1.91	1.93	0.35
18	MANABÍ	1.61	1.72	1.74	1.69	1.88	1.89	1.92	0.31
19	SUCUMBIOS	0.07	0.11	0.18	0.18	0.20	0.24	0.28	0.21
20	ORELLANA	0.03	0.05	0.07	0.09	0.10	0.12	0.17	0.14
21	EL ORO	2.02	1.85	1.71	1.76	1.72	1.83	2.01	-0.01
22	NAPO	1.28	1.52	1.79	2.05	2.23	2.22	1.06	-0.22
	PF PROMEDIO	2.14	2.25	2.44	2.67	2.92	3.16	3.42	1.28
	DESVIACION TIPICA	3.40	3.47	3.78	3.98	4.50	4.76	5.17	1.85
	VARIANZA	12.09	12.59	14.96	16.60	21.20	23.74	28.05	3.58

Fuente. Tomado de Pacheco, 2013.

A su vez, según Pacheco (2013), indica que la mayoría de las provincias en la región oriental en Ecuador muestran niveles más bajos de carga fiscal y un crecimiento menos pronunciado en este aspecto, a pesar de ser precisamente estas áreas donde se generan los mayores ingresos provenientes del petróleo. Esta situación se explica, debido al hecho de que los ingresos tributarios derivados del petróleo se concentran en la ciudad de Quito - Pichincha. Por otro lado, El Oro y Napo experimentan tasas de crecimiento negativas, mientras que siete provincias muestran un aumento de menos del 0,5% en los siete años analizados

Con respecto a la dispersión, según se observa en la figura 6, en el año 2001 la variabilidad de la carga tributaria entre las provincias era de 3.40, aumentando a 5.17 para el año 2007.

Este aumento se debe a que las regiones de Pichincha, Guayas y Azuay, que ya tenían altos niveles de presión fiscal, experimentaron un crecimiento significativo. Es notable el caso de la provincia de Galápagos, que comenzó con una carga tributarias muy baja en el año 2001, convirtiéndose en la séptima región con mayor carga tributaria en el año 2007. A diferencia de El Oro, que anteriormente ocupaba el séptimo lugar en el año 2001, descendió al noveno lugar en 2007.

Por lo tanto, se determina que en la provincia de El Oro durante ese periodo comprendido entre 2001 y 2007 no sufría tanto la presión tributaria, se mantenía en armonía en base a sus ingresos y desarrollo económico. Con este contexto se puede definir que la investigación se enfoca en el ámbito tributario, donde pretende comprender cómo afecta la carga tributaria en el ámbito económico, dentro de la liquidez y rentabilidad de la compañía PLENIVID S.A. en el Ecuador y cómo podría mejorar la relación que existe entre impuestos e ingresos para que pueda existir un mayor progreso para la empresa.

Por lo tanto, se define que el enfoque de este estudio se centra en el análisis de la carga impositiva, que repercute de manera directa e indirecta. Son diversas las causas que generan que influya en la operacionalización de la empresa, teniendo como factores determinantes los bajos ingresos, la constitución de la empresa hace no mucho tiempo y las tasas impositivas a las que se encuentra obligada la compañía a cumplir.

De esta forma, se producen efectos negativos a corto y largo plazo, afectando desde la liquidez hasta la rentabilidad, lo cual se va denotando progresivamente en la empresa, pero que se refleja aún más al final del periodo en los estados e informes financieros que evidencian el resultado y deficiencia que no le permite a la entidad desarrollarse en los diferentes ámbitos, generando un ciclo donde no logra un equilibrio entre su obligación tributaria y su crecimiento empresarial, este con la finalidad de no tener una repercusión en sus utilidades al terminar el periodo.

## **1.2. Hechos de interés**

La presente investigación, es diversa la variedad de criterios y estudios del tema realizados por diferentes autores, estos han sido tomados en cuenta como fuente principal de referencia y que resultaron un gran apoyo para el trabajo que estamos realizando, por lo que a continuación se presentarán los detalles y aspectos relevantes que proporcionaron el progreso de esta investigación.

Es importante destacar la investigación realizada por Sarmiento Noboa y Zambrano Medranda (2023), en donde su investigación tiene por título “Análisis del impacto tributario y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de la empresa Sudelect Cía. Ltda. año 2022”. La finalidad del trabajo es examinar el alcance las consecuencias de los y su impacto en la capacidad y rendimiento en la empresa Sudelect Cía. Ltda., para lo cual se observó que la compañía Sudelect Cía. Ltda. ha pasado por varios problemas de rentabilidad por causa del pesado y cambiante sistema tributario del Ecuador, y a pesar de su persistencia de mantenerse en el mercado se ven aun obstaculizados por el efecto del sistema tributario. Esta investigación concluye que el sistema tributario en el Ecuador tiene modificaciones muy cambiantes en su normativa legal, causando daños en la empresa Sudelect Cía. Ltda., puesto que se le dificulta planificar a largo plazo para obtener ingresos, costos, gastos y las utilidades de su presupuesto en los próximos años. Este trabajo tiene relación con el tema de investigación, puesto que el autor concluyó que el sistema tributario cambiante sí afectó a la empresa SUDELECT en la liquidez y rentabilidad, lo cual son los mismos parámetros que se van a analizar en la empresa de estudio y que servirán de guía para el respectivo análisis y comparación.

Según los autores Quispe y Ayaviri (2021), en su artículo con el tema de “Carga y presión tributaria. Un estudio del efecto de la liquidez, rentabilidad e inversión de los contribuyentes en Ecuador”. El objetivo de su artículo fue evaluar cómo la carga fiscal afecta la liquidez, rentabilidad e inversión de los contribuyentes en Ecuador durante la pandemia de Covid-19 y su conexión con el ciclo económico. Los resultados indican que una carga fiscal elevada tiene un impacto significativo en la liquidez, rentabilidad e inversión de los contribuyentes, y también revelan que modificaciones en las tasas y tipos de impuestos generan aumentos y disminuciones en los ingresos, así como en las utilidades e inversiones. Este artículo tuvo como conclusión que el factor externo que es el Covid-19 genera un efecto no deseado en las utilidades de la empresa y en sus próximas inversiones, como también que si existe la relación directa entre el ciclo económico y la recaudación de los tributos. Este artículo aporta al tema de investigación, debido a que nos muestra a través de su estudio, como la presión fiscal influye en la capacidad y rendimiento financiero, pero también tienen que ver los factores externos, en este caso el Covid-19, mostrándonos que los factores externos también producen efectos negativos en los contribuyentes.

El estudio que realizaron los autores Albán y Chango (2022), que tiene por título “Declaración y pago del impuesto a la renta del régimen impositivo de microempresas y su incidencia en la liquidez del sector comercial de la ciudad de Latacunga, durante el periodo 2020”, tiene por objetivo el examinar la presentación y cumplimiento de las obligaciones fiscales del impuesto sobre la renta en el régimen impositivo de microempresas y su influencia en la disponibilidad de efectivo en el sector comercial de la ciudad de Latacunga durante el año 2020. Para lo cual, en su artículo nos dice que en un estudio a 452 empresas ecuatorianas tuvieron los siguientes problemas: pérdida de ventas del 85%, las dificultades al momento de cobrar a los clientes representaron el 74%, problemas en el pago a proveedores alcanzaron el 65%, problemas para cumplir con los pagos de impuestos llegaron al 46%, dificultades en la cancelación de préstamos o créditos financieros alcanzaron el 43%, hubo un 34% de retrasos en las entregas de pedidos y un 33% de retrasos en la adquisición de materias primas. El 57% enfrentó dificultades para pagar a los empleados, mientras que el 26% tuvo que despedir personal. Esto demuestra las dificultades que enfrentan las organizaciones en el pago de sus obligaciones corrientes, estando entre estas las obligaciones tributarias. A partir de este estudio tuvieron como conclusión que el pago y declaración del I.R. de microempresas si impacta en la disponibilidad de efectivo en el sector comercial de Latacunga durante el año 2020. Esta investigación aporta al tema en estudio, debido a que el pago del I.R. si afectó al sector comercial de la ciudad de Latacunga afectando la liquidez, y este impuesto forma parte de las obligaciones en estudio, siendo la carga fiscal la causa del problema de rentabilidad y liquidez de las empresas.

También es importante destacar la investigación que hicieron los autores Cosíos, Íñiguez y Erazo (2020), que tiene como título “Influencia de la carga impositiva en la capacidad empresarial de los países miembros del G20 durante el periodo de 1995 a 2016”, su objetivo en la investigación fue Examinar el impacto de la carga tributaria en las habilidades empresariales en los países pertenecientes al grupo G20. Esta investigación tuvo como conclusión que la carga fiscal en el modelo de GLS tuvo un impacto favorable que para creación de negocio a nivel global del G20 y en el PIA que son los países desarrollados. Sin embargo, para los grupos de ingresos medios como de ingresos medios bajos la carga fiscal si afecta directamente en sus ingresos al no contar con una buena administración que se encargue de distribuir y recaudar los impuestos correctamente. La investigación tiene aportación a la tesis porque analizaron la afectación de la carga fiscal

en países de ingresos altos, medios y bajos, por lo tanto, identificaron que la carga fiscal es negativa para los países de desarrollados y en vía de desarrollo, afectando así la capacidad para hacer negocios, en este sentido, nos muestra otra causa de la baja liquidez y rentabilidad que tiene la empresa en estudio.

Cabe mencionar que los autores Ulloa y Díaz (2021) en su estudio denominado “El Impuesto a la Renta y su incidencia en la liquidez de las pequeñas y medianas empresas del cantón La Maná”, el objetivo de la investigación fue explorar el efecto del impuesto sobre la renta en la disponibilidad de efectivo de las MiPymes en el cantón La Maná, abordando características de estas empresas y negocios en sus aspectos generales, contable, tributario, concluyendo que se observa dependencia entre el pago del impuesto a la renta y la liquidez, donde se estableció que para las PyMES del cantón La Maná el impacto se extiende a su capital de trabajo y la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras. De hecho, el pago del impuesto a la renta se considera que reduce los recursos económicos disponibles para las empresas. Este trabajo aporta en nuestra investigación debido a que nos muestra cómo influye en este caso el Impuesto a la renta en las PyMES y cómo afecta su liquidez, siendo este uno de los tributos que vamos a analizar dentro del total de carga fiscal que se presenta en la empresa PLENIVID S.A.

Además, según la investigación de Vásconez et al. (2019) denominada “La Presión Fiscal y la Rentabilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito”, cuyo objetivo fue analizar cómo la carga tributaria afecta la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la provincia de Cotopaxi, Ecuador, durante el período 2016-2018. En su estudio, señalan que la carga fiscal se reconoce como una de las herramientas financieras más importante para que los países puedan desarrollarse económicamente, Por lo tanto, se examinaron los estados financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito correspondientes al período fiscal que abarcó desde 2016 hasta 2018, observándose un crecimiento gradual tanto en los activos como en los pasivos, ingresos y gastos. Sin embargo, el aumento en los pasivos y gastos superó al de los activos e ingresos, lo que resultó en una reducción del índice activo/pasivo y ocasionó pérdidas durante el ejercicio del año 2018. En el transcurso de este año, se registraron rendimientos negativos en los activos y patrimonio. Los pagos de impuestos aumentaron continuamente durante el período estudiado. Por lo tanto, se determinó que la carga tributaria tiene un efecto desfavorable en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la provincia de Cotopaxi. Este efecto se atribuye a la manera en que se calculan y se establecen los plazos para el pago de estos impuestos.

El trabajo tiene relación con nuestro tema al analizar la presión fiscal como un determinante al momento de afectar la rentabilidad de las cooperativas, siendo este uno de los factores que estudiaremos y observaremos como el margen del mismo aumenta o disminuye con relación a la carga fiscal que se presenta en ese periodo.

Por último también vale mencionar que los autores Vivar y Farfán (2020) en su artículo “Efecto del Impuesto Único al banano en la rentabilidad y capacidad de pago de empresas dedicadas a la producción y exportación de este producto”, el propósito es examinar si la implementación de este impuesto ha generado un impacto positivo en el crecimiento del sector desde su introducción hasta el año fiscal 2017, utilizando los estados financieros de las empresas exportadoras y productoras como fuente primaria, se emplearon cálculos financieros y técnicas estadísticas para analizar y evaluar el desempeño del impuesto a la renta, la rentabilidad y la liquidez de estas empresas durante el periodo de estudio. La investigación se enfocó en los productores y exportadores con sede en la ciudad de Guayaquil, empleando métricas financieras para analizar el desarrollo de la rentabilidad y la solvencia. La conclusión obtenida fue que se observó una disminución significativa en las utilidades operativas y un aumento en la deuda adquirida por estas empresas. Además, se llevaron a cabo estimaciones para calcular el anticipo del I.R. e impuestos, con el propósito de contrastarlos con el impuesto originado por el Impuesto Único. Los resultados demostraron un incremento tres veces mayor en el pago del impuesto sobre la renta con el nuevo sistema, que calcula la base imponible en función de las ventas totales en lugar de los resultados del ejercicio fiscal. Este trabajo se relaciona en la mayoría de las temáticas que trataremos, con diferencia de que los autores analizaron el impuesto que se establece para productores y exportadores de banano donde se mostró un descenso de utilidades debido al mismo, lo cual nos sirve de guía para adaptarlo, pero con los tributos relacionados a la actividad de la empresa PLENIVID S.A.

En base a los trabajos antes mencionados, podemos concluir que los tributos y la presión que ejercen en las diferentes empresas del país tienen repercusión en factores como sus ingresos, gastos, liquidez, solvencia y rentabilidad, afectando de una u otra de manera negativa en sus utilidades, lo que no genera una buena atracción para inversiones y aumento de capital, lo que a lo largo de los años no mejora en lo absoluto.

### **1.3. Objetivos de la investigación**

#### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar el impacto que tiene la carga fiscal mediante el análisis de información financiera para el eficiente control de la liquidez y rentabilidad de la empresa PLENIVID S.A.

#### ***1.3.2 Objetivos específicos***

- Identificar las razones detrás de la insuficiencia de liquidez experimentada por la empresa PLENIVID S.A. durante los años 2021 y 2022, utilizando índices financieros relacionados con la liquidez
- Analizar la carga fiscal del contribuyente PLENIVID S.A. que originan las obligaciones tributarias de sociedades del Impuesto a la Renta por medio del análisis de las reglas del puerto seguro.
- Establecer el rendimiento de los ingresos de la empresa PLENIVID S.A. durante los periodos 2021 y 2022 mediante el análisis de ratios financieros vinculados con la rentabilidad.

## CAPÍTULO II

### 2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO - EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO.

#### 2.1. Descripción del enfoque epistemológico

Para el desarrollo de esta investigación, se empleará el enfoque cuantitativo, este es capaz de formular principios generales y a raíz de ellos generar tendencias o escenarios adaptables a un caso en específico. Gracias a la visión cuantitativa podemos expresar principios que ya han sido obtenidos. Por lo tanto, esto facilita encontrar información fundamentada sobre un tema matemático o estadístico. Además, esta visión se enfoca en encontrar la razón de algunos fenómenos sociales, dando resultados seguros reflejados en la realidad (Ortiz Arellano, 2013). En otras palabras, el enfoque cuantitativo es fundamental para la medición y estudio de fenómenos sociales, dando diferentes resultados de problemas previamente analizados para llegar a un resultado más preciso.

El estudio se realizó bajo el paradigma positivista, según Miranda Beltrán y Ortiz Bernal (2020) el paradigma positivista va de la mano con la teoría positivista, planteando la probabilidad de encontrar la verdad absoluta sobre problemas o dificultades. En términos epistemológicos, este paradigma subraya una distinción entre el investigador y la realidad, considerando al investigador como un sujeto neutral y a la realidad como independiente de las influencias del sujeto científico.

Según Navarro (2015), el conocimiento positivo se relaciona con lo concreto, los acontecimientos observables, lo que se verifica a través de la experiencia externa. Por lo tanto, su enfoque está en las regularidades que gobiernan los fenómenos. Por regularidad se entiende una relación constante entre los fenómenos.

Este paradigma positivista analiza y se expresa a través de la comunicación, siendo una herramienta útil en determinadas ocasiones para encontrar un equilibrio en el ambiente aplicable, ya sea en procesos productivos y su validez en los objetivos de la organización. Las investigaciones a partir del paradigma positivista se centran en el correcto manejo de códigos, canales y flujos, a través de la recopilación de investigaciones y prácticas anteriormente aprobadas con el objetivo de realizar una medición cuantitativa (Abatedaga et al., 2008).

### ***2.1.2 Descripción del objeto de estudio desde su origen hasta la actualidad.***

A lo largo de los años el nivel de aporte de la recaudación fiscal al Presupuesto General del Estado ha ido en incremento, lo que provoca que el Estado recurra al sistema tributario como una forma de proveerse de capital y distribuirlos en los diferentes planes para el desarrollo del país (Mendieta Andrade, 2018).

Por lo que la recaudación tributaria tiene relación directa con la carga fiscal, debido a que niveles bajos en las tasas que se imponen provoca aumentos en los tributos que se recogen, al contrario, si las tasas conjuntas aumentan se produce una decaída en las bases que reciben. De acuerdo con Chamba Bastidas et al. (2019), en la actualidad se ha dado una mejor y mucho más eficiente recaudación de los impuestos a diferencia de años pasados, lo que genera que se dé un mejor financiamiento para el Estado y las entidades que se derivan de este en todo el país.

## **2.2. BASES TEÓRICAS**

### ***2.2.1. Sistema Tributario***

Según Mayorga et al., (2020), definen el sistema tributario como el conjunto de gravámenes establecidos por la Administración Pública de cada nación con el objetivo de generar ingresos económicos adecuados para respaldar el Gasto Público y, por ende, influir en la satisfacción de las necesidades fundamentales de la sociedad. Algunos ejemplos de estos gravámenes son el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto al Consumo. En otras palabras, el sistema tributario aborda todos los impuestos instaurados del país, en su mayoría los fija la Administración Pública, por lo tanto, tiene su objetivo de recaudar ingresos para solventar los gastos públicos.

### ***2.2.2. Servicio de Rentas Internas***

Según Guevara (2019), menciona en su artículo que el Servicio de Rentas Internas es aquella institución orientada a la formación fiscal, con la finalidad de recaudar tributos del Ecuador. Se debe agregar también que el S.R.I. se creó en 1997 debido a la corrupción y evasión tributaria que los funcionarios cometieron en la que la recaudación de impuestos, por todo esto, se modernizó el sistema de recaudación de impuestos con el SRI, con el propósito de modificar toda la Administración Tributaria del Ecuador, para

poder recaudar los tributos de manera efectiva y evitar así la evasión tributaria (Servicio de Rentas Internas Ecuador, 2009).

### **2.2.3. Obligación Tributaria**

Según lo establecido en el Artículo 15 del Código Tributario, la obligación tributaria se define como la relación legal y personal que une al Estado o a las entidades acreedoras de impuestos con los contribuyentes o responsables, con el fin de satisfacer una prestación en efectivo, en especies o servicios en dinero, por lo tanto, tiene que haber ocurrido y verificado el hecho generador según la disposición de Ley. Por otro lado, según el Art. 4, el sujeto pasivo del Código Tributario, se refiere a la persona natural o jurídica que se encuentra en la obligación del cumplimiento de tributos en la manera de contribuyentes o responsables de la obligación tributaria (Andrade Donoso y Cevallos Caza, 2020).

Según Masbernat (2017) lo determina como una obligación proveniente de lo jurídico tributario, al tener un vínculo entre ambos, conectando lo legal con el cumplimiento tributario por parte de las personas o ciudadanos del país. Causando una responsabilidad de ellos con las entidades encargadas de la regulación y control. Además, establece que la obligación tributaria resulta más compleja y metódica, debido a que no solo comprende el impuesto en sí, sino que consta de todos los parámetros relacionados a la obligación y a la ley establecida.

### **2.2.4. Carga Fiscal o tributaria**

En cuanto a la definición de “carga fiscal” o de “carga tributaria”, el cálculo de la misma y su importancia, el autor Rojas (2022), en su artículo describe todo lo anterior como lo siguiente: “La carga tributaria permite conocer el porcentaje de ingresos que paga cada contribuyente, da al Estado la herramienta para orientarse a la hora de establecer las políticas públicas; le permite conocer por sectores cuánto es el aporte y si lo considera necesario, puede fomentar algunos sectores mediante exoneraciones. Es difícil discernir como afecta la carga fiscal a cada uno de los individuos y de los impuestos” (p. 32-33).

Con esto quiere decir, que la carga tributaria es aquella que se calcula matemáticamente, relacionando la base imponible con los impuestos pagados al país. Para comprender mejor la carga tributaria se la realiza con el cálculo siguiente: se divide los ingresos netos con los impuestos pagados. En definitiva, la carga tributaria contribuye al Estado una

herramienta en el momento de fijar las políticas públicas, permitiéndole saber el aporte por cada sector. Al hablar de los componentes de la presión fiscal en el Ecuador, Bravo (2020) menciona acerca de los elementos principales que tributan a la presión fiscal, los cuales son los siguientes:

- El sistema de seguridad social en Ecuador incluye entidades como el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), el Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA) y el Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional (ISSPOL)).
- Gobierno Central: aquí se encuentra el Servicio de Rentas Internas y Aduanas del Ecuador.
- Gobiernos Autónomos Descentralizados (GADs): dentro de este se encuentran las Juntas Parroquiales, los Gobiernos Cantonales y los Gobiernos Provinciales.

Por lo tanto, cada elemento o componente de la presión fiscal poseen un papel importante para cumplir con cada uno de los objetivos del gobierno ecuatoriano. En relación con lo anterior, la carga tributaria es aquella que nos muestra todos los ingresos que se han adquirido por medio de los impuestos o tributos de un país, siendo estos asignados para los servicios públicos, obras públicas, bienes, y las inversiones que lograrán un desarrollo y crecimiento económico de la nación. (Patiño Ledesma, 2013)

### ***2.2.5. Impuesto o Tributo***

El impuesto es todo arancel que se recauda en un país, por lo tanto, para el correcto desarrollo económico y político es necesario los tributos o impuestos. En el país ecuatoriano, estas prestaciones son una parte económica importante del país, llevadas a cabo gracias a las políticas tributarias y el adecuado cumplimiento tributario con el contribuyente (Mejía Flores et al., 2019).

En cuanto a los impuestos del Ecuador, son administrados a través del Servicio de Rentas Internas y se clasifican en derivados y no derivados. Al hablar de impuestos directos, abarca los siguientes: I.R., el impuesto Único a la Renta del 2%, el Impuesto a los Vehículos Motorizados, el Impuesto a las Tierras Rurales (ITR) y el Impuesto a las Minerías. Ahora bien, los impuestos indirectos se llaman así debido a que se pueden trasladar a terceros, y son los siguientes: IVA y el ICE (Chávez Cruz et al., 2020).

### **2.2.6. Impuesto a la Renta**

En cuanto al I.R., se la define como un impuesto directo que supone una representación de la cantidad recaudada por el fisco, este se aplica de primera mano en la jurisdicción ecuatoriana, con la finalidad de pagar la liquidación del valor a pagar al fisco en formas de pago atractivas para los contribuyentes (Yaguache Aguilar et al., 2019). Para comprender mejor, el Servicio de Rentas Internas Ecuador (2009), semeja al Impuesto a la Renta como una columna vertebral del sistema tributario, puesto que aporta en gran manera a los ingresos del país y de esta manera cubrir el gasto fiscal.

### **2.2.7. Tasas Impositiva**

Según Ojeda Hidalgo (2001) señala que las tasas impositivas es una prestación pecuniaria, que es absolutamente obligatoria y que pide el Estado conforme a lo establecido en las leyes o normas, lo que se recauda se acredita al presupuesto general y tiene la finalidad de cubrir gastos y necesidades sociales de la ciudadanía.

### **2.2.8. Estados Financieros**

Al hablar de los estados financieros, según Elizalde (2019), son aquellos que muestran las actividades diarias que ha tenido la empresa, para lo cual, por medio de una estructura se las refleja de manera resumida como Estados financieros. En otras palabras, son aquellos que se arman con base en los libros contables de la empresa, mostrando así su rentabilidad y crecimiento, con el objetivo de tomar buenas decisiones. Por otra parte, estos estados financieros se los debe presentar de diferentes maneras: trimestral, semestral o también anual. Cabe señalar que es indispensables que las empresas cuenten con sus estados financieros para la toma de decisiones, puesto que son la base de las decisiones, por lo tanto, refleja los resultados que se lograron en el periodo, como también las gestiones por parte de los accionistas, y lograr así, tomar decisiones en base a los recursos de la empresa, de este modo generar más ingresos para el crecimiento del mismo. Por esta razón, los estados financieros deben ser realizados por parte de los contadores, para la correcta aplicación contable y su respectivo análisis (Castrellón Calderón et al., 2021).

En definitiva, los estados financieros son insumos fundamentales para la buena toma de decisiones, por lo tanto, según Castrellón Calderón (2021), los estados financieros más importantes son los siguientes:

- Balance General: contiene cuentas de activo, pasivo y patrimonio, reflejando los bienes muebles e inmuebles, como también, las deudas a corto y largo plazo con terceros, y la gestión y contribución de los dueños.
- Estado de Resultados: en este estado se hallan las cuentas de ingresos y gastos, con el objetivo de medir los resultados (utilidad o pérdida) de las operaciones en un periodo económico anual.
- Estado de Flujo del Efectivo: son aquellas actividades relacionadas con las operaciones, inversiones y financiamiento, con el propósito de evaluar el comportamiento de los recursos.
- Estado de Cambios en el Patrimonio: en este estado se ubican las variaciones que haya tenido el patrimonio en un periodo.

### ***2.2.9. Indicadores Financieros***

Los indicadores financieros son instrumentos administrativos que ayudan a demostrar la información que se obtiene en los diferentes saldos presentados en la contabilidad, y que por medio de su uso adecuado facilita la toma de decisiones para generar una mayor eficiencia en la empresa (Párraga et al., 2021).

Como se afirmó arriba, las razones financieras evalúan e interpretan los estados financieros comparando diversos ejercicios económicos, con el objetivo de realizar buenas proyecciones, por lo tanto, las siguientes razones financieras que participan en la toma de decisiones son los siguientes: ratios de liquidez, de endeudamiento, de rentabilidad y actividad (Castrellón et al., 2021).

### ***2.2.10. Liquidez***

Esta se define como la capacidad de pago al instante, cada empresa debe tener los recursos y capital para enfrentar cualquier tipo de situación o imprevisto que se le presente a lo largo del periodo, de lo contrario no podrá ejercer el desarrollo de sus actividades operacionales con normalidad (Nava Rosillón y Marbelis Alejandra, 2009).

La liquidez es importante y vital para una empresa, constando como un componente clave, debido a su contribución en los diferentes aspectos en torno a ella, como la adquisición de activos, extinción de pasivos cumpliendo con las fechas pactadas con los acreedores,

además de permitir la obtención de negociaciones más rentables y beneficiosas para la compañía (Solórzano y Vásconez, 2021).

#### ***2.2.11. Capital Neto de Trabajo***

Según Gitman (2012) es la diferencia entre los recursos circulantes y obligaciones a corto plazo. Además, establece cuando los activos corrientes superan a los pasivos corrientes, se genera un saldo positivo en el capital neto, mientras mayor sea este margen, indica una mejor capacidad para cumplir con las obligaciones a vencerse.

#### ***2.2.12. Liquidez Corriente***

La liquidez corriente según Gitman (2012) es una de las razones financieras que se utiliza con mucha más frecuencia para los análisis económicos, esta tiene la finalidad de medir la habilidad de una empresa para satisfacer sus compromisos de corto plazo.

#### ***2.2.13. Razón Rápida***

Esta se define como el índice financiero que analiza la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, al comparar su pasivo corriente con su activo corriente. Un valor más alto indica una mayor capacidad de la empresa para cubrir sus compromisos financieros. Se obtiene restando el valor del inventario del activo corriente y dividiendo el resultado entre el pasivo corriente. El inventario se resta del activo corriente porque representan un activo circulante condicional; su liquidez depende de si se convierten en producto, se venden y se cobran las ventas. Para aumentar la seguridad en cuanto a la capacidad de pago, es recomendable excluir el inventario del cálculo (Fernández Navarrete, 2018).

#### ***2.2.14. Rentabilidad***

Según Álvarez y Pizarro (2022), la rentabilidad se determina como una capacidad de producir beneficios o pérdidas, todo esto dependiendo del manejo de los activos, administración de los recursos, inversiones, pago de deudas y demás cuentas por cobrar, lo que permitirá expandirse a la empresa en caso de obtener ganancias, de lo contrario significa pérdidas en el periodo.

### ***2.2.15. Razón Margen de Utilidad Bruta***

Según el autor Ocampo Flórez (2009), El margen de beneficio bruto indica el porcentaje o cantidad monetaria que permanece de las ventas después de que la empresa ha recuperado el costo de sus bienes. Se prefiere un margen de beneficio bruto más elevado, ya que implica costos más bajos en la adquisición de productos.

### ***2.2.16. Razón Margen de Utilidad Operacional***

Este índice financiero establece el porcentaje de ganancia operativa que la empresa alcanza después de tomar en cuenta todos los costos y gastos. Se consigue con el cociente entre la utilidad operativa y los ingresos totales, y luego multiplicarlo por cien para expresarlo como un porcentaje (Solórzano González et al., 2017).

### ***2.2.17. Razón Margen de Utilidad Neta***

Este indica la cantidad porcentual monetaria de las ventas que permanece posterior a deducir todos los gastos, incluyendo impuestos. Se prefiere un margen de beneficio neto más elevado, ya que indica una mayor eficacia en el control de costos y una rentabilidad más sólida Este indicador se emplea para evaluar el rendimiento financiero de la organización en relación con sus ingresos por ventas (Ocampo Flórez, 2009).

### ***2.2.18. Rendimiento sobre activos***

Ocampo Flórez (2009) indica que el rendimiento sobre activos, también conocido como retorno sobre los activos totales, evalúa la eficacia general de la gestión empresarial para generar ganancias a partir de sus activos. Un mayor rendimiento sobre la inversión indica un mejor desempeño. Este indicador se obtiene al dividir la utilidad neta entre los activos totales.

### ***2.2.19. Rendimiento sobre patrimonio***

El rendimiento sobre el patrimonio hace referencia a la habilidad que tiene una entidad con la intención de producir ganancias netas con respecto a su patrimonio. Un aumento constante en este indicador indica que la gestión financiera está utilizando el capital para generar ganancias durante un período. Se calcula dividiendo el resultado neto en estudio

entre el patrimonio, y luego se multiplica el resultado por 100 (Solórzano González et al., 2017).

#### **2.2.20. Activos**

Los activos según Kennedy y McMullen (1993) son las propiedades que posee un individuo o entidad, teniendo derecho legal sobre los mismos, estos pueden definirse como bienes o derechos a los que se tiene acceso, ya sea para uso individual o de dos o más socios, esto con la finalidad de generar beneficios por medio de ellos en las actividades de la operación comercial que se realiza.

#### **2.2.21. Activo Corriente**

El activo corriente se refiere a lo correspondiente a los bienes y derechos con los que cuenta una compañía, se basa en determinados activos que pueden transformarse en dinero en un plazo menor a un año, permitiéndole enfrentarse a cualquier obligación o imprevisto en el periodo (Álvarez y Pizarro, 2022).

#### **2.2.22. Pasivo Corriente.**

Según Nava Rosillón y Marbelis Alejandra (2009) el pasivo corriente es aquel que expresa dentro del total de los pasivos, aquellos correspondientes a un periodo menor a doce meses, resaltando mayor importancia en dichas obligaciones al tener que cumplirse lo más pronto posible.

#### **2.2.23. Inventarios**

Los inventarios según Durán (2012) son aquellos artículos o stocks que tienen como destino su uso dentro de la fabricación, tanto de insumos naturales como artículos en procedimiento, también se utiliza en actividades complementarios (suministros para reparación) y por último para el servicio al cliente (productos terminados y diversos repuestos).

#### **2.2.24. Ventas**

De acuerdo con Torres Morales (2015) asegura que la venta es una fase que otorga al vendedor de los bienes o servicios la capacidad de poder identificar, alentar y satisfacer

las demandas que tenga el cliente, permitiéndoles sacar provecho mutuamente en base a las necesidades que presentan.

#### ***2.2.25. Ingresos Totales***

Según Fonseca et al. (2017) son los recursos totales que obtiene un individuo, sociedad o gobierno, producto del uso de la riqueza, trabajo humano o por cualquier motivo que busque la generación de una ganancia y el crecimiento del patrimonio.

#### ***2.2.26. Impuesto causado***

Según Ortega (2021), la cuota ordinaria o impuesto causado es el resultado de multiplicar la tasa o porcentaje impositivo por la base gravable. Esta cuota siempre es positiva (o puede ser cero en casos donde la tasa de impuesto sea cero, como en el impuesto al valor agregado). En resumen, se calcula aplicando la tasa o porcentaje impositivo a la base gravable para obtener la cuota ordinaria o impuesto causado.

#### ***2.2.27. Utilidad Bruta***

La utilidad bruta se define como el resultado de la venta de los bienes que ofrece la empresa, restando los debidos costos para poder producir dichos productos antes de presentarlos al mercado, es decir es la ganancia producto de la venta contra el valor de adquisición del producto o los costos incurridos para su fabricación (Fontalvo, 2016).

#### ***2.2.28. Utilidad Operacional***

Según Fontalvo (2016) la utilidad operacional se determina por medio de calcular entre el nivel de ingresos operacionales menos los costos y gastos para el desarrollo de la operación de la compañía, refiriéndose a aquellos que se encuentran relacionados directamente con la actividad principal.

#### ***2.2.29. Utilidad del Ejercicio***

De acuerdo con Fontalvo (2016), la utilidad neta o del ejercicio es aquel beneficio que se obtiene al final después de las respectivos descuentos y disminuciones como los costos, gastos, obligaciones con terceros, tributos, entre otros, es decir es el saldo final que queda para repartir entre los socios de la empresa.

### ***2.2.30. Patrimonio***

De acuerdo con Mora (2021) desde el lado contable, el patrimonio se encuentra conformado por el sobrante de los activos después de haber restado todos los pasivos, en cambio desde la perspectiva jurídica el patrimonio representa el aval de la organización con los acreedores para recuperar el valor crediticio otorgado.

## CAPÍTULO III

### 3. PROCESO METODOLÓGICO

#### 3.1. Diseño o tradición de investigación seleccionada

##### 3.1.1. *Enfoque Cuantitativo*

El enfoque de investigación a emplear es el cuantitativo, el cual intenta explicar hipótesis realizando un levantamiento de datos, por medio del empleo de las matemáticas y estadística para identificar los diferentes comportamientos. Para Monjarás et al. (2019) el enfoque cuantitativo utiliza fenómenos de medición y técnicas estadísticas para el análisis de los datos obtenidos, esto permite tener un mayor control del caso y permite obtener explicaciones partiendo de una hipótesis. Cabe recalcar, que los resultados obtenidos se reflejan de forma estadística. Sánchez (2019) señala que el enfoque cuantitativo tiene como propósito principal describir, explicar y el control objetivo de sus causas y consecuencias, obteniendo resultados cuantitativos y posteriormente gracias al método hipotético-deductivo es posible analizar y procesar estos resultados.

Por lo tanto, se aplicó el enfoque cuantitativo porque los instrumentos a utilizarse son las ratios de capacidad y rendimiento, los cuales permitirán el cálculo y análisis de la información recopilada anteriormente sobre la información financiera de la empresa PLENIVID S.A., además también se aplicará una encuesta al gerente y al contador como medio para determinar su apreciación desde el aspecto matemático y económico.

#### **Paradigma Positivista**

Según el autor Roca (2020) nos dice que el paradigma positivista es una forma de estudiar los fenómenos sociales que se basa en los métodos de las ciencias naturales. Este paradigma sostiene que los fenómenos sociales son reales, tangibles y fragmentables, y que se pueden estudiar a través de la observación, la medición y la experimentación de una manera objetiva siguiendo una lógica con una investigación hipotética-deductiva. El investigador debe ser objetivo y evitar sesgos personales en su investigación.

De igual modo Fernández Altamirano y Vela Meléndez (2021) nos dice que el paradigma positivista sostiene que las mediciones o averiguaciones deben tener un fundamento teórico sólido, basado en la objetividad y la justificación.

El trabajo se considera dentro del paradigma positivista por la razón de que se conocerá la realidad de la empresa a través del uso de métodos cuantitativos, en este caso los indicadores financieros y también se producirá la observación de la información recopilada, tanto estados financieros como una encuesta a encargados de la empresa PLENIVID S.A. brindando así un entorno objetivo para la construcción del conocimiento sobre la liquidez y rentabilidad de la entidad.

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

#### **Método Hipotético-Deductivo:**

Según López y Ramos (2021) el método hipotético-deductivo es aquel que tiene como proposición el planteamiento de una hipótesis regida por datos empíricos, leyes o teorías, donde a partir de la misma se prosiguen las reglas que permitan la deducción para comprobar la hipótesis formulada.

Se utiliza el método hipotético-deductivo en el trabajo porque se plantea una hipótesis acerca de la carga fiscal y como esta puede afectar la capacidad y rendimiento de la empresa PLENIVID S.A. y por medio de los principios, con la aplicación de los indicadores financieros y la recolección de información empírica se determinará o deducirá la veracidad de lo planteado.

### ***3.1.3. Tipo de investigación***

#### **Investigación Descriptiva**

Según los autores Escobar Callegas y Bilbao Ramírez (2020) señalan que una investigación descriptiva es aquella que elige ciertos conceptos o múltiples variables y mide cada una de ellas de manera independiente, con el objetivo de proporcionar una descripción detallada. Este tipo de investigación busca identificar las propiedades clave del fenómeno. Según los objetivos establecidos, el investigador especifica el tipo de descripción que pretende realizar y recurre a técnicas específicas de recopilación de datos, como la observación, entrevistas y encuestas. Además, algunas investigaciones

descriptivas, dependiendo del enfoque del problema, pueden no requerir la formulación de hipótesis y, en cambio, derivar hipótesis a partir de los resultados obtenidos.

Por lo tanto, en la presente investigación se emplea la investigación descriptiva, ya que permite describir los hechos que están en la guía de observación como también en la encuesta, permitiendo así detallar la rentabilidad, la liquidez y la carga impositiva de la empresa PLENIVID S.A. por medio del análisis de la misma.

#### ***3.1.4. Diseño de la investigación***

##### **Diseño No Experimental**

Sousa et al. (2007) define que este es utilizado para describir, diferenciar y analizar posibles asociaciones, reemplazando la búsqueda de relaciones directas entre variables o grupos, es decir, no existen asignaciones aleatorias o grupos de control, debido a que recurre mayoritariamente a la observación, teniendo como más común de tipo descriptivo.

#### ***3.1.5. Técnicas***

##### **Observación**

Arias (2012) señala que la observación se define como una estrategia que implica la visualización o percepción visual sistemática de cualquier evento, fenómeno o circunstancia que tenga lugar en la naturaleza o en la sociedad, con base en objetivos de investigación predefinidos.

Por lo tanto, en el presente análisis de caso, se optará por el uso de la observación para ejecutar los índices de liquidez y rentabilidad. Esta elección se fundamenta en la necesidad de examinar detalladamente el impacto de ciertos indicadores financieros derivados de los estados de situación financiera de los períodos seleccionados. Además, la observación se extenderá al análisis minucioso de los informes fiscales del Impuesto a la Renta, con el fin de evaluar la carga impositiva que recae sobre la empresa, permitiendo una comprensión profunda del panorama financiero y fiscal de la entidad, así como una identificación precisa de los factores que influyen en su desempeño económico.

## **Encuesta**

La encuesta según Arias Gonzáles (2020) es una técnica que se usa regularmente para obtener información en una investigación, además, la encuesta tiene como objetivo reunir información importante y necesaria conforme al tema del fenómeno de investigación. La encuesta se la aplica en uno o en varios individuos que han sido anteriormente fijados, cabe recalcar que estos individuos deben tener una relación con la investigación a realizar.

Es por esto que, la encuesta es la técnica que se ha implementado en este estudio debido a que por medio de esta se obtuvo información necesaria e importante por parte del gerente general y el contador de la empresa los cuales tienen relación directa con las variables de la investigación en donde se aplicaron preguntas cerradas.

### ***3.1.6. Población y muestra***

#### **Población**

La población se define como la cantidad de individuos de interés para la investigación, es decir que es el universo de estudio de una investigación. El investigador decide quiénes o qué forman parte de la población, en función de lo que quiere estudiar. El tamaño de la población dependerá de la formulación de la definición por parte del investigador. Es importante que el investigador defina claramente la población, ya que de esta definición dependerá la validez de los resultados obtenidos en la investigación (Mejía Mejía, 2005).

Para la presente investigación, se considerará la población de la empresa PLENIVID S.A. Esta empresa es un centro médico que inició sus actividades en el año 2021, está ubicado en la ciudad de Santa Rosa, El Oro, Ecuador. Se eligió a esta empresa por criterio de los investigadores, debido a sus características, como también por ser importante en la ciudad de Santa Rosa, por lo tanto, al revisar sus estados financieros nos llamó la atención su liquidez, los impuestos y su rentabilidad, donde se consideró importante la relación que se puede generar entre estas variables y el efecto que podría tener al ser una empresa en sus primeros años de constitución dentro del mercado.

### **Muestreo no probabilístico intencional**

Este tipo de muestreo según Pimienta Lastra (2000) es también conocido como muestreo de modelos, aquí las muestras no son representativas por el patrón de selección, basándose así en supuestos generalizados sobre las variables dentro de la población. Además, presenta subdivisiones, de las cuales destaca el muestreo de juicio también conocido como el de selección experta, donde se utilizan criterios que el investigador considera como adecuados o según las nociones de interés que percibe para el análisis y evaluación.

De igual manera, entre los tipos de muestreo no probabilístico tenemos el muestreo intencional, el cual implica la elección cuidadosa de los participantes a través de la aplicación de criterios definidos por expertos en el campo, quienes determinan los parámetros y requisitos específicos que deben cumplir los individuos seleccionados. Este proceso garantiza una selección deliberada y consciente, basada en la experiencia y conocimientos especializados de los profesionales involucrados, con el objetivo de lograr una representación precisa y significativa de la población objeto de estudio (Hernández González, 2021).

Se utiliza este muestreo no probabilístico, en específico de tipo intencional, debido a los nociones de influencia que podemos percibir de la carga fiscal y la posible relación que puede tener con la liquidez y rentabilidad de la empresa, establecen las variables y muestras a seleccionar para que cumplan el criterio para determinar la veracidad de estos fundamentos, en este caso el gerente y contador tomados como muestra para el instrumento de encuesta mientras que para el instrumento de observación se estipuló como muestra los estados de situación financiera como la declaraciones de impuesto a la renta del año 2021 y 2022.

#### ***3.1.7. Instrumentos***

##### **Guía de observación**

Para Campos y Lule (2012) este permite al investigador colocarse en la posición de observador, permitiendo analizar de manera organizada lo que es verdaderamente relevante para el estudio dentro de la investigación, incluso permite la recolección y adquisición de todo tipo de información de los hechos de interés.

Se emplea este instrumento como una opción para el análisis y evaluación de los estados financieros, en función a los componentes que conforman los índices de liquidez, rentabilidad y también el nivel de carga fiscal que se presenta en el año, definiendo la incidencia que tiene su rendimiento.

### **Cuestionario de encuesta**

El cuestionario se puede entender como una herramienta que orienta la recopilación de información necesaria para una investigación. Su propósito es obtener respuestas a preguntas específicas, previamente formuladas de manera relevante y significativa para el estudio. Se administra a la población o muestra mediante un formulario, que puede ser completado a través de una encuesta (Bueno Sánchez, 2003).

Por lo cual, en este estudio el instrumento para la encuesta fue el cuestionario de encuesta por el cual se recopiló información detallada sobre aspectos claves de liquidez, rentabilidad y la tributación. Además, las preguntas fueron formuladas con el objetivo de obtener los datos relevantes que contribuyeron al análisis de los indicadores de liquidez y rentabilidad, como también al análisis del indicador de carga fiscal de la empresa.

Se puede observar en la Tabla 1 que se muestra a continuación, se resumen todos los aspectos dentro del proceso y diseño metodológico del presente trabajo de investigación, cada parámetro mencionado anteriormente se detalla con precisión estableciendo los puntos fundamentales para la ejecución de los instrumentos y la obtención de resultados significativos.

**Tabla 1.**

*Cuadro metodológico de investigación cuantitativa*

<b>Enfoque</b>	<b>Paradigma</b>	<b>Método</b>	<b>Tipo de investigación</b>	<b>Diseño</b>	<b>Técnicas</b>	<b>Instrumentos</b>	<b>Unidades de estudio</b>	<b>Participantes</b>
Cuantitativo	Positivista	Hipotético Deductivo	Descriptivo	No experimental	Observación	-Guía de observación	Muestra no estadística	-Información financiera
					Encuesta	-Cuestionario de encuesta	Población	-Gerente -Contador

Elaborado por: Autores

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

#### 3.2.1 Proceso de Recolección de Datos

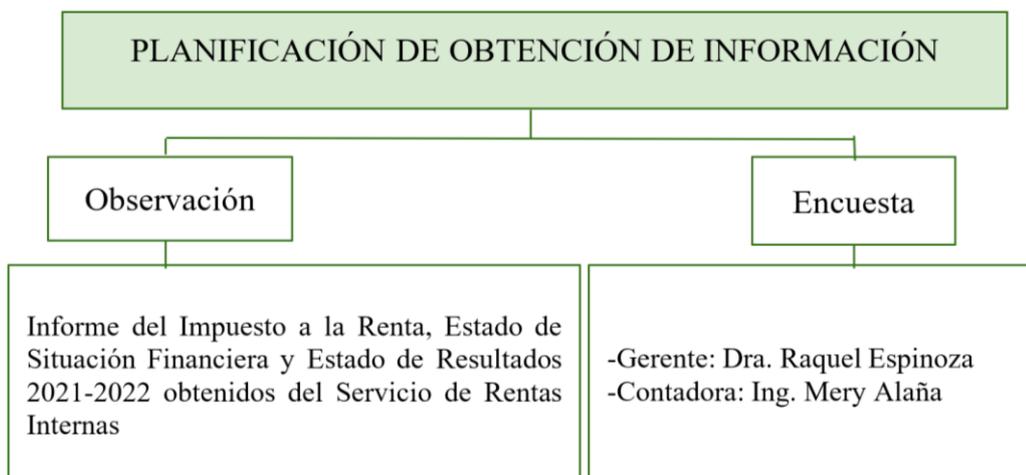
Cisneros et al. (2022) existen diversas herramientas físicas o digitales, las cuales permiten obtener y descargar los resultados para análisis cuantitativos y cualitativos, lo que genera una mejora en la calidad de la investigación y una mayor transparencia en los procesos de investigación.

La obtención de datos para el análisis de caso se lleva a cabo mediante la aplicación de instrumentos específicos, entre los cuales se incluyen la Guía de Observación a los Estados Financieros, con la finalidad de recoger la información necesaria para determinar los indicadores financieros de liquidez y rentabilidad, además también se aplicará la Encuesta Dirigida al Gerente y al Contador de la empresa PLENIVID S.A. Estos instrumentos se utilizan con el propósito de evaluar los impactos de la presión fiscal en la capacidad y rendimiento de la empresa durante el periodo 2021-2022.

Según se puede apreciar el Gráfico N°1, se detalla el plan establecido para la recolección de datos con respecto a las variables determinadas, tales como la carga fiscal, la liquidez y rentabilidad. El gráfico proporciona una visión clara y estructurada de las etapas empleadas para recoger la información, los métodos de análisis empleados y los puntos de referencia para la evaluación de los resultados obtenidos. Este enfoque estratégico garantiza la rigurosidad y la coherencia en el proceso de investigación, permitiendo una interpretación precisa de los hallazgos y conclusiones derivadas del estudio.

#### Gráfica 1.

*Plan de recolección de datos*



### ***3.2.2 Plan de Procesamiento y Análisis de la Información***

Figueredo et al. (2019) establece acerca de que, si la investigación se procesa mucho más, permitirá renovar el diseño y habilidad para conseguir el rendimiento más óptimo y esperado, permitiendo un análisis crítico y profundo de la información.

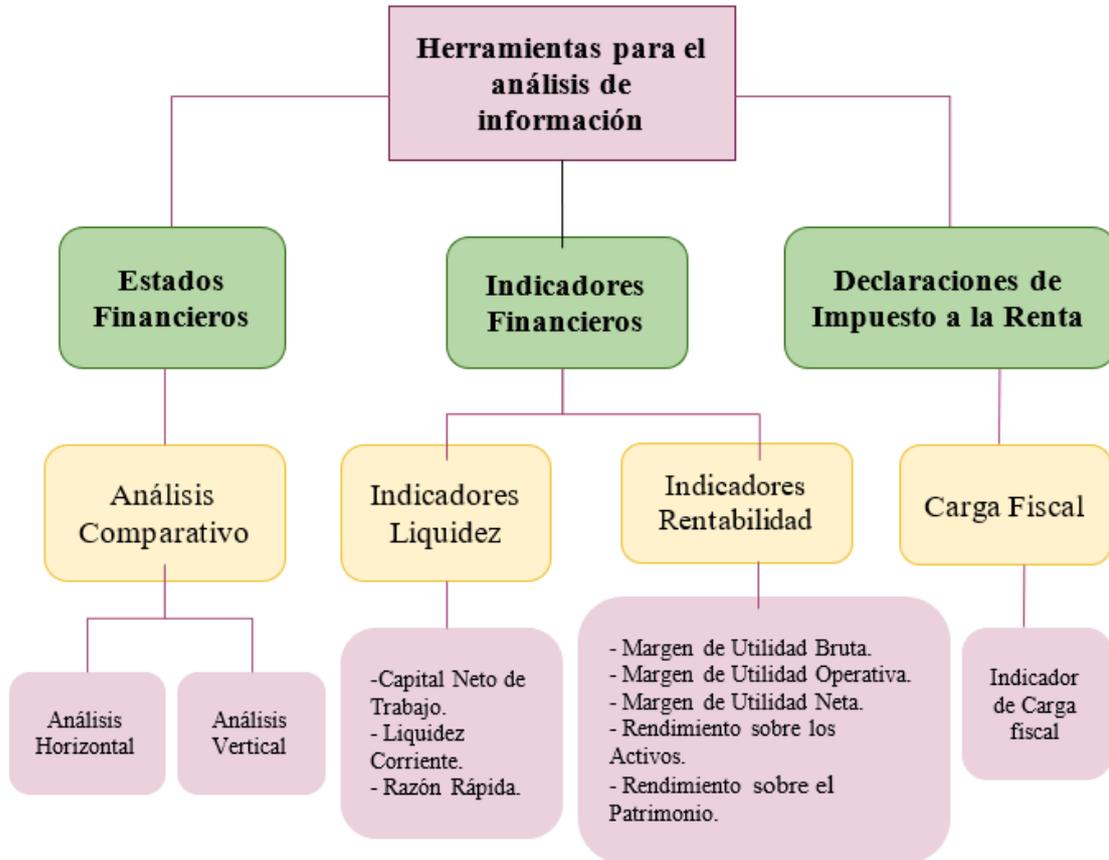
Por lo tanto, una vez que se ha recopilado toda la información relevante y pertinente a través de los instrumentos del plan de recolección de datos, el siguiente paso crucial implica someterla a un análisis exhaustivo, por lo cual, se procede a analizarlos para poder emitir una opinión posterior. Además, para llevar a cabo este proceso de manera efectiva, se establecen y siguen rigurosamente una serie de procedimientos y métodos de procesamiento, donde se describen a continuación:

- 1.** Análisis y tabulación de la información recolectada a través de la encuesta aplicada al contador y al gerente de la empresa PLENIVID S.A.
- 2.** Aplicar y analizar los indicadores de liquidez y rentabilidad, los Estados de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral en los periodos 2021 y 2022 de la empresa PLENIVID S.A.
- 3.** Implementar los análisis horizontales y verticales en los periodos 2021 y 2022 a la empresa PLENIVID S.A. y posteriormente analizar su resultado.
- 4.** Identificar el valor de la carga fiscal del periodo 2021 y 2022 de la empresa PLENIVID S.A.
- 5.** Examinar y relacionar los cálculos obtenidos.
- 6.** Deducir de acuerdo a cada objetivo de la investigación.
- 7.** Sugerencias con relación a las conclusiones y resultados anteriores.

Ahora bien, en el siguiente Gráfico N°2, se determinan específicamente las herramientas destinadas para el análisis de la información, tanto de forma comparativa como también financiera. En este contexto, se destacan aspectos relevantes tales como las ratios financieras de liquidez y rentabilidad que serán empleados en el proceso analítico, también el análisis comparativo de los estados financieros, y por último, el cálculo de la carga fiscal a través del mismo indicador, completando de esta manera una aproximación integral para la evaluación y comprensión exhaustiva sobre las finanzas de la empresa.

## Gráfica 2.

### *Herramientas para el análisis de la información*



En el Gráfico 2 se ilustran las herramientas fundamentales para la evaluación y comprensión de la información recopilada. Estas herramientas son de vital importancia para el posterior análisis. En primer lugar, el análisis comparativo permite contrastar datos relevantes y establecer relaciones significativas entre diferentes variables, lo que facilita la identificación de tendencias y patrones significativos en los datos. Por otro lado, los ratios de liquidez y rentabilidad evalúan la salud financiera de la entidad, permitiendo determinar su capacidad para cubrir sus deudas y generar ganancias. Además, el indicador de carga fiscal se rige como una herramienta crítica para evaluar el impacto de los impuestos sobre los ingresos generados, lo que proporciona una perspectiva integral sobre la eficiencia fiscal y la gestión tributaria de la entidad. En conjunto, estas herramientas ofrecen un marco robusto y completo para el análisis de la información, dotando a los tomadores de decisiones con la información necesaria para realizar evaluaciones informadas y estratégicas.

### **3.3. Sistema de categorización en el análisis de los datos.**

En el sistema de categorización y análisis de datos, se consideran diversas variables cruciales que inciden en la evaluación de la salud financiera de una entidad. Estas variables clave comprenden la liquidez, la rentabilidad y la carga fiscal, cada una de las cuales se desglosa en dimensiones específicas, tales como la capacidad de solvencia, el rendimiento económico y la carga tributaria correspondiente.

Los indicadores fundamentales a emplear en este análisis incluyen el ratio de liquidez, el ratio de rentabilidad y el indicador de carga fiscal. Para llevar a cabo este proceso de evaluación, se recurrirá a diversas técnicas de recolección de datos, entre las que se destacan la observación directa y la aplicación de encuestas. Estas herramientas serán aplicadas con la ayuda de instrumentos específicos, como cuestionarios de encuestas y guías de observación, diseñados con base en la unidad de investigación pertinente.

En este caso, dicha unidad de análisis comprende documentos financieros clave, tales como el estado de situación financiera y el estado de resultados, así como las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes a los años 2021 y 2022. Además, se contempla la interacción con expertos pertinentes en la materia, como el contador y el gerente de la entidad PLENIVID S.A., cuya colaboración será invaluable para garantizar la precisión y la relevancia de los resultados obtenidos.

## CAPÍTULO IV

### 4. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN

#### 4.1. Descripción y argumentación teórica de resultados

##### 4.1.1. Análisis de las encuestas

#### 1. ¿Cómo calificaría la carga fiscal actual de la empresa PLENIVID S.A.?

##### Tabla 2.

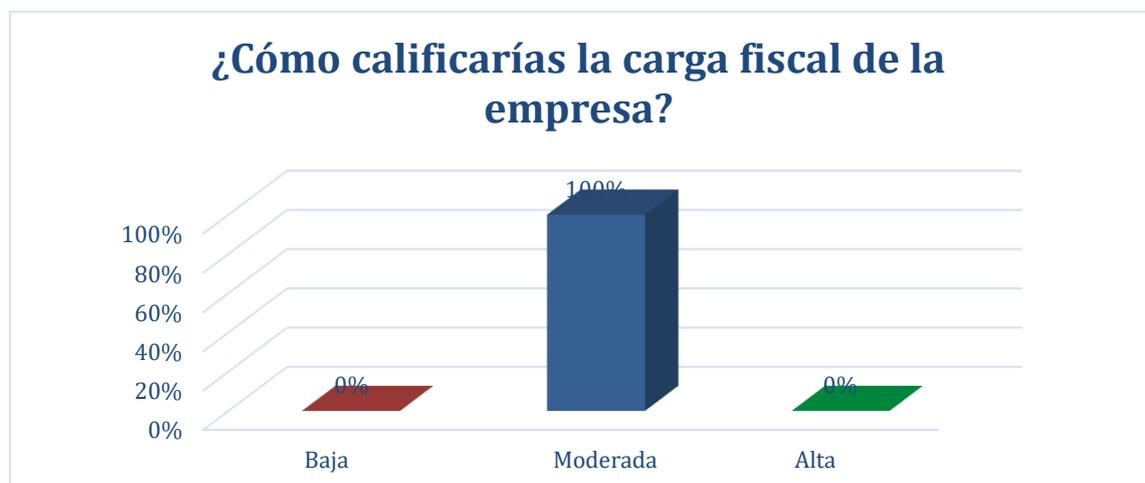
*Cómo calificaría la carga fiscal actual de la empresa*

	Frecuencia	Porcentaje
Baja	0	0%
Moderada	2	100%
Alta	0	0%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta

##### Ilustración 1.

*Cómo calificaría la carga fiscal actual de la empresa*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta

**Análisis:** Al indagar sobre la evaluación que tanto el gerente como el contador realizan de la carga fiscal de la empresa, se pudo constatar que ambos consultados, representando el 100% de las opiniones recabadas, coincidieron en calificarla como moderada. Esta percepción implica que tanto el gerente como el contador consideran que la carga fiscal actual de la empresa se encuentra en un punto intermedio, ni excesivamente alta que pueda afectar significativamente las finanzas de la empresa, ni tan baja que pueda generar riesgos de posibles contingencias fiscales en el futuro.

## 2. ¿La empresa PLENIVID S.A. cumple con el pago de sus obligaciones tributarias?

**Tabla 3. Cumple con las obligaciones tributarias**

	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	100%
No	0	0%
Parcialmente	0	0%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta

### Ilustración 2.

*Cumple con las obligaciones tributarias*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Análisis:** Al indagar sobre el cumplimiento de la empresa PLENIVID S.A. con el pago de sus pasivos, se observó una división de opiniones entre los consultados. Toda población (100%) expresaron que la entidad paga sus obligaciones tributarias. Es

importante destacar que el pago de los impuestos, es fundamental para la sostenibilidad y reputación de la empresa, ya que el incumplimiento puede acarrear sanciones y multas significativas, así como generar desconfianza por parte de autoridades fiscales.

**3. ¿Cuáles son los principales impuestos que impactan la carga fiscal de la empresa PLENIVID S.A.? (Marcar todos los que apliquen)**

**Tabla 4.**

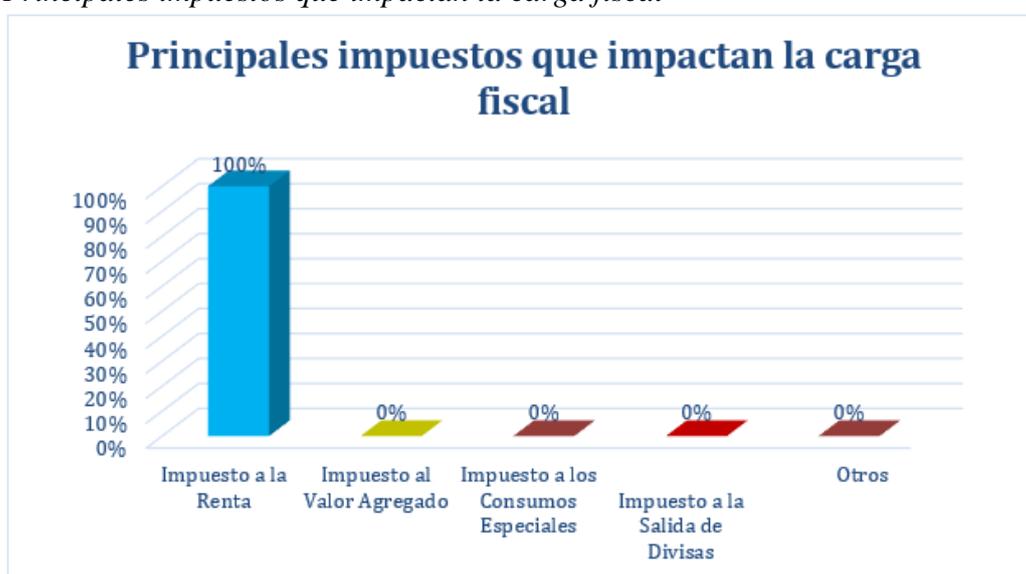
*Principales impuestos que impactan la carga fiscal*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Impuesto a la Renta	2	100%
Impuesto al Valor Agregado	0	0%
Impuesto a los Consumos Especiales	0	0%
Impuesto a la Salida de Divisas	0	0%
Otros	0	0%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Ilustración 3.**

*Principales impuestos que impactan la carga fiscal*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta

**Análisis:** Al abordar la consulta sobre los principales impuestos que inciden en la carga fiscal de la empresa PLENIVID S.A., se observó un consenso entre los consultados en cuanto a los factores más relevantes, el 100% de los encuestados identificaron los Impuestos a la Renta. Su inclusión en la lista de impuestos principales señalada por uno de los consultados resalta su importancia en el panorama tributario de la empresa.

**4. ¿Qué porcentaje de los ingresos anuales de la empresa PLENIVID S.A. se destina al pago de impuestos? (Estimado):**

**Tabla 5 .**

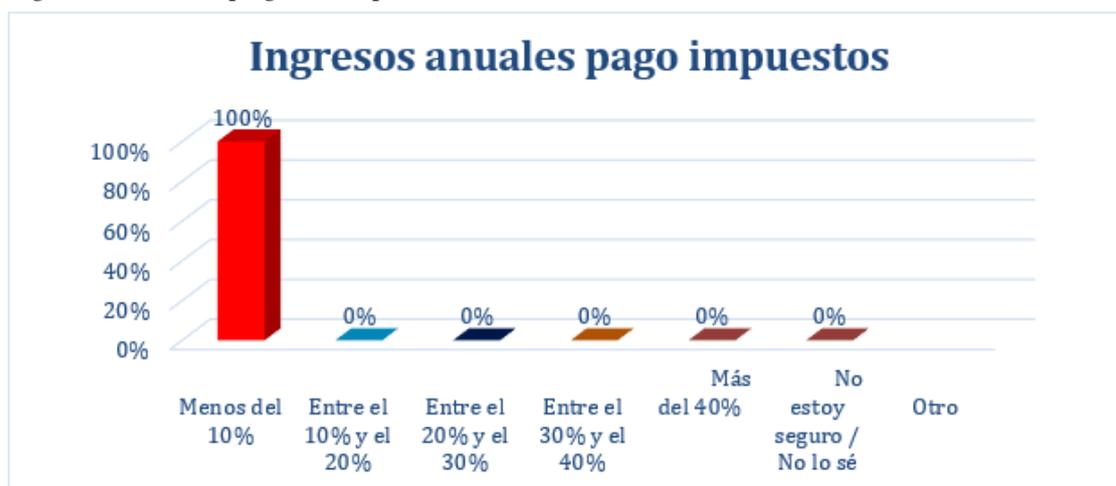
*Ingresos anuales destinados al pago de impuestos*

	Frecuencia	Porcentaje
Menos del 10%	2	100%
Entre el 10% y el 20%	0	0%
Entre el 20% y el 30%	0	0%
Entre el 30% y el 40%	0	0%
Más del 40%	0	0%
No estoy seguro / No lo sé	0	0%
Otro	0	0%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta

#### Ilustración 4 .

##### *Ingresos anuales pago de impuestos*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta

**Análisis:** Al indagar sobre la cantidad porcentual de ingresos de la empresa PLENIVID S.A. que se destina al pago de impuestos, se encontró una división equitativa en las respuestas proporcionadas. El 50% de los consultados indicó que la empresa destina entre el 10% y el 20% de sus ingresos anuales al pago de impuestos. Esta cifra refleja una carga fiscal moderada en comparación con los ingresos totales de la empresa. Por otro lado, el otro 50% de los consultados señaló que PLENIVID S.A. destina entre el 20% y el 30% de sus ingresos mensuales al pago de impuestos. Este porcentaje más alto sugiere una carga fiscal más significativa, lo que podría indicar una situación financiera más desafiante para la empresa en términos de sus obligaciones tributarias.

#### 5. ¿Podrían las obligaciones tributarias tener un impacto en la disponibilidad de efectivo de la empresa PLENIVID S.A.?

**Tabla 6.**

*Las obligaciones tributarias impactan en la disponibilidad de efectivo*

	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	100%
No	0	0%
Tal vez	0	0%
Total	2	100%

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta

## Ilustración 5.

*Las obligaciones tributarias impactan en la disponibilidad de efectivo*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta

**Análisis:** Cuando se trata de las obligaciones tributarias de PLENIVID S.A., es crucial reconocer que estas pueden tener un impacto significativo en el dinero de la empresa para operar día a día. Este impacto puede manifestarse de varias maneras y es importante considerar cómo las obligaciones fiscales pueden influir en la capacidad y rendimiento de la entidad para operar de manera efectiva, pudiendo representar una salida significativa de dinero para la entidad, especialmente si los tributos exceden o si existe complejidad en su estructura fiscal. Esto puede afectar directamente la cantidad de efectivo disponible para financiar operaciones diarias, pagar proveedores, invertir en proyectos de crecimiento o incluso cubrir gastos operativos básicos. De esta forma, ambos consultados (100%) manifestaron que si podrán tener un impacto en la disponibilidad de dinero de la entidad.

**6. ¿Cómo percibe que la carga fiscal afecta la liquidez de la empresa PLENIVID S.A.?**

**Tabla 7.**

*La carga fiscal afecta la liquidez de la empresa*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Alto	2	100%
Medio	0	0%
Bajo	0	0%
No tiene impacto	0	0%

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta

**Ilustración 6.**

*Carga fiscal y liquidez de la empresa*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta

**Análisis:** Al consultarles sobre cómo percibe que la carga fiscal afecta la liquidez de la empresa PLENIVID, S.A, el 100% de los consultados manifestó que la misma afecta altamente la liquidez de la empresa. En este sentido, la carga fiscal puede tener un impacto significativo en la liquidez de PLENIVID S.A. al afectar su flujo de efectivo, rentabilidad y percepción del mercado. Es fundamental que la empresa adopte una gestión financiera sólida y estratégica para mitigar estos impactos y garantizar su estabilidad financiera a largo plazo.

**6. ¿La liquidez de la empresa PLENIVID S.A. podría verse afectada al tener una mayor carga fiscal?**

**Tabla 8.**

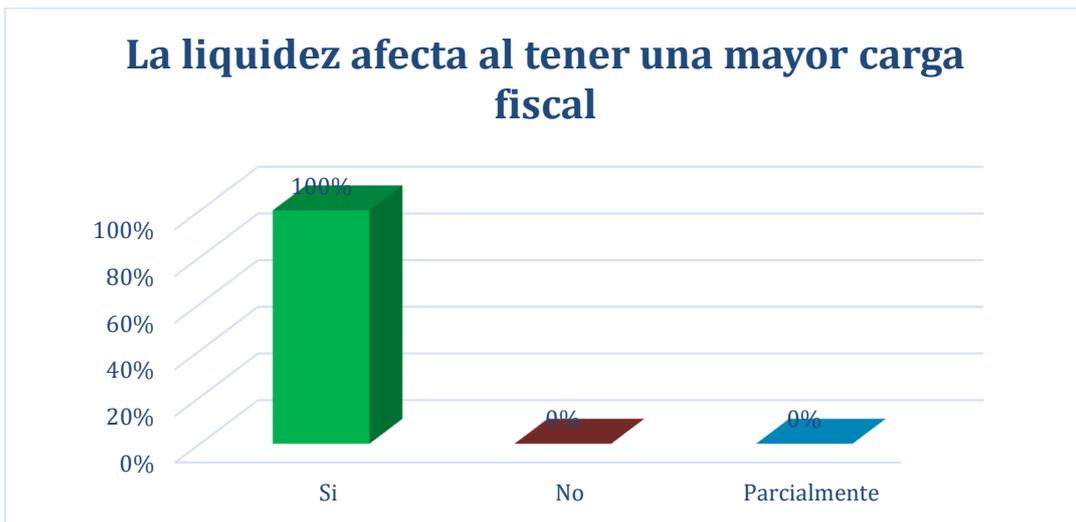
*La liquidez afecta al tener una mayor carga fiscal*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	2	100%
No	0	0%
Parcialmente	0	0%
Total	2	100%

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Ilustración 7.**

*La liquidez afecta al tener una mayor carga fiscal*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Análisis:** En relación a la consulta si la liquidez de la empresa PLENIVID S.A. podría verse afectada al tener una mayor carga fiscal, el 100% de los consultados señaló que, si puede afectar la liquidez en la carga fiscal, considerando en este sentido, que la misma afecta al ejercer presión sobre los movimientos de dinero, reducir la disponibilidad de dinero como también dificultar la planificación financiera. Es fundamental mantener un

equilibrio adecuado entre el cumplimiento de sus responsabilidades tributarias y la preservación de su liquidez para garantizar su estabilidad financiera a largo plazo.

### 7. ¿Las obligaciones tributarias a corto plazo influyen en la solvencia de la entidad PLENIVID S.A.?

**Tabla 9.**

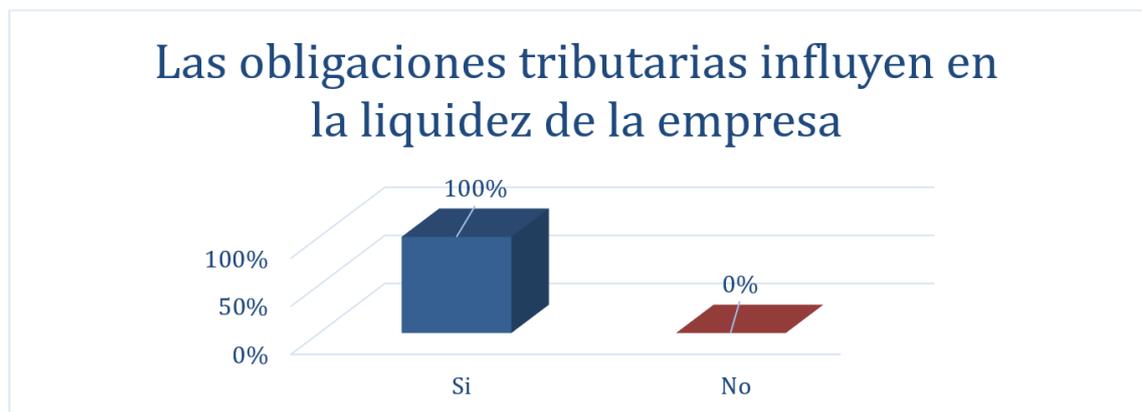
*Las obligaciones tributarias influyen en la liquidez de la entidad*

	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	100%
No	0	0%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Ilustración 8.**

*Las obligaciones tributarias influyen en la solvencia de la entidad*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Análisis:** Al consultarles si los compromisos tributarios en periodo corto influyen en la solvencia de la entidad PLENIVID S.A, se pudo constatar que el 100% de los consultados señalaron que si pueden influir en la liquidez de la empresa. Es fundamental gestionar estas obligaciones de manera efectiva y anticipar sus efectos en el movimiento de dinero y en la financiación de la empresa.

**8. ¿La empresa PLENIVID S.A. realiza los pagos correspondientes a sus proveedores y empleados?**

**Tabla 10.**

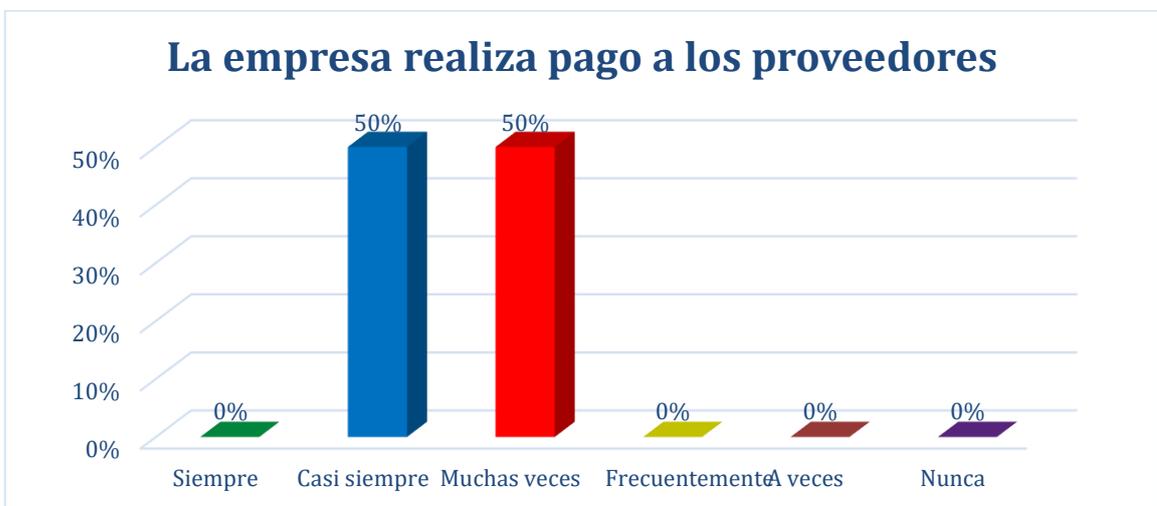
*La entidad realiza los abonos correspondientes a sus proveedores y empleados*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Siempre	0	0%
Casi siempre	1	50%
Muchas veces	1	50%
Frecuentemente	0	0%
A veces	0	0%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Ilustración 9.**

*La empresa realiza los pagos correspondientes a sus proveedores y empleados*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Análisis:** Con respecto a la interrogante orientada a conocer si la empresa PLENIVID S.A. realiza los pagos correspondientes a sus proveedores y empleados, las opiniones

estuvieron divididas parcialmente, destacándose un 50% para la respuesta “casi siempre” y el 50% restante para la respuesta “muchas veces”. Las obligaciones tributarias en un periodo corto podrían tener una incidencia significativa dentro de la liquidez y en la seguridad económica de una entidad como PLENIVID S.A. Es fundamental gestionar estas obligaciones de manera efectiva y anticipar sus efectos en el movimiento de dinero y el financiamiento de la empresa.

### 9. ¿Cómo percibe que la carga fiscal afecta el rendimiento de la empresa PLENIVID S.A.?

**Tabla 11.**

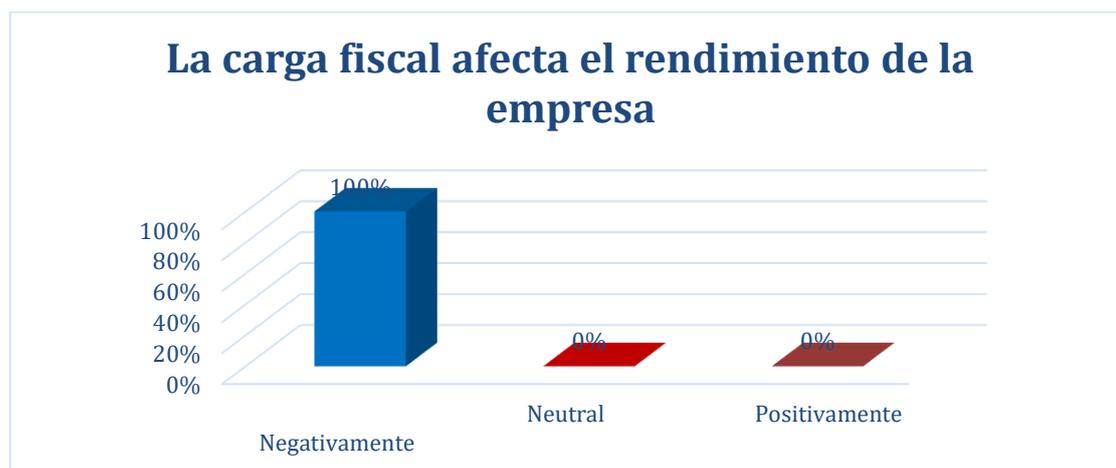
*La carga fiscal afecta el rendimiento de la entidad*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Negativamente	2	100%
Neutral	0	0%
Positivamente	0	0%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Ilustración 10.**

*La carga fiscal afecta el rendimiento de la empresa*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Análisis:** Al consultarles cómo percibe que la carga fiscal afecta el rendimiento de la empresa PLENIVID S.A, el 100% de los consultados manifestó que afectaba negativa el rendimiento de la empresa, considerando que la carga fiscal puede tener varios efectos adversos en el rendimiento de PLENIVID S.A., desde reducir la rentabilidad y la competitividad hasta limitar el crecimiento y la inversión. Es importante que la empresa evalúe cuidadosamente su estructura fiscal y busque estrategias para mitigar su impacto negativo en su rendimiento financiero y operativo.

**10. Según su experiencia, ¿cuáles de las siguientes alternativas tienen la mayor incidencia en la rentabilidad de la entidad PLENIVID S.A. relacionada con la carga fiscal?**

**Tabla 12.**

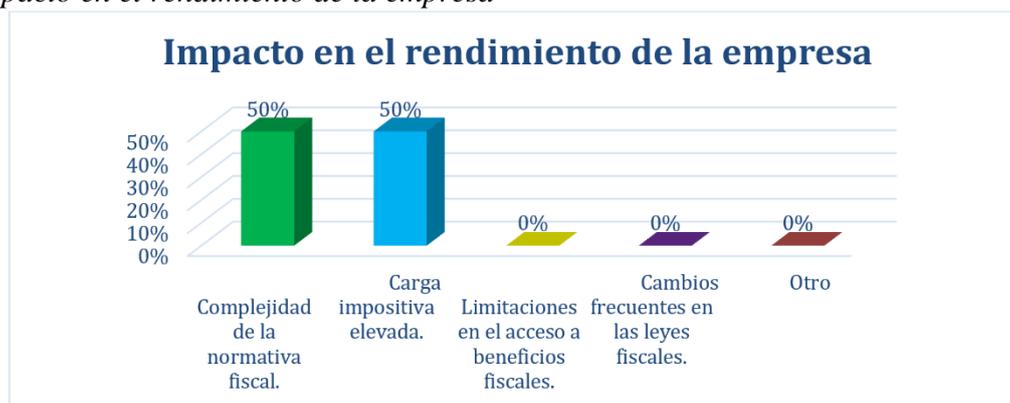
*Incidencia en el rendimiento de la empresa*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Complejidad en la normativa fiscal.	1	50%
Carga impositiva elevada.	1	50%
Limitaciones en el acceso a beneficios fiscales.	0	0%
Cambios frecuentes en las leyes fiscales.	0	0%
Otro	0	0%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Ilustración 11.**

*Impacto en el rendimiento de la empresa*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Análisis:** Basándonos en las respuestas de los encuestados, se indagó acerca de cuál de las siguientes opciones consideraban que tenía el mayor efecto en el rendimiento de la empresa PLENIVID S.A. en relación con su carga fiscal. Las opiniones se dividieron equitativamente entre la complejidad de la normativa fiscal y la elevada carga impositiva, con cada una obteniendo un 50% de representación.

**11. ¿Cómo se prepara la empresa PLENIVID S.A. para adaptarse a posibles cambios en las políticas fiscales?**

**Tabla 13.**

*Cómo se prepara para posibles cambios en las políticas fiscales*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Revisión constante de la normativa	1	50%
Consulta con asesores fiscales	1	50%
Participación en capacitaciones de actualizaciones tributarias	0	0%
Otro	0	0%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Ilustración 12.**

*Cómo se prepara para posibles cambios en las políticas fiscales*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Análisis:** Al preguntarles sobre las medidas que la empresa PLENIVID S.A. toma para ajustarse a posibles cambios en las políticas fiscales, se encontró que la mayoría de las respuestas (50%) indicaban una revisión constante de la normativa fiscal. Por otro lado, un porcentaje igualmente significativo (50%) mencionó la consulta con asesores fiscales como parte de su estrategia de adaptación.

**12. ¿Considera que la empresa PLENIVID S.A. cuenta con la flexibilidad necesaria para adaptarse a cambios imprevistos en la carga fiscal?**

**Tabla 14.**

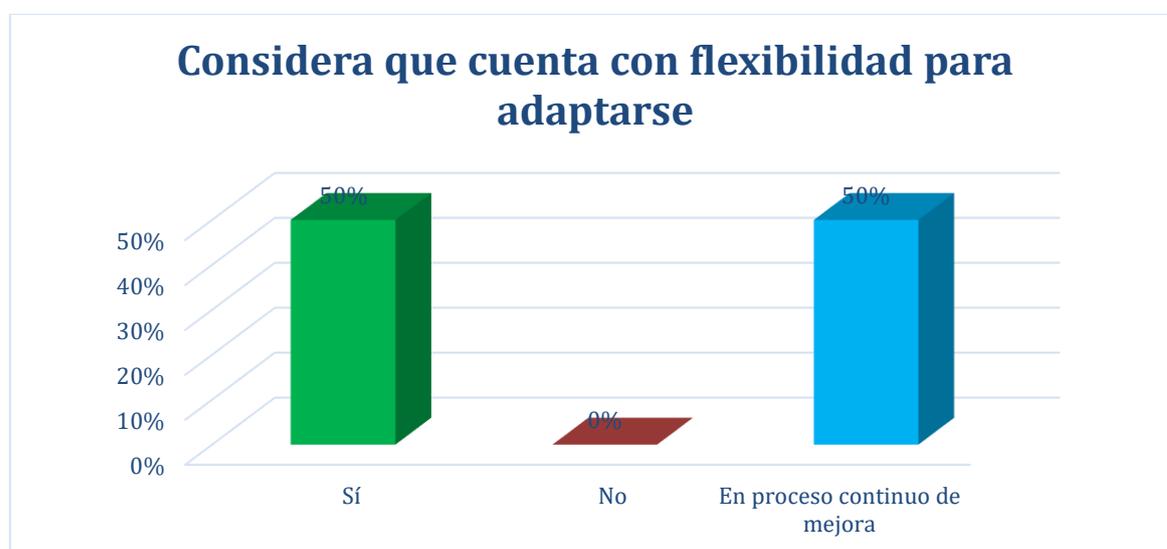
*Considera que cuenta con flexibilidad para adaptarse*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	1	50%
No	0	0%
En proceso continuo de mejora	1	50%
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Ilustración 13.**

*Considera que cuenta con flexibilidad para adaptarse*



Nota: Elaborado a partir de resultados de la encuesta.

**Análisis:** Al preguntarles si creen que la empresa PLENIVID S.A. posee la flexibilidad requerida para ajustarse a cambios imprevistos en la carga fiscal, se observó una división de opiniones. El 50% de los encuestados expresó que la empresa está adecuadamente preparada para enfrentar dichos cambios, mientras que el otro 50% indicó que la empresa está en un proceso de mejora continua para fortalecer su capacidad de adaptación.

#### ***4.1.2. Resultados de la observación realizada a los estados financieros de la empresa PLENIVID S.A.***

Durante el análisis de la carga fiscal, se observaron fluctuaciones significativas en los ingresos de la empresa. Además, se identificó el valor del Impuesto a la Renta como un elemento clave para calcular la carga fiscal total. Se determinó que este impuesto ejerce un notable impacto en la situación financiera de la empresa, siendo crucial para comprender su impacto en la rentabilidad y liquidez.

En el proceso de evaluación de la liquidez, se pudo observar una clara delineación de los componentes que la componen dentro del Estado de Situación Financiera. Se identificaron con precisión los valores de los activos corrientes, pasivos corrientes e inventario, lo que permitió calcular con exactitud los indicadores financieros de liquidez. Este enfoque detallado proporcionó una visión completa de la habilidad de la compañía para satisfacer sus compromisos financieros en un período breve.

En cuanto a el análisis de la lucratividad, se establecieron de manera clara los componentes relacionados con este aspecto dentro del Estado de Situación Financiera. Se identificaron los valores de los ingresos, costos, gastos, utilidad operacional, utilidad neta y utilidad bruta, lo que facilitó el cálculo de los indicadores financieros de rentabilidad. Este minucioso examen posibilitó la evaluación del desempeño económico de la compañía y establecer su habilidad para producir beneficios considerando sus activos y actividades.

#### ***4.1.3. Evaluación Financiera de los indicadores de liquidez y rentabilidad***

##### **Evaluación de los Ratios de Liquidez**

**Tabla 15.**

*Indicadores de Liquidez aplicados a la entidad PLENIVID S.A. periodo 2021 y 2022*

	PERIODO 2021	PERIODO 2022
<b>Capital Neto de Trabajo</b>	$\text{KNT} = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$ $\text{KNT} = 7.468,14 - 1.759,14$ $\text{KNT} = 5.709,00$	$\text{KNT} = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$ $\text{KNT} = 27.145,09 - 11.129,90$ $\text{KNT} = 16.015,19$
<b>Liquidez Corriente</b>	$\text{LC} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$ $\text{LC} = \frac{7.468,14}{1.759,14}$ $\text{LC} = 4,245335789$	$\text{LC} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$ $\text{LC} = \frac{27.145,09}{11.129,90}$ $\text{LC} = 2,438933863$
<b>Razón Rápida</b>	$\text{RR} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Corrientes}}$ $\text{RR} = \frac{7.468,14 - 0,00}{1.759,14}$ $\text{RR} = 4,245335789$	$\text{RR} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Corrientes}}$ $\text{RR} = \frac{27.145,09 - 842,11}{11.129,90}$ $\text{RR} = 2,363271907$

Nota: Cálculos que se han realizado de valores tomados del Balance General de PLENIVID S.A., la cual está detallada en el anexo N°4.

**Tabla 16.**

*Resultados de los Indicadores de Liquidez*

	PERIODO 2021	PERIODO 2022
<b>Capital Neto de Trabajo</b>	\$5.709,00	\$16.015,19
<b>Liquidez Corriente</b>	\$4,25	\$2,44
<b>Razón Rápida</b>	\$4,25	\$2,36

Nota: Cálculos que se han realizado de valores tomados del estado financiero de PLENIVID S.A., cuyos detalles se encuentran en el anexo N°4.

### **Análisis Comparativo de Indicadores de Liquidez**

Según los resultados obtenidos del cálculo de los indicadores de liquidez se determinó lo siguiente:

### **Capital Neto de Trabajo**

De acuerdo, a los datos obtenidos de los ratios financieros sobre la liquidez, la compañía PLENIVID experimentó un incremento significativo en su capital neto de trabajo en el año 2022, alcanzando los \$16,015.19, en contraste con los \$5,709.00 registrados en 2021. Este aumento evidencia una notable mejora en su capacidad operativa. Según Parra (2013) cuando se analizan los activos y pasivos a corto plazo, y se calcula su diferencia, se obtiene el capital neto de trabajo. Esto está directamente relacionado con la habilidad de la empresa para generar flujo de efectivo de manera eficiente y ágil. Por lo tanto, este aumento permitió a la institución seguir con sus tareas y deberes diarios, con sus activos a periodo corto, tales como el efectivo, inventario, y otras cuentas por cobrar, sin embargo, el incremento del capital neto de trabajo se dio al aumento de clientes por cobrar en un 1029.66%.

### **Liquidez Corriente**

Por otra parte, el indicador de Liquidez Corriente entre el año 2022 y el año 2021 muestra una disminución significativa en su valor. En el periodo 2021, el indicador fue de \$4.25, lo que indica que la empresa tenía \$4.25 en activos líquidos para respaldar un dólar de sus pasivos corrientes. Sin embargo, en 2022, este valor cayó a \$2.44, indicando una reducción en la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Esto puede provocar una baja presión en la liquidez de la institución durante el periodo 2022 en comparación con el año anterior. No obstante, Solórzano et al., (2017) señala que para considerar que un negocio tiene liquidez, el resultado debe ser superior a 1, y a medida que este valor aumenta, indica que la empresa posee una saludable liquidez. Si su respuesta está entre 1,50 – 2,50 → Tiene liquidez adecuada. Dicho lo anterior, la empresa PLENIVID S.A. en el periodo 2022 si cuenta con una liquidez adecuada y se recomienda que la solvencia si estando en rangos adecuados que generalmente se encuentran entre 1,50 y 2,50.

### **Razón Rápida**

Siguiendo con el análisis del resultado obtenido del indicador de razón rápida de la Empresa PLENIVID S.A. entre los periodos 2022 y 2021, muestra una disminución significativa en su valor. En el año 2021, el indicador fue de \$4.25, lo que indica que la empresa tenía \$4.25 en activos líquidos de rápida realización por cada dólar de pasivos corrientes. Sin embargo, en el año 2022, este valor disminuyó a \$2.36, lo que sugiere una

disminución en la capacidad de la institución para alcanzar a cubrir sus deudas en un periodo corto con activos líquidos. De acuerdo con Solórzano et al., (2017) resalta que, si el resultado oscila entre 2,01 y n, indica que hay liquidez, pero no es óptima. Sin embargo, si el resultado se encuentra entre 1,01 y 2,00, significa que hay liquidez suficiente. Por ende, en los dos periodos 2022 y 2021 la liquidez de la empresa no es adecuada, por lo tanto, resulta recomendable que la empresa considere opciones para emplear de manera eficiente los excedentes de fondos mediante un análisis detallado.

### Evaluación de Ratios Financieros de Rentabilidad

**Tabla 17.**

*Indicadores de Rentabilidad aplicados a la Empresa PLENIVID S.A. periodo 2021 y 2022*

	PERIODO 2021	PERIODO 2022
<b>Razón de Margen de Utilidad Bruta</b>	$RMUB = \frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Total de ventas}} \times 100$ $RMUB = \frac{13.946,81 - 0,00}{13.946,81} \times 100$ $RMUB = 1\%$	$RMUB = \frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Total de ventas}} \times 100$ $RMUB = \frac{85.906,59 - 41,21}{85.906,59} \times 100$ $RMUB = 99,95202929\%$
<b>Razón de Margen de Utilidad Operacional</b>	$RMUO = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Total de ventas}} \times 100$ $RMUO = \frac{-12.354,04}{13.946,81} \times 100$ $RMUO = -88,57968238\%$	$RMUO = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Total de ventas}} \times 100$ $RMUO = \frac{2.157,88}{85.906,59} \times 100$ $RMUO = 2,511891113\%$
<b>Razón de Margen de Utilidad Neta</b>	$RMUN = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total de ventas}} \times 100$ $RMUN = \frac{-12.354,04}{13.946,81} \times 100$ $RMUN = -88,57968238\%$	$RMUN = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total de ventas}} \times 100$ $RMUN = \frac{998,10}{85.906,59} \times 100$ $RMUN = 1,161843346\%$
<b>Rendimiento Sobre Activos</b>	$ROA = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total Activo}} \times 100$ $ROA = \frac{-12.354,04}{55.909,42} \times 100$ $ROA = -22,09652685\%$	$ROA = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total Activo}} \times 100$ $ROA = \frac{998,10}{68.101,38} \times 100$ $ROA = 1,465609067\%$

<b>Rendimiento Sobre Patrimonio</b>	$ROE = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total Patrimonio}} \times 100$	$ROE = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total Patrimonio}} \times 100$
	$ROE = \frac{-12.354,04}{12.645,96} \times 100$	$ROE = \frac{998,10}{13.644,06} \times 100$
	ROE = -97,69159479%	ROE = 7,315271261%

Nota: Cálculos que se han realizado de valores tomados del Balance General de la entidad PLENIVID que se encuentran dentro el anexo N°4.

**Tabla 18.**

*Resultados de los Indicadores de Rentabilidad*

	PERIODO 2021	PERIODO 2022
<b>Razón de Margen de Utilidad Bruta</b>	1%	99,95%
<b>Razón de Margen de Utilidad Operativa</b>	-88,58%	2,51%
<b>Razón de Margen de Utilidad Neta</b>	-88,58%	1,16%
<b>Rendimiento Sobre Activos</b>	-22,10%	1,47%
<b>Rendimiento Sobre Patrimonio</b>	-97,69%	7,32%

Nota: Cálculos que se han realizado de valores tomados en el anexo N°4.

**Análisis de los Ratios de Rentabilidad**

Según los resultados obtenidos del cálculo de los indicadores de rentabilidad se determina lo siguiente:

**Índice de rentabilidad de ganancia bruta**

Se estableció que en el año 2022 hubo un crecimiento exponencial con respecto al periodo anterior, subiendo de 1% al 99,95%, esto puede deberse a que la empresa PLENIVID S.A. en el 2021 recién empezaba sus actividades y en el 2022 pudo experimentar el verdadero aumento de ventas, Además, según Gitman (2012) mientras mayor sea el índice de ganancia bruta es mucho más beneficioso. Esto indica que es un resultado favorable para la compañía con relación al costo de ventas.

### **Índice de rentabilidad de ganancia operacional**

La empresa PLENIVID S.A. en el año 2021, presentó un resultado de -88,58%, debido a que no se registró una utilidad en ese periodo, al contrario, se obtuvo una pérdida, mientras que el año 2022, solo hubo un avance mínimo teniendo apenas un 2,51%. Gitman (2012) indica que esta razón evalúa el nivel que queda de cada centavo una vez ya se han deducido los egresos. Lo que denota cómo la empresa no obtiene un rendimiento óptimo al relacionarlo con los costos y gastos, es decir, en el lapso de un año, no se ha generado una utilidad pura consistente y efectiva, la compañía no está ganando por cada dólar de venta.

### **Razón de Margen de Utilidad Neta**

En el año 2021 PLENIVID S.A. obtiene el mismo resultado de -88,58% debido a la pérdida en ese periodo, a su vez, en el año 2022 se presenta un índice de 1,16%, siendo aún más bajo en comparación con el margen de utilidad operacional. Gitman (2012) nos indica que esta razón analiza el nivel de utilidad de cada ganancia una vez que ya se han restado egresos, intereses, tributos y dividendos, lo que explica que una vez que ya se han deducido los costos, gastos, intereses e impuestos, las verdaderas ganancias que genera la empresa por cada venta son relativamente mínimas e ineficientes.

### **Rendimiento sobre Activos**

PLENIVID S.A. en el año 2021, tiene un resultado de -22,10% debido a la pérdida en el periodo, mientras que, en el año 2022, tuvo un pequeño aumento a 1,47%. La razón de rendimiento sobre activos para Gitman (2012) evalúa la capacidad de efectividad de la gestión de recursos para la producción de ganancias, esto nos indica que, tanto en el 2021 como en el 2022, la compañía no ha sabido gestionar correctamente los activos que dispone para la obtención de ganancias, y por el contrario ha tenido un desempeño ineficiente y poco productivo.

### **Rendimiento sobre Patrimonio**

La empresa PLENIVID S.A. obtuvo un -97,69% en el 2021, un índice completamente inaceptable y poco eficiente. A su vez, en el año 2022, tuvo una pequeña mejora, ascendiendo al 7,32%. La razón de rendimiento sobre patrimonio para Gitman (2012) analiza la distribución de los bienes y capitales invertidos por los socios para la

producción de utilidades. Lo que indica que de un año a otro si ha existido un margen de mejora, sin embargo, sigue sin ser efectiva, puesto que la inversión que se realiza no se aprovecha para la generación de ganancias, y como resultado no se tiene un desempeño poco productivo y que genera mucha desconfianza.

#### 4.1.4. Análisis financiero

**Tabla 19.**

*Análisis comparativo a los Estados de Situación Financiera de los periodos 2021 – 2022*

<b>ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL</b>							
<b>CENTRO MÉDICO PLENITUD DE VIDA PLENIVID S.A.</b>							
<b>Estados de Situación Financiera</b>							
<b>Periodos 2021 - 2022</b>							
<b>CUENTAS</b>	<b>Año 1 2021</b>	<b>Análisis Vertical</b>	<b>Año 2 2022</b>	<b>Análisis Vertical</b>	<b>Variación absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>	<b>Peso</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>55,909.42</b>	<b>100%</b>	<b>68,101.38</b>	<b>100%</b>	<b>12,191.96</b>	<b>21.81%</b>	<b>100.00%</b>
<b>Activo Corriente</b>	7,468.14	13.36%	27,145.09	39.86%	19,676.95	263.48%	161.39%
Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	2,013.41	3.60%	126.01	0.19%	-1,887.40	-93.74%	-15.48%
<b>Documentos Y Cuentas Por Cobrar Corrientes</b>							
Documentos Y Cuentas Por Cobrar Comerciales Corrientes No Relacionadas Locales	1,880.86	3.36%	21,247.28	31.20%	19,366.42	1029.66%	158.85%
Otras Cuentas Y Documentos Por Cobrar Corrientes	0.00	0.00%	1,177.83	1.73%	1,177.83	0.00%	9.66%
<b>Inventarios</b>							
Inventarios	0.00	0.00%	842.11	1.24%	842.11	0.00%	6.91%
<b>Activos Por Impuestos Corrientes</b>							
Crédito Tributario A Favor Del Sujeto Pasivo (IVA)	3,566.47	6.38%	3,566.47	5.24%	0.00	0.00%	0.00%
Crédito Tributario A Favor Del Sujeto Pasivo (Impuesto A La Renta)	7.30	0.01%	185.39	0.27%	178.09	2439.59%	1.46%
<b>Activos No Corrientes</b>	<b>48,441.28</b>	<b>86.64%</b>	<b>40,956.29</b>	<b>60.14%</b>	<b>-7,484.99</b>	<b>-15.45%</b>	<b>-61.39%</b>
<b>Propiedad, Planta Y Equipo</b>							
Muebles Y Enseres	14,190.07	25.38%	14,073.28	20.67%	-116.79	-0.82%	-0.96%
Equipo De Computación	2,680.00	4.79%	3,424.00	5.03%	744.00	27.76%	6.10%

<b>(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo</b>							
Del Costo Histórico Antes De Represiones O Revaluaciones	-969.79	-1.73%	-2,094.87	-3.08%	-1,125.08	116.01%	-9.23%
<b>Activo Intangible</b>							
Adecuaciones Y Mejoras En Bienes Arrendados Mediante Arrendamiento Operativo	34,935.86	62.49%	32,541.00	47.78%	-2,394.86	-1458.79%	-19.64%
(-) Amortización Acumulada De Activos Intangible	-2,394.86	-4.28%	6,987.12	10.26%	9,381.98	-25.53%	76.95%
<b>PASIVO</b>	<b>43,263.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,457.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,193.86</b>	<b>25.87%</b>	<b>100%</b>
<b>Pasivo Corriente</b>	1,759.14	4.07%	11,129.90	20.44%	9,370.76	532.69%	83.71%
<b>Cuentas Y Documentos Por Pagar Comerciales Corrientes No Relacionadas Locales</b>							
Cuentas Y Documentos Por Pagar Comerciales Corrientes No Relacionadas Locales	1,671.01	3.86%	9,400.54	17.26%	7,729.53	462.57%	69.05%
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	0.00	0.00%	836.10	1.54%	836.10	0.00%	7.47%
<b>Pasivos Corrientes Por Beneficios A Los Empleados</b>							
Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	0.00	0.00%	323.68	0.59%	323.68	0.00%	2.89%
Obligaciones Con El IESS	88.13	0.20%	569.58	1.05%	481.45	546.30%	4.30%
<b>Pasivo No Corriente</b>	41,504.32	95.93%	43,327.42	79.56%	1,823.10	4.39%	16.29%
<b>Cuentas Y Documentos Por Pagar Comerciales No Corrientes</b>							
Cuentas Y Documentos Por Pagar Comerciales No Corrientes Relacionadas Locales	7,747.00	17.91%	5,764.46	10.59%	-1,982.54	-25.59%	-17.71%
<b>Otras Cuentas Y Documentos Por Pagar No Corrientes</b>							
A Accionistas, Socios, Participes, Beneficiarios U Otros Titulares De Derechos Representativos De Capital Locales	33,757.32	78.03%	37,562.96	68.98%	3,805.64	11.27%	34.00%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>12,645.96</b>	<b>100%</b>	<b>13,644.06</b>	<b>100%</b>	<b>998.10</b>	<b>7.89%</b>	<b>100%</b>
Capital suscrito y/o asignado	800.00	6.33%	800.00	5.86%	0.00	0.00%	0.00%
Aportes de socios, accionistas, participes, fundadores, constituyentes, beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital para futura capitalización	24,200.00	191.37%	24,200.00	177.37%	0.00	0.00%	0.00%
Ganancia Neta Del Periodo	0.00	0.00%	998.10	7.32%	998.10	0.00%	100.00%
(-) Pérdida del ejercicio	-12,354.04	-97.69%	-12,354.04	-90.55%	0.00	0.00%	0.00%

### **Análisis:**

De acuerdo con el análisis comparativo (horizontal y vertical) de los periodos 2021 y 2022 de la empresa PLENIVID S.A. se pudo determinar cómo componentes más importantes a las cuentas de “Documentos y cuentas por cobrar” y la cuenta “Impuesto a la Renta por pagar”.

La primera cuenta “Documentos y cuentas por cobrar comerciales corrientes no relacionados locales” presentó un gran incremento de \$ 19.366,42 en el lapso de un año, lo que sería una variación de 1.029,66%, y tendría un gran peso con respecto al total de activos, el 158,85%, esto puede deberse a que son los dos primeros años de operación de la empresa y la misma recurre a ventas no relacionadas con su actividad comercial para financiamiento o adquisición de capital.

Con respecto a la segunda cuenta “Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio”, presentó un aumento notable con respecto al año 2022, este incremento fue de \$ 836,10 con un peso de 7,47% sobre los pasivos, la razón principal es que en el primer periodo no registró pago de I.R., puesto que la entidad registró pérdidas al no poder gestionar sus ventas con respecto a sus costos y gastos, lo que dio como consecuencia que no generara ganancias, aunque pudo recuperarse mínimamente para poder obtener utilidad al año siguiente, por lo cual en el año 2022 sí se calculó el Impuesto a la Renta por pagar.

#### ***4.1.5. Análisis del Indicador de Carga fiscal***

Según la Ley De Régimen Tributario Interno (2018), indica que tiene como lo ideal para pago de tributos que aquellos que ejecuten acciones con partes semejantes quedarán exonerados del empleo del sistema cuando el impuesto generado sea mayor al 3% de sus ingresos tributables. Esto se denomina puerto seguro en doctrina tributaria, lo cual es una regla que está en nuestra legislación que tiene que ver con cuánto es la carga fiscal adecuada. A través de este análisis de puerto seguro, aplicaremos el indicador de carga fiscal.

#### **Tabla 20.**

*Indicador de Carga Fiscal aplicada a la Empresa PLENIVID S.A. periodo 2022*

	<b>Impuesto a la Renta</b>
--	----------------------------

<b>Carga fiscal 2022</b>	$CF = \frac{\text{Ingresos totales}}{\text{Impuesto causado}}$ $CF = \frac{85.906,59}{836,10}$ $CF = 102,75$
<b>Cálculo de carga fiscal adecuada</b>	<p>Ingresos totales x 3%: <b>85.906,59</b> x 3% = 2.577,20</p> <p>Impuesto a la Renta: 836,10</p> <p>Carga fiscal adecuada = 836,10 &lt; 2.577,20</p>

### **Análisis:**

El indicador de carga fiscal basado en el Impuesto a la Renta del 2022 y su declaración, presentó como resultado un 102.75, lo cual está significativamente por debajo del límite de 2,577.20 según las reglas de puerto seguro. Esto sugiere que, en relación con los ingresos, la carga fiscal es muy baja y, según esta regla, podría ser considerada como favorable para la entidad en términos fiscales. En otras palabras, el Impuesto a la Renta, no representa un impacto desfavorable a la empresa PLENIVID S.A. en relación con su rentabilidad y liquidez.

### **4.2. Conclusiones**

- Se identificaron las causas de la falta de capacidad de pago de la empresa PLENIVID S.A. en los periodos 2021-2022 por medio de ratios financieros vinculados a la liquidez, en el que se pudo observar un incremento drástico en el año 2022 en comparación con el periodo anterior, pasando del 1% al 99.95%. Esta mejora podría atribuirse al hecho de que la empresa PLENIVID S.A. apenas estaba comenzando sus operaciones en 2021, y en 2022 pudo experimentar un verdadero aumento en las ventas. Este aumento en el margen de utilidad bruta es un resultado positivo para la empresa, ya que denotan un menor desembolso relativo de los artículos vendidos.
- Por medio del análisis de la carga fiscal del contribuyente PLENIVID S.A. que generó los tributos de la Renta por medio del uso de las reglas del puerto seguro, se evidenció que la carga fiscal arrojó un resultado de 102.75, muy por debajo del

límite de 2,577.20 establecido por las reglas de puerto seguro. Esto sugiere que, en relación con los ingresos, la carga fiscal es muy baja y podría considerarse muy favorable para la entidad en términos fiscales según esta regla. En resumen, el Impuesto a la Renta no produce un efecto desfavorable en la rentabilidad y liquidez de PLENIVID S.A.

- Se pudo establecer el rendimiento de los ingresos de la empresa PLENIVID S.A. durante los periodos 2021 y 2022 mediante el análisis de ratios financieros vinculados con la rentabilidad, detallando que la Razón de Utilidad Bruta de PLENIVID S.A. mostró un crecimiento significativo en 2022, alcanzando el 99,95%, lo que indica un aumento notable en las ventas respecto al año anterior. Sin embargo, tanto la Razón de Utilidad Operacional como la de Utilidad Neta permanecieron desfavorables en ambos años, con cifras negativas en 2021 y mejoras mínimas en 2022. Además, el Rendimiento de los Activos y Patrimonio también reflejaron un desempeño deficiente en ambos años, sugiriendo una baja eficiencia en la generación de utilidades y una baja rentabilidad de lo que invirtieron los socios en la compañía.

#### **4.3. Recomendaciones**

- Se recomienda a la empresa PLENIVID S.A. que continúe monitoreando de cerca sus ratios financieras relacionados con la liquidez para identificar y abordar cualquier anomalía o tendencia preocupante. Es crucial que la empresa analice detalladamente las razones detrás del aumento drástico en los documentos y cuentas por cobrar en el 2022 y determine si este incremento es sostenible a largo plazo. Además, se sugiere que la empresa implemente estrategias para mejorar este aspecto en el futuro, como optimizar las condiciones y los plazos de pago de los clientes, estableciendo estrategias para que no terminen como cuentas incobrables.
- Se recomienda a la empresa PLENIVID S.A. que continúe evaluando su situación fiscal utilizando herramientas como el análisis de reglas del puerto seguro para comprender mejor su carga fiscal en relación con sus ingresos. Aunque los resultados actuales sugieren una carga fiscal baja y favorable, es importante que la empresa permanezca vigilante y esté preparada para ajustar su estrategia fiscal según sea necesario en respuesta a cambios en las regulaciones fiscales o en su situación financiera.

- Se insta a la empresa PLENIVID S.A. a que tome medidas inmediatas para abordar las deficiencias en su rentabilidad identificadas a través del análisis de ratios financieros. A pesar del crecimiento significativo en las ganancias brutas en 2022, preocupa que tanto la ganancia operacional como la neta hayan permanecido desfavorables. Por lo tanto, debe revisar sus operaciones y estrategias comerciales para identificar áreas de mejora y trabajar en aumentar su rentabilidad. Además, se sugiere que la empresa explore opciones para mejorar su rendimiento sobre activos y rendimiento sobre el patrimonio, lo que podría implicar una gestión más eficiente de los activos, además de establecer una mejor concentración en la creación de valores para los socios.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abatedaga, N., González, V., Haiquel, M., Siragusa, C., y Brondani, L. (2008). *Comunicación. Epistemología y metodologías para planificar por consensos*. Editorial Brujas. <https://elibro-net.basesdedatos.utmachala.edu.ec/es/ereader/utmachala/77999?page=61>
- Alava Suárez, L. A., y Calderón Villafuerte, G. B. (2020, Febrero). *La presión fiscal y su incidencia en el crecimiento económico del Ecuador. Periodo 2009 – 2018*. Facultad de Ciencias Económicas. Universidad de Guayaquil. Retrieved 2020, from <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/51629>
- Albán Quintana, Á., y Chango Galarza, M. (2022). Declaración y pago del impuesto a la renta del régimen impositivo de microempresas y su incidencia en la liquidez del sector comercial de la ciudad de Latacunga, durante el periodo 2020. *Prospectivas UTC" Revista de Ciencias Administrativas y Económicas"*, 5(1), 60-76. <http://investigacion.utc.edu.ec/revistasutc/index.php/prospectivasutc/article/view/382>
- Álvarez, P. J., y Pizarro, S. E. (2022). Activo corriente en la rentabilidad de la empresa PROIMEC S.A. Del cantón Manta, 2019-2020. *YACHASUN*, 6(11). <https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/226/380>
- Andrade Donoso, M. S., y Cevallos Caza, K. G. (2020). Cultura tributaria en el Ecuador y la sostenibilidad fiscal. *REVISTA ERUDITUS*, 1(1), 49-62. <https://doi.org/10.35290/re.v1n1.2020.290>
- Arias, F. G. (2012). *El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología Científica*. (6ta ed.). Editorial Episteme.

[https://books.google.com/books?hl=es&lr=yid=W5n0BgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA11&dq=Arias,+F.+G.+\(2012\).+El+Proyecto+de+Investigaci%C3%B3n.++Introducci%C3%B3n+a+la+Metodolog%C3%ADa+Cient%C3%ADficayots=kZiMe&sig=V7d8rcyhGH5oxVsyst\\_XMINK9OA](https://books.google.com/books?hl=es&lr=yid=W5n0BgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA11&dq=Arias,+F.+G.+(2012).+El+Proyecto+de+Investigaci%C3%B3n.++Introducci%C3%B3n+a+la+Metodolog%C3%ADa+Cient%C3%ADficayots=kZiMe&sig=V7d8rcyhGH5oxVsyst_XMINK9OA)

Arias Gonzáles, J. L. (2020). *Técnicas e instrumentos de investigación científica*.

ENFOQUES CONSULTING EIRL.

<https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26118w/Tecnicas%20e%20instrumentos.pdf>

Barría, C. (2019, Marzo 21). *Los países de América Latina donde se pagan más y menos impuestos*. BBC News Mundo. <https://www.bbc.com/mundo/noticias-47572413>

Blanchard, O., y Perotti, R. (2002). An Empirical Characterization of the Dynamic Effects of Changes in Government Spending and Taxes on Output. *The Quarterly Journal of Economics*, 117(4).

<https://EconPapers.repec.org/RePEc:oup:qjecon:v:117:y:2002:i:4:p:1329-1368>.

Bravo Mendoza, M. I., y Hidalgo Ávila, A. A. (2020). Análisis de la presión fiscal en el ámbito ecuatoriano, periodo 2004 – 2019. *593 Digital Publisher CEIT*, 5(5), 80-89. [doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.325](https://doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.325)

Bueno Sánchez, E. (2003). *La investigación científica: Teoría y metodología* (Universidad Autónoma de Zacatecas, Unidad Académica de Ciencias Sociales. Zacatecas. ed.). <https://docplayer.es/14869599-La-investigacion-cientifica-teoria-y-metodologia-eramis-bueno-sanchez.html>

Campos, G., y Lule, N. (2012). La observación, un método para el estudio de la realidad. *Xihmai*, 7(13), 45-60.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3979972>

- Castrellón Calderón, X., Cuevas Castillo, G. Y., y Calderón, R. E. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES. *Revista FAECO Sapiens*, 4(2), 82-96. [https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco\\_sapiens/article/view/2179](https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179)
- Chamba Bastidas, L. A., Colcha Ortiz, R. V., Moreno Albuja, M. d. C., y Gavilanes Sagñay, M. A. (2019). Política tributaria y fiscal del Ecuador. *Visionario Digital*, 3(3). <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v3i3.886>
- Chávez Cruz, G. J., Chávez Cruz, R. B., y Betancourt Gonzaga, V. A. (2020). Analisis de la contribucion del IVA, renta, Rise e Ice en la zona 7 del Ecuador periodo 2013-2017. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 330-335. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000200330yscript=sci\\_arttextylng=en](http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000200330yscript=sci_arttextylng=en)
- Cisneros, A., Guevara, A., Urdánigo, J., y Garcés, J. (2022). Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que apoyan a la Investigación Científica en tiempo de Pandemia. *Ciencias Económicas y Empresariales*, 8(1), 1165-1185. <http://dx.doi.org/10.23857/dc.v8i41.2546>
- Cosíos, D., Íñiguez, K., y Erazo, R. (2020). Carga fiscal y su incidencia en la capacidad para hacer negocios, países que conforman el grupo G20 en el periodo 1995-2016. *Revista económica*, 8(2), 92-100. <https://revistas.unl.edu.ec/index.php/economica/article/view/915/739>
- Durán, Y. (2012). Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas. *Visión Gerencial*, 1. <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545892008.pdf>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 4(5-1), 217-226. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>

- Escobar Callegas, P. H., y Bilbao Ramírez, J. L. (2020). *INVESTIGACION Y EDUCACION SUPERIOR* (2nd ed.). Lulu Press, Inc.  
<https://books.google.com/books?hl=es&lr=yid=W67WDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA37&dq=Investigaci%C3%B3n+Descriptiva&ots=hR1dETr6Qv&sig=A0qMTvuaujgzOv9GQEMStrASYiHY>
- Farfán Rodríguez, J. C., Duque Correa, M., Orrego Cárdenas, M. d. S., y Sossa Uribe, S. M. (2019). Análisis de la carga fiscal asociada al impuesto de renta sobre asalariados en Colombia, 1989 a 2018. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 103-125. <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n74a05>
- Fernández Altamirano, A. E. F., y Vela Meléndez, L. (2021). Los paradigmas y las metodologías usadas en el proceso de investigación: una breve revisión. *Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo (Perú)*.  
<http://hdl.handle.net/10045/119978>
- Fernández Navarrete, J. A. (2018). *Administración financiera*. Ediciones USTA.  
<https://0e10w9gus-y-https-elibro-net.itmsp.museknowledge.com/es/ereader/utmachala/126090?page=30>
- Figueredo Figueredo, A. L., León Aguilar, R. F., y Martínez Roselló, M. M. (2019). Procedimiento para el procesamiento de información científica en la DPI de la carrera Ingeniería Forestal. *Biblios Journal of Librarianship and Information Science*, (75), 46–61. <https://doi.org/10.5195/biblios.2019.473>
- Fonseca, G., Valenzuela, C., Perrand, M., y Cosme, J. (2017). Términos económicos más utilizados en la salud (II parte). *MEDISAN*, 21(7).  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1029-30192017000700019&lng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1029-30192017000700019&lng=es).

- Fontalvo, T. J. (2016). Análisis de la productividad para las empresas certificadas y no certificadas en la Coalición Empresarial Anti-Contrabando (CEAC) en la ciudad de Cartagena, Colombia. *Ingeniare. Revista chilena de ingeniería*, 24(1).  
<https://dx.doi.org/10.4067/S0718-33052016000100011>
- Gitman, L. J., y Zutter, C. J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Pearson Education.  
[https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion\\_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf)
- Guevara Morocho, P. F., Narváez Zurita, C. I., Erazo Álvarez, J. C., y Machuca Contreras, M. d. C. (2019). Planificación tributaria como herramienta de gestión financiera para el sector industrial de cerámica plana. Caso: Graiman Cía. Ltda. *CIENCIAMATRIA*, 5(1), 442-473. <https://doi.org/10.35381/cm.v5i1.275>
- H. CONGRESO NACIONAL. (2018). *LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, LRTI*. Registro Oficial Suplemento 242.  
<https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018-10/LRTI.pdf>
- Hernández González, O. (2021). Aproximación a los distintos tipos de muestreo no probabilístico que existen. *Revista Cubana de Medicina General Integral*, 37(3).  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttextpid=S0864-21252021000300002yln=esytln=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttextpid=S0864-21252021000300002yln=esytln=es)
- Kennedy, R., y McMullen, S. (1993). *Estados Financieros: Forma, Análisis e Interpretación* (2nd ed.). Limusa.
- Klemm, A., y Van, S. (2009). Empirical Evidence on the Effects of Tax Incentives. *International Tax and Public Finance*, 19(3).  
<https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2009/wp09136.pdf>

- Leyva, J., y Guerra, Y. (2020). Objeto de investigación y campo de acción: componentes del diseño de una investigación científica. *EDUMECENTRO*, 12(3). [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttextpid=S2077-28742020000300241yIng=esytIng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttextpid=S2077-28742020000300241yIng=esytIng=es).
- López Falcón, A., y Ramos Serpa, G. (2021). Acerca de los métodos teóricos y empíricos de investigación: significación para la investigación educativa. *Revista Conrado*, 17(S3), 22-31.  
<https://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado/article/view/2133>
- Masbernat, P. (2017). Una tesis sobre la naturaleza y las características de la obligación tributaria. *Dikaion*, 16(2). <https://doi.org/10.5294/dika.2017.26.2.2>
- Mayorga Morales, T. P., Campos Llerena, L. P., Arguello Guadalupe, C. S., y Villacis Uvidia, J. F. (2020). Nuevas reformas tributarias y su impacto en la economía del Ecuador. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*, 5(18), 30-40.  
<https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/199>
- Mejía Flores, O. G., Pino Jordán, R., y Parrales Choez, C. G. (2019). Políticas tributarias y la evasión fiscal en la República del Ecuador. Aproximación a un modelo teórico. *Revista Venezolana de Gerencia*, 24(88), 1147-1165.  
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29062051010>
- Mejía Mejía, E. (2005). *Técnicas e instrumentos de investigación* (Primera edición ed.). Centro de Producción Editorial e Imprenta de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.  
<http://online.aliat.edu.mx/adistancia/InvCuantitativa/LecturasU6/tecnicas.pdf>

- Mendieta Andrade, P. E. (2018). Verificación del curva de Laffer, caso Ecuador 2016 – 2017. *Revista Killkana Sociales*, 2(3).  
[https://doi.org/10.26871/killkana\\_social.v2i3.329](https://doi.org/10.26871/killkana_social.v2i3.329)
- Miranda Beltrán, S., y Ortiz Bernal, J. A. (2020). Los paradigmas de la investigación: un acercamiento teórico para reflexionar desde el campo de la investigación educativa. *RIDE Revista Iberoamericana Para La Investigación Y El Desarrollo Educativo*, 11(21). <https://doi.org/10.23913/ride.v11i21.717>
- Monjarás Ávila, A. J., Bazán Suárez, A. K., Pacheco Martínez, Z. K., Rivera Gonzaga, J. A., Zamarripa Calderón, J. E., y Cuevas Suárez, C. E. (2019). Diseños de Investigación. *Educación y Salud Boletín Científico Instituto de Ciencias de la Salud Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo*, 8(15), 119-122.  
<https://doi.org/10.29057/icsa.v8i15.4908>
- Mora Agudo, M. L. (2021). *Manual de contabilidad financiera: casos prácticos sobre activos no corrientes, instrumentos de patrimonio y patrimonio neto* (2nd ed.). Delta Publicaciones. <https://elibro-net.basesdedatos.utmachala.edu.ec/es/ereader/utmachala/227390?page=161>
- Nava Rosillón, y Marbelis Alejandra. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48).  
[http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttextpid=S1315-99842009000400009&lng=es&lng=es](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttextpid=S1315-99842009000400009&lng=es&lng=es).
- Navarro Chávez, J. C. L. (2015). *Epistemología y metodología*. Grupo Editorial Patria.  
<https://elibro-net.basesdedatos.utmachala.edu.ec/es/ereader/utmachala/39400/>
- Ocampo, H. (2017). La presión fiscal en América Latina: una descripción de sus componentes y factores. *Notas de Reflexión*, (45), 1-15.

- [https://www.sri.gob.ec/o/sri-portlet-biblioteca-alfresco-internet/descargar/4ae5cb7f-5acf-4015-b4ee-1b39eb1294a8/NR\\_1745.pdf](https://www.sri.gob.ec/o/sri-portlet-biblioteca-alfresco-internet/descargar/4ae5cb7f-5acf-4015-b4ee-1b39eb1294a8/NR_1745.pdf)
- Ocampo Flórez, E. D. (2009). *Administración financiera: base para la toma de decisiones económicas y financieras* (2nd ed.). Grupo Editorial Nueva Legislación SAS. <https://0e10w9gus-y-https-elibro-net.itmsp.museknowledge.com/es/ereader/utmachala/70816?page=107>
- OCDE, Naciones Unidas CEPAL, Centro Interamericano de Administraciones Tributarias, y Banco Interamericano de Desarrollo. (2023, Mayo 16). Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe 2023. *OECD Publishing*, 231. <https://doi.org/10.1787/5a7667d6-es>
- Ojeda Hidalgo, Á. (2001). La Contribución Especial (un tributo complejo). *Iuris Dictio*, 2(4). <https://doi.org/10.18272/iu.v2i4.560>
- Ortega Maldonado, J. M. (2021). *EXPLICACIÓN JURÍDICA DE LOS IMPUESTOS* (1st ed.). Instituto de Investigaciones Jurídicas de la UNAM. <https://archivos.juridicas.unam.mx/www/bjv/libros/14/6574/12.pdf>
- Ortiz Arellano, E. (2013). Epistemología de la Investigación Cuantitativa y Cualitativa: Paradigmas y Objetivos. *Revista de Claseshistoria*, 12(3). [https://www.researchgate.net/profile/Edgar-Ortiz-Arellano/publication/303313448\\_Epistemologia\\_de\\_la\\_Investigacion\\_Cuantitativa\\_y\\_Cualitativa\\_Paradigmas\\_y\\_Objetivos/links/574a362108ae2e0dd3018943/Epistemologia-de-la-Investigacion-Cuantitativa-y-Cualitativa-](https://www.researchgate.net/profile/Edgar-Ortiz-Arellano/publication/303313448_Epistemologia_de_la_Investigacion_Cuantitativa_y_Cualitativa_Paradigmas_y_Objetivos/links/574a362108ae2e0dd3018943/Epistemologia-de-la-Investigacion-Cuantitativa-y-Cualitativa-)
- Pacheco, P. P. (2013). *Factores que determinan la Presión Fiscal y el Esfuerzo Fiscal en el Ecuador: Un Análisis Subnacional*. Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales.

<https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/6896/2/TFLACSO-2013PPPJ.pdf>

Párraga, S. M., Pinargote, N. F., García, C. M., y Zamora, J. C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8(2). <https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>

Parra Salmerón, S. I. (2023). Capital neto de trabajo como herramienta de competitividad en las empresas. *UVserva*, (15), 193–206. <https://doi.org/10.25009/uvs.vi15.2903>

Patiño Ledesma, R. V. (2013). *Sistema tributario ecuatoriano. Tomo I*. Cuenca, Ecuador: Universidad del Azuay.

Pimienta Lastra, R. (2000). Encuestas probabilísticas vs. no probabilísticas. *Política y Cultura*, (13), 263-276. <https://www.redalyc.org/pdf/267/26701313.pdf>

Quispe Fernández, G., y Ayaviri Nina, D. (2021). Carga y presión tributaria. Un estudio del efecto en la liquidez, rentabilidad e inversión de los contribuyentes en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 251-270. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.04>

Roca Cuberes, C. (2020). Teoría y elección metodológica en la investigación. *Anuario de Métodos de Investigación en Comunicación Social*, (1), 01-03. [10.31009/metodos.2020.i01.01](https://doi.org/10.31009/metodos.2020.i01.01)

Rojas Martínez, B. N. (2022). IVA en América Latina y su Implicancia en la Carga Tributaria y Presión Fiscal. Paraguay, Argentina, Colombia y Uruguay. *Revista de Ciencias Empresariales, Tributarias, Comerciales y Administrativas*, 1(2), 26-52. <https://doi.org/10.58287/rcfotriem-1-2-2022-14>

- Sánchez Flores, F. A. (2019). Fundamentos Epistémicos de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa: Consensos y Disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 13(1), 102-122. <https://doi.org/10.19083/ridu.2019.644>
- Sarmiento Noboa, H. N., y Zambrano Medranda, C. E. (2023). *Análisis del impacto tributario y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de la empresa Sudelect Cia. Ltda Año 2022*. Guayaquil. ULVR. Facultad de Ciencias Administrativas Carrera de Contabilidad y Auditoría.  
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/6256>
- Serrano, J. C. (2009). Análisis dinámico de la recaudación tributaria en el Ecuador aplicando modelos VAR. *Revista Fiscalidad*. [https://www.sri.gob.ec/o/sri-portlet-biblioteca-alfresco-internet/descargar/81aec5e3-dc0f-4c2b-9ea1-897350e892be/f6\\_3.pdf](https://www.sri.gob.ec/o/sri-portlet-biblioteca-alfresco-internet/descargar/81aec5e3-dc0f-4c2b-9ea1-897350e892be/f6_3.pdf)
- Servicio de Rentas Internas. (2023). *Presión fiscal, Comparativo América Latina-Europa*. [https://www.sri.gob.ec/o/sri-portlet-biblioteca-alfresco-internet/descargar/a48c61fd-fcbe-4f0e-8056-e390c5dc3fd4/Comparativo\\_Presion\\_Fiscal\\_America\\_Latina\\_Europa\\_01\\_02\\_2023.xlsx](https://www.sri.gob.ec/o/sri-portlet-biblioteca-alfresco-internet/descargar/a48c61fd-fcbe-4f0e-8056-e390c5dc3fd4/Comparativo_Presion_Fiscal_America_Latina_Europa_01_02_2023.xlsx)
- Servicio de Rentas Internas Ecuador. (2009). Fiscalidad. *Revista Institucional del Servicio de Rentas Internas*, (3). <http://hdl.handle.net/10469/3850>
- Solórzano, D. E., y Vásquez, L. G. (2021). Estrategias financieras y contables para el fortalecimiento de la liquidez en la Corporación Agroempresarial Coagro. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 508-537. <https://doi.org/10.35381/cm.v7i2.520>
- Solórzano González, A., Sarmiento Chugcho, C., Soto González, C., Mite Albán, M. T., y Ramón Guanuche, R. (2017). *Análisis de estados financieros. La clave del equilibrio general*. (Primera edición ed.). Guayaquil: Grupo Compas.

- Sousa, V., Driessnack, M., y Costa, I. (2007). Revisión de diseños de investigación resaltantes para enfermería. Parte 1: Diseños de investigación cuantitativa. *Revista Latino-americana De Enfermagem*, 15(3), 502-507.  
<https://doi.org/10.1590/S0104-11692007000300022>
- Tambo, A. J. (2023). *La carga tributaria y la inversión privada en el Ecuador*. Universidad Técnica de Ambato.  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/37859/1/T5760e.pdf>
- Torres Morales, V. (2015). *Administración de Ventas*. Grupo Editorial Patria.  
<https://elibro-net.basesdedatos.utmachala.edu.ec/es/ereader/utmachala/39394?page=89>
- Ulloa, C., y Díaz, P. (2021). El impuesto a la renta y su incidencia en la liquidez de las pequeñas y medianas empresas del cantón la maná. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(6), 12786-12803.  
[https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v5i6.1283](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1283)
- Vásconez, H. D., Guerrero, F. F., y Carguaytongo, J. F. (2019). La Presión Fiscal y la Rentabilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *Revista de Investigación Talentos*, 6(2), 175-185. <https://doi.org/10.33789/talentos.6.2.117>
- Vivar, S., y Farfán, O. (2020). Impacto del impuesto único al banano en la rentabilidad y liquidez de empresas productoras y exportadoras. *Revista Mapa*, 4(21), 121-139. <https://www.revistamapa.org/index.php/es/article/view/250>
- Yaguache Aguilar, M. F., Higuerey Gómez, Á. A., y Inga Llenez, E. R. (2019). Incentivos fiscales, liquidez y solvencia en las empresas del Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia*, 24(2), 361-378.  
<https://doi.org/10.37960/revista.v24i2.31498>

## ANEXOS A

### GUÍA DE OBSERVACIÓN

<b>Nombre de la Entidad</b>	PLENIVID S.A.
<b>Nombre del Observador</b>	Damaris Sarai Tacuri Cadena Bruno Stefano Marquez Armijos
<b>Documentos a Observar</b>	Estados Financieros y Declaraciones del Impuesto a la Renta de los Períodos 2021-2022
<b>Fecha y Hora de Inicio</b>	Viernes, 2 de Febrero del 2024 a las 15:00 p.m.

**Objetivos:**

- Observar los Estados Financieros y Declaraciones del Impuesto a la Renta de los Períodos 2021-2022 para calcular los indicadores de rentabilidad, liquidez y carga fiscal.
- Determinar de manera clara dentro de los Estados de Situación Financiera los componentes de los indicadores de Liquidez y Rentabilidad.

N°	Indicadores	SI	NO	Observaciones
<b>Carga Fiscal</b>				
1	¿Existen fluctuaciones significativas en los ingresos?	X		
2	Se identifica el valor del Impuesto a la Renta para calcular la carga fiscal	X		
3	Se determina una posible influencia del Impuesto a la Renta.	X		
<b>Liquidez</b>				
4	Se establecen de manera clara los componentes de la liquidez dentro del Estado de Situación Financiera.	X		
5	Se identifica el valor de los activos corrientes, pasivos corrientes e inventario para calcular los indicadores financieros de liquidez	X		
<b>Rentabilidad</b>				
6	Se establecen de manera clara los componentes de la rentabilidad dentro del Estado de Situación Financiera.	X		
7	Se identifica el valor de los ingresos, costos, gastos, utilidad operacional, utilidad neta, utilidad bruta para calcular los indicadores financieros de rentabilidad	X		

## ANEXO B

### ENCUESTA



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



### ENCUESTA

**Tema de Investigación:** Carga fiscal y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de la empresa PLENIVID S.A. de Santa Rosa.

**Objetivo:** Determinar el impacto que tiene la carga fiscal mediante el presente cuestionario para la determinación del cumplimiento de las obligaciones tributarias que emanan del Servicio de Rentas Internas.

#### Datos del encuestado:

**Nombre:** \_\_\_\_\_

**Cargo:** \_\_\_\_\_ -

#### I. Desarrollo

##### Sección 1: Carga Fiscal

**1. ¿Cómo calificaría la carga fiscal actual de la empresa PLENIVID S.A.?**

- Baja
- Moderada
- Alta

**2. ¿La empresa PLENIVID S.A. cumple con el pago de sus obligaciones tributarias?**

- Si
- No
- Parcialmente

**3. ¿Cuáles son los principales impuestos que impactan la carga fiscal de la empresa PLENIVID S.A.? (Marcar todos los que apliquen)**

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al Valor Agregado
- Impuesto a los Consumos Especiales

Impuesto a la Salida de Divisas

Otros (Especificar): \_\_\_\_\_

**4. ¿Qué porcentaje de los ingresos anuales de la empresa PLENIVID S.A. se destina al pago de impuestos? (Estimado):**

Menos del 10%

Entre el 10% y el 20%

Entre el 20% y el 30%

Entre el 30% y el 40%

Más del 40%

No estoy seguro / No lo sé

Otro: \_\_\_\_\_%

**Sección 2: Incidencia en la Liquidez**

**5. ¿Podrían las obligaciones tributarias tener un impacto en la disponibilidad de efectivo de la empresa PLENIVID S.A.?**

Si

No

Tal vez

**6. ¿Cómo percibe que la carga fiscal afecta la liquidez de la empresa PLENIVID**

Alto

Medio

Bajo

No tiene impacto

**7. ¿La liquidez de la empresa PLENIVID S.A. podría verse afectada al tener una mayor carga fiscal?**

Si

No

Parcialmente

**8. ¿Las obligaciones tributarias a corto plazo influyen en la liquidez de la empresa PLENIVID S.A.?**

Si

No

**9. ¿La empresa PLENIVID S.A. realiza los pagos correspondientes a sus proveedores y empleados?**

Siempre

Casi siempre

Muchas veces

Frecuentemente

A veces  
Nunca

### **Sección 3: Incidencia en la Rentabilidad**

**10. ¿Cómo percibe que la carga fiscal afecta el rendimiento de la empresa PLENIVID S.A.?**

Negativamente  
Neutral  
Positivamente

**11. Según su experiencia, ¿cuáles de las siguientes alternativas tienen el mayor impacto en el rendimiento de la empresa PLENIVID S.A. relacionada con la carga fiscal?**

Complejidad de la normativa fiscal.  
Carga impositiva elevada.  
Limitaciones en el acceso a beneficios fiscales.  
Cambios frecuentes en las leyes fiscales.  
Otro (Especificar): \_\_\_\_\_

**12. ¿Cómo se prepara la empresa PLENIVID S.A. para adaptarse a posibles cambios en las políticas fiscales?**

- Revisión constante de la normativa
- Consulta con asesores fiscales
- Participación en capacitaciones de actualizaciones tributarias
- Otro (Especificar): \_\_\_\_\_

**13. ¿Considera que la empresa PLENIVID S.A. cuenta con la flexibilidad necesaria para adaptarse a cambios imprevistos en la carga fiscal?**

Sí  
No  
En proceso continuo de mejora

### **Sección 4: Comentarios Finales**

**14. ¿Hay algún comentario adicional que le gustaría compartir sobre la carga fiscal y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa PLENIVID S.A.?**

---

## ANEXO C

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

*Estado de Situación Financiera de la empresa PLENIVID S.A. periodo 2021*

<b>CENTRO MEDICO PLENITUD DE VIDA PLENIVID S.A.</b>	
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	
<b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>	
<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO</b>
<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.013,41
<b>Cuentas y documentos por cobrar corrientes</b>	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes no relacionadas locales	1.880,86
<b>Activos por impuestos corrientes</b>	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	3.566,47
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	7,30
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>7.468,14</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	
Muebles y enseres	14.190,07

Equipo de Computación	2.680,00
<b>(-) Depreciación acumulada de Propiedades, Planta y Equipo</b>	
Del costo histórico antes de represiones o revaluaciones	969,79
<b>Activos Intangibles</b>	
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo	34.935,86
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	2.394,86
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>48.441,28</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>55.909,42</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
<b>Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes</b>	
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas locales	1.671,01
<b>Pasivos corrientes por beneficios a los empleados</b>	
Obligaciones con el IESS	88,13
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.759,14</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
<b>Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes</b>	
Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes relacionadas locales	7.747,00
<b>Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes</b>	

A accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital locales	33.757,32
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>41.504,32</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>43.263,46</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital suscrito y/o asignado	800,00
Aportes de socios, accionistas, partícipes, fundadores, constituyentes, beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital para futura capitalización	24.200,00
(-) Pérdida del ejercicio	12.354,04
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>12.645,96</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>55.909,42</b>

Fuente: Servicio de Rentas Internas

**ANEXO D****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL***Estado de Resultado Integral de la empresa PLENIVID S.A. periodo 2021*

<b>CENTRO MEDICO PLENITUD DE VIDA PLENIVID S.A.</b>	
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	
<b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>	
<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO</b>
<b>INGRESOS</b>	
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	
<b>PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS</b>	
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	13.946,81
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>13.946,81</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>13.946,81</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS</b>	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del iess	2.448,00
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	170,00
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	297,42
Honorarios profesionales y dietas	680,13
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>	
Del costo histórico de propiedades, planta y equipo no acelerada	969,79
<b>GASTOS POR AMORTIZACIONES</b>	

Del costo histórico de Activos Intangibles	2.394,86
<b>OTROS GASTOS</b>	
Gastos de gestión	337,06
Arrendamientos operativos	700,00
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	4.121,01
Mantenimiento y reparaciones	107,14
Operaciones de regalías, servicios técnicos. administrativos, de consultoría y similares no relacionadas locales	7.399,75
Servicios públicos	544,94
Otros	6.061,75
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>	
Costos de transacción (comisiones bancarias, honorarios, tasas, entre otros) relacionadas locales	69,00
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>41,21</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>26.300,85</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>26.300,85</b>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>12.354,04</b>
(+) Gastos no deducibles locales	6.061,75
Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes	6.292,29
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	7,30
Subtotal impuesto a pagar	0,00
<b>Impuesto a la Renta a pagar</b>	<b>0,00</b>
<b>Saldo a favor contribuyente</b>	<b>7,30</b>

Fuente: Servicio de Rentas Internas

**ANEXO E**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

*Estado de Situación Financiera de la empresa PLENIVID S.A. periodo 2022*

<b>CENTRO MEDICO PLENITUD DE VIDA PLENIVID S.A.</b>	
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	
<b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>	
<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO</b>
<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	
Efectivo y equivalentes al efectivo	126,01
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	21.247,28
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	1.177,83
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	3.566,47
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	185,39
Inventarios	842,11
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>27.145,09</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	
Muebles y enseres	14.073,28

Equipo de Computación	3.424,00
<b>Otras Propiedades, Planta y Equipo</b>	
(-) Depreciación acumulada de Propiedades, Planta y Equipo	2.094,87
<b>Activos Intangibles</b>	
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo	32.541,00
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	6.987,12
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>40.956,29</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>68.101,38</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes	9.400,54
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	836,10
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	323,68
Obligaciones con el IESS	569,58
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>11.129,90</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes	5.764,46
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes	37.562,96
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>43.327,42</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>54.457,32</b>

<b>PATRIMONIO</b>	
Capital suscrito y/o asignado	800,00
Aportes de socios, accionistas, partícipes, fundadores, constituyentes, beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital para futura capitalización	24.200,00
(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	12.354,04
Utilidad del ejercicio	998,10
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>13.644,06</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>68.101,38</b>

Fuente: Servicio de Rentas Internas

**ANEXO F**

**RESULTADO INTEGRAL DE LA EMPRESA**

*Estado de Resultado Integral de la empresa PLENIVID S.A. periodo 2022*

<b>CENTRO MEDICO PLENITUD DE VIDA PLENIVID S.A.</b>	
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	
<b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>	
<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO</b>
<b>INGRESOS</b>	
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	
<b>VENTAS LOCALES DE BIENES</b>	
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	3,84
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	41,50
<b>PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS</b>	
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	85.807,24
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>85.852,58</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>	
Otros ingresos financieros	54,01
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>54,01</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>85.906,59</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	883,32
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	842,11
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>	

Del costo histórico de propiedades, planta y equipo	2.094,87
<b>GASTOS POR AMORTIZACIONES</b>	
Del costo histórico de Activos Intangibles	6.987,12
<b>OTROS GASTOS</b>	
Promoción y publicidad	3.276,90
Transporte	108,01
Consumo de combustibles y lubricantes	84,86
Gastos de viaje	200,00
Gastos de gestión	722,86
Arrendamientos operativos	2.900,00
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	2.727,07
Mantenimiento y reparaciones	3.870,15
Operaciones de regalías, servicios técnicos. administrativos, de consultoría y similares no relacionadas	631,84
IVA que se carga al costo o gasto	1.374,05
Servicios públicos	3.858,91
Otros	30.147,63
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>	
Costos de transacción (comisiones bancarias, honorarios, tasas, entre otros) relacionadas	400,93
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>41,21</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>83.707,50</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>83.748,71</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>2.157,88</b>
Base de cálculo de participación a trabajadores	2.157,88
(-) Participación a trabajadores	323,68
(-) Ingresos sujetos al Impuesto a la Renta del Régimen Impositivo de Microempresas o del Régimen Simplificado para Emprendedores	85906,59

(RIMPE)	
(+) Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos al Impuesto a la Renta del Régimen Impositivo de Microempresas o del Régimen Simplificado	84072.39
(+) Impuesto a la Renta Causado del Régimen Simplificado para Emprendedores (RIMPE)	836.10
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (excepto retenciones aplicables al régimen de microempresas y de las actividades sujetas al Impuesto a la Renta Único)	178.09
(-) Crédito tributario de años anteriores	7.30
Subtotal impuesto a pagar	650.71
<b>Impuesto a la Renta a pagar</b>	<b>650.71</b>

Fuente: Servicio de Rentas Internas

**ANEXO G**  
**ÁRBOL PROBLEMA**

