



**UNIVERSIDAD
DEL AZUAY**

**FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR**

**“Análisis del impacto financiero causado por efecto del cálculo y pago del Anticipo
del Impuesto a la Renta.”**

**Caso: Empresas Comerciales de consumo masivo de la ciudad de Cuenca periodo
2014-2016.**

**Trabajo de graduación previo a la obtención del título de Ingeniera en
Contabilidad Superior.**

Autor:

Erika Isabel Vanegas Marca

Director:

Ing. Juan Carlos Aguirre

Cuenca, Ecuador

2019

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación va dedicado a mi familia quienes me han apoyado constantemente. Primeramente, para mis abuelitos por su comprensión, a mis padres por su amor, ayuda con los recursos necesarios para estudiar, a mis hermanas, a mi hermano por siempre estar conmigo cuando los necesito, a mi esposo por siempre tener palabras de aliento para motivarme a conseguir mis logros y a esa fuerza que siempre estuvo conmigo que no me dejo decaer mi pequeño Josué.

Erika Isabel Vanegas Marca

AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer a Dios por que sin el nada sería posible, por la vida y por saber que siempre se puede obtener lo que se desea en la vida con sacrificio y esfuerzo constante.

Al Ing. Juan Carlos Aguirre por ser mi director y por apoyarme con sus consejos, tiempo para poder concluir con esta etapa de estudio.

Erika Isabel Vanegas Marca.

RESUMEN


El presente trabajo de titulación constituye un análisis del impacto financiero del pago y cálculo del anticipo del impuesto a la renta en empresas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca para los periodos entre 2014-2016.

En el capítulo 1 se revisó la base legal en cuanto al anticipo del impuesto a la renta, además se hizo una revisión de los antecedentes históricos que impulsaron la necesidad de crear este impuesto, el siguiente capítulo se centra en el estudio del segmento de empresas del sector estudiado a través de la aplicación de encuestas, análisis contable y financiero de los estados financieros de las organizaciones. El capítulo 3 contiene los resultados de los estudios realizados expresados en impactos de solvencia, actividad, rentabilidad y liquidez.

ABSTRACT

The present study analyzed the financial impact of the estimation and payment of the Advance on Income Tax in consumer goods companies in Cuenca between 2014 and 2016. In the first chapter, the legal basis regarding the Advance Income Tax were reviewed, including the historical precedents that boosted the need of creating this tax. The next chapter concentrated on the examination of the segment through surveys, and accounting and financial analysis of the financial statements of the organizations. Chapter three included the study results expressed through the tax's impact on creditworthiness, activity, profitability and liquidity.




Translated by
Lic. Lourdes Crespo

ÍNDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTO.....	2
RESUMEN	3
ABSTRACT	4
1. INTRODUCCIÓN	6
2. ESTUDIAR EL SEGMENTO EMPRESAS COMERCIALES DE CONSUMO MASIVO.....	19
3. RESULTADOS	21
Estadística Descriptiva.....	21
4. CONCLUSIÓN	175
5. RECOMENDACIÓN	177
6. BIBLIOGRAFÍA	178
7. ANEXOS	179

1. INTRODUCCIÓN

Las empresas de consumo masivo son negocios pequeños manejados por personas naturales y también grandes empresas por una personería jurídica en grandes edificaciones, en centros comerciales.

Las Compañías pertenecientes a este segmento de mercado, la mayor parte han sido formadas por grupos familiares, observando la necesidad de un manejo adecuado de las inversiones y contar con una administración eficaz para de esta manera conocer la realidad económica de las finanzas.

Las empresas dedicadas a la comercialización de productos de consumo masivo desde el ejercicio económico 2010, aquejan una afectación por el pago de anticipo del impuesto a la renta, incluso al ser un pago mínimo, aun si se declaran perdidas por parte de estas.

Las acciones se desarrollan bajo diferentes obstáculos que hacen que el desenvolvimiento de las operaciones para el aporte de sus finanzas y de la economía del sector se vuelva complejo.

CAPÍTULO 1

ANÁLISIS DE LA BASE LEGAL REFERENTE AL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA

1.1 Anticipo del Impuesto a la Renta en el Ecuador

EGIPTO (3600 a.C a 30 a.C)

Ramos y Becerra (2017) indican que debido al gran desarrollo comercial del antiguo Egipto se vieron en la necesidad de crear funcionarios que inspeccionen el registro de operaciones y la recaudación de los tributos. Los mismos investigadores relatan que los escribas especializados, funcionarios que constituían el personal administrativo de los templos del Estado y de los grandes señores, llevaban los registros contables en libros hechos de plantas. Posteriormente, los egipcios aportaron con conocimientos contables a los fenicios y gracias a este hecho las futuras generaciones aprendieron a realizar los registros contables. Fenicia aportó con su característico sistema de comunicación a la contabilidad aprendida de la civilización egipcia, representando una contribución importante para la materia contable.

GRECIA (1800 a.C a 400 a.C)

En Grecia antigua la actividad contable representó un control para la recaudación de tributos y la distribución de estos en servicios públicos. Los contadores estaban presentes en las principales organizaciones que fueron:

- El comité de fiscalización cuya función era la administración del estado y del interés público.
- El comité de la Boulé administraba los impuestos y gastos de la constitución pública (Ramos, R y Becerra, P., 2017).

IMPERIO ROMANO (800 a.C a 476 d.C)

En el imperio romano, para el registro de los hechos contables existían procedimientos normados por la base legal como:

El Nexus: Era un procedimiento para que se legalice un préstamo que se valoraba de forma convencional a la falta de moneda acuñada. Fue considerada como la primera

transacción formal, realizado en frente de cinco personas como testigos para su respectiva validación (Ramos, R y Becerra, P., 2017).

La ley de las Doce Tablas: Esta ley surge por la constante pugna entre los grupos sociales existente entre los patricios y los plebeyos.

EDAD MEDIA EN AMÉRICA LATINA (476 d.C a 1453 d.C)

En la edad media en América Latina se dio la evolución de la contabilidad como:

La Cultura Maya, utilizaba un mecanismo de contabilidad que registraba las situaciones y transacciones económicas representado por puntos y barras, cuyos valores dependían de lugar que se los coloque.

La Cultura Azteca, las cuentas se llevaba en una sala de palacio registrando los tributos cobrados o por cobrar y su distribución en el gasto público, también se registraba todos los bienes que poseían las personas y archivarlos, trabajo realizado por los escribanos. Aquí se puede decir que se daban órdenes a los encargados de la administración de obras públicas.

Cultura Inca, en las épocas del imperio inca primero se dio el problema de como registrar las transacciones de un hecho económico surgido por actividades productivas, después llegó la necesidad del gobierno de registrar y controlar los tributos recaudados, es cuando nació la idea de crear un instrumento de registro y control para estos utilizando un material conocido con el nombre de Quipus (significa nudos). El Quipus es un conjunto de hilos, que cuenta con múltiples cuerdas anudadas, de diferentes colores, formas y tamaños. Esta herramienta se utilizó para el cálculo de los impuestos, en especial el laboral que se lo manejaba de la siguiente manera: las multiplicaciones se calculaban con símbolos del quipu hacia arriba, en tanto que, para las divisiones, las operaciones se realizaban hacia debajo de los componentes del instrumento, siendo lo más importante las obligaciones que existían por cada miembro del imperio del trabajo era el número de días preestablecidos.

El Quipu lo manejaba una persona denominada Quipucamayoc, especializada en el uso y que actualidad es el contador.

En la Eda Media se dieron muchas transformaciones en las transacciones dentro de la contabilidad, donde Simón Stevin, profesor de Leyden quien por primera vez afirma que la contabilidad es una ciencia planteando fundamentales conceptos y operaciones. Se

puede mencionar que en la actualidad la contabilidad se utiliza para registrar, clasificar y resumir significativamente y en términos de dinero con su respectiva transacción; de hecho, con la contabilidad conjuntamente nacen los tributos (Ramos, R y Becerra, P., 2017).

ECUADOR

Los impuestos nacieron cuando el gobierno se vio con la necesidad de obtener ingresos que le permitan solventar los gastos que provocan satisfacer las necesidades de sus habitantes. Por cuanto en nuestro país los impuestos son en base a los hechos económicos que se vive en nuestro país es decir dependemos de la visión ideológica, política y social, está sujeta a condiciones de vida el investigador Lucas Pacheco nos dice, “Se entiende por política económica a la intervención del Estado en la economía, de conformidad con estrategias derivadas de las relaciones de poder” (Pacheco, 2013).

Impuesto: Es una cantidad de dinero que se debe pagar a la Administración para contribuir a la hacienda pública (Oxfordictionaries, 2018).

El AIR de varias legislaciones, incluida la ecuatoriana, contemplan en el régimen tributario la obligación de pagar de forma anticipada el impuesto a la renta. Este impuesto es determinado al final de un periodo de acuerdo a su cálculo, este tributo tiene su fecha límite de pago si no es cancelado a tiempo se procederá a tener cargos adicionales para los contribuyentes.

Anticipo del Impuesto a la Renta

(Duque, 2014) indica que el anticipo del impuesto a la renta a recibido críticas ya que este anticipo a incrementado según la reforma que contiene que el anticipo es un valor mínimo a pagar por el impuesto a la renta.

(Asamblea Constituyente, 2008), manifiesta: “Art. 300.- El régimen tributario se regirá por los principios de generalidad, progresividad, eficiencia, simplicidad administrativa, irretroactividad, equidad, transparencia y suficiencia recaudatoria. Se priorizarán los impuestos directos y progresivos. La política tributaria promoverá la redistribución y estimulará el empleo, la producción de bienes y servicios, y conductas ecológicas, sociales y económicas responsables.”

Los principios que se encuentran establecidos por la ley en la Carta Magna y los cuales no se han cumplido eficazmente por parte de la entidad recaudadora son:

- Principio de Generalidad: las leyes tributarias se basan de este principio para que sea general, aplicable para todos y no va dirigido a un grupo específico si no que debe ser en igual forma y condiciones en cuanto a la aplicación de sanciones.
- Principio de Progresividad: se rige en función de la creciente según el tipo de gravamen. Este principio se lo resalta en la base imponible a medida que crecen los recursos económicos o ingresos por parte de los contribuyentes aumenta el valor del pago de su tributo para el estado.
- Principio de Proporcionalidad: se vincula con el cobro de los impuestos esto quiere decir que se debe analizar la capacidad de recursos que tengan los contribuyentes y no cobros desmesurados de los tributos.
- Principio de Eficiencia: este principio se encuentra vinculado directamente con la administración tributaria para que esta sea eficiente a la hora de la recaudación de tributos y optimizar recursos para obtener buenos resultados.
- Simplicidad Administrativa: en este principio se determina las obligaciones que tiene la entidad tributaria para innovar y hacer que se cumpla las obligaciones que mantienen los contribuyentes, mejorando los sistemas de recaudación para que los mismos ahorren recursos.
- Irretroactividad: es aplicable en cuanto a la designación de una norma por parte de la ley esta no tiene ningún efecto antes de su fecha de promulgación sino hasta después de ser designada dando seguridad jurídica.
- Principio de equidad: se basa en la imposición de sanciones de acuerdo a la capacidad económica que tengan los contribuyentes evitando que exista cobros excesivos de impuestos.
- Transparencia: se aplica en cuanto a que los contribuyentes tengan la facilidad y accesibilidad de la información, en cuanto ellos puedan saber el valor de la cancelación de sus impuestos.
- Suficiencia recaudatoria: este principio se vincula con la entidad recaudatoria de receiptar el pago de impuestos por parte de los contribuyentes sabiendo que estos recursos serán utilizados para cubrir el presupuesto y gasto público, también serán encargados de promover un compromiso con los sujetos pasivos para la cancelación de los mismos.

Dentro del Presupuesto General del Estado se encuentra los ingresos por el petróleo y por parte de los tributos recaudados durante todo el año, los cuales deben cubrir con las

necesidades que se presente por parte de los ciudadanos; cabe recalcar que el principio de no confiscatoriedad nos dice que no debe afectar al patrimonio de los contribuyentes ya que debería existir un límite racional dentro del sistema tributario para no afectar a los mismos.

Por otra parte, existen las siguientes características del impuesto a la renta:

(Ley de Régimen Tributario Interno, 2004) nos dice que “Art. 1.- Objeto del impuesto. - El impuesto a la renta global que obtengan las personas naturales, sucesiones indivisas y sociedades nacionales o extranjeras, con relación a las disposiciones de la presente Ley”.

“Art. 3.- Sujeto activo.- El sujeto activo de este impuesto es el Estado. Lo administrará a través del Servicio de Rentas Internas”.

“Art. 4.- Sujetos pasivos.- Son sujetos pasivos del impuesto a la renta las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades, nacionales o extranjeras, domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de esta Ley. Los sujetos pasivos obligados a llevar contabilidad, pagarán el impuesto a la renta en base de los resultados que arroje la misma”.

“Art. 16.- Base imponible.- En general, la base imponible está constituida por la totalidad de los ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos, gastos y deducciones, imputables a tales ingresos”.

“Art. 36.- Tarifa del impuesto a la renta de personas naturales y sucesiones indivisas: a) Para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales y de las sucesiones indivisas, se aplicarán a la base imponible las tarifas contenidas en la tabla de ingresos para el año”.

“Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.- Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible” (Ley de Régimen Tributario Interno, 2004)

De los artículos antes mencionados podemos dar énfasis a lo siguiente:

- Los ingresos obtenidos por parte de los contribuyentes, por empresas domiciliadas en el Ecuador y las extranjeras será la renta global.

- Los sujetos pasivos en este caso serán los contribuyentes o empresas que deben cumplir con lo establecido por la ley de cancelar este impuesto dependiendo de sus resultados que obtengan durante todo el año.
- Base imponible: se encuentra establecida por los ingresos menos los costos y gastos que obtengan los contribuyentes debidamente sustentados.
- Tarifas: lo aplicado por parte de la ley está sujeto a diferentes tarifas que es el 22% a empresas domiciliadas en el país y las extranjeras están obligadas a cancelar el impuesto determinado según lo estipulado en la ley.

fechas de pago primera cuota:

TABLA #1: PRIMER PAGO

Noveno dígito	Fecha máxima
1	10 julio
2	12 julio
3	14 julio
4	16 julio
5	18 julio
6	20 julio
7	22 julio
8	24 julio
9	26 julio
10	28 julio

Fuente: (Servicio de Rentas Internas, 2018)

Segundo:

TABLA# 2 SEGUNDO PAGO

Noveno dígito	Fecha máxima
1	10 septiembre
2	12 septiembre
3	14 septiembre
4	16 septiembre
5	18 septiembre
6	20 septiembre
7	22 septiembre
8	24 septiembre
9	26 septiembre
10	28 septiembre

Fuente: (Servicio de Rentas Internas, 2018):

Los porcentajes de retención en la fuente para la cancelación del impuesto a la renta:

TABLA#3 PORCENTAJES A APLICAR POR CONCEPTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

PORCENTAJES DEL IMPUESTO A LA RENTA		
DETALLE DE PORCENTAJES DE RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA CONFORME LA NORMATIVA VIGENTE	PORCENTAJES VIGENTES	CAMPO FORMULARIO 103
Honorarios profesionales	10	303
Utilización de la imagen	10	308
Servicios no relacionados con el título profesional	8	304
Comisiones y demás pagos por servicios no relacionados con el título profesional	8	304
Pagos a notarios y registradores de la propiedad y mercantil por sus actividades ejercidas como tales	8	304
Pagos a deportistas, entrenadores, árbitros, miembros del cuerpo técnico por sus actividades ejercidas	8	304
Pagos a artistas por sus actividades	8	304
Honorarios y demás pagos por servicios de docencia	8	304
Servicios influye la mano de obra	2	307
Prestación de servicios por medios de comunicación y publicidad	1	309
Servicios de transporte privado de pasajeros o t público o privado de carga	1	310
Pagos por medio de liquidación de compra	2	311

Transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal	1	312
Compra de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, canícola, bioacuática y forestal	1	312
Regalías por concepto de franquicias de acuerdo a la Ley de Propiedad Intelectual-pago a personas naturales	8	314
Cánones, derechos de autor. Marcas. Patentes y similares de acuerdo a la Ley de Propiedad Intelectual-pago a personas naturales	8	314
Regalías por concepto de franquicias de acuerdo a Ley de Propiedad Intelectual- pago a sociedades	8	314

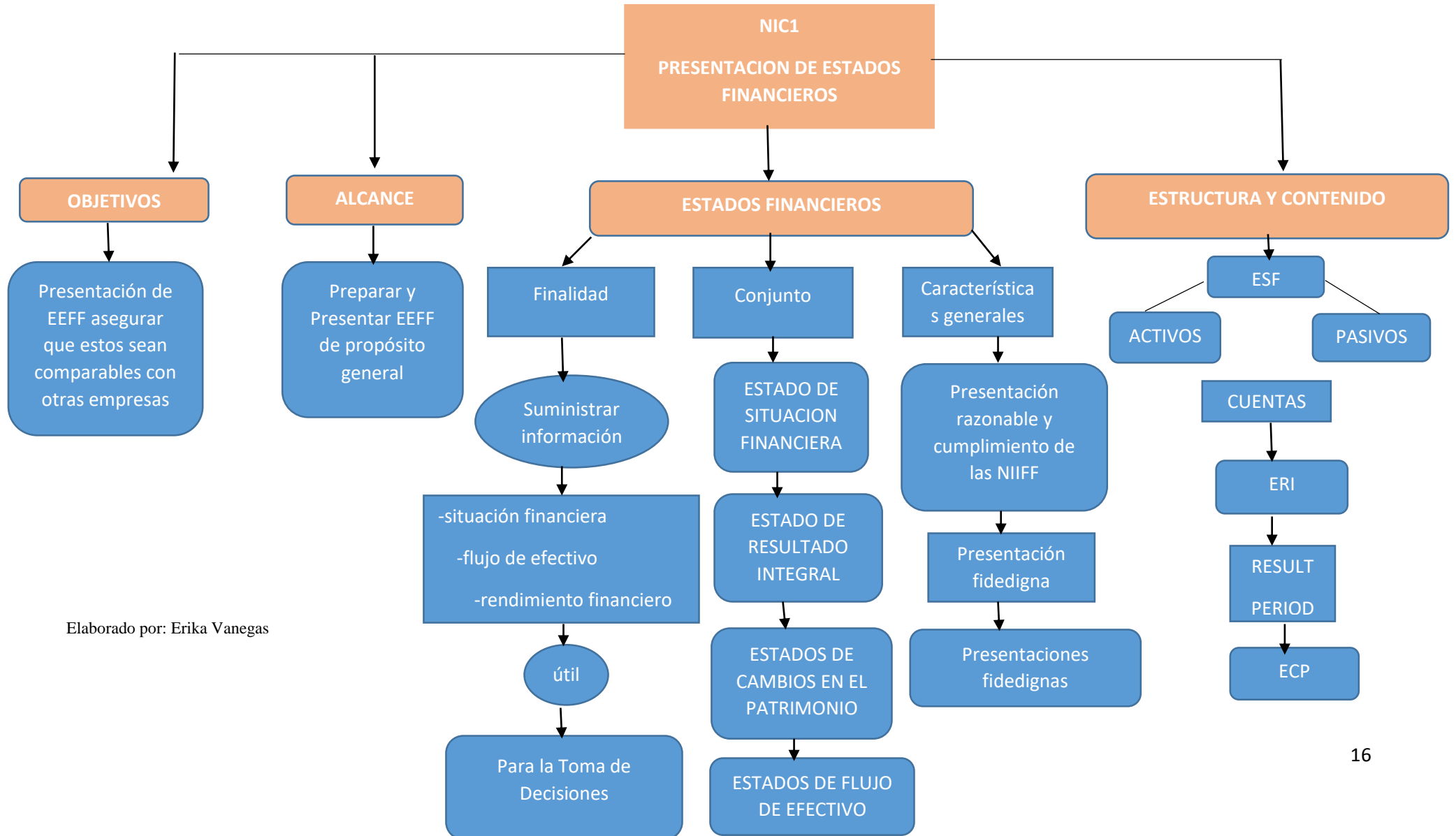
Elaborado: Erika Vanegas

Fuente: (Servicio de Rentas Internas, 2018)

(Ley de Régimen Tributario Interno, 2004) manifiesta en el siguiente “Art. 46.- Crédito tributario.- Los valores retenidos de acuerdo con los artículos anteriores constituirán crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta del contribuyente cuyo ingreso hubiere sido objeto de retención, quien podrá disminuirlo del total del impuesto causado en su declaración anual.”.

GRÁFICO 1 Presentación de Estados Financieros

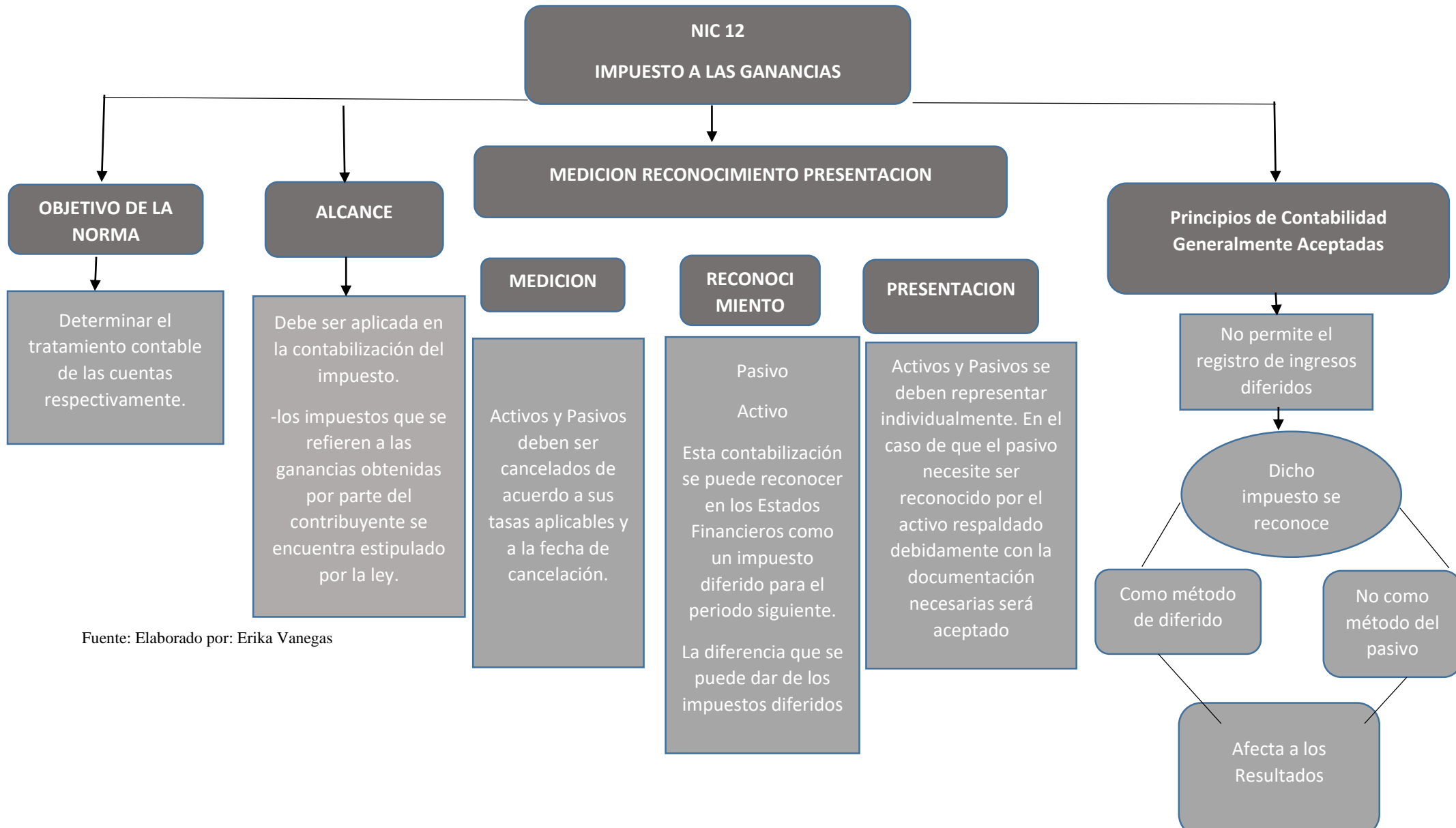
1.3 NIC 1 Presentación de Estados Financieros



Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 2: Impuesto a las Ganancias

1.4 NIC 12 Impuesto a las Ganancia



Fuente: Elaborado por: Erika Vanegas

1.4 Impuesto a la renta y pagos anticipados en países de Latinoamérica

Existen países latinoamericanos que llevan el anticipo del impuesto a la renta, dentro de estos países se encuentran Argentina y Colombia.

(Duque, 2014) manifiesta que de estos países el que es similar y comparativo al sistema tributario que llevamos en nuestro país es Argentina ya que su forma de cálculo se asemeja al nuestro.

- ✓ Base imponible: en el caso de las empresas se deben calcular sus ganancias netas, de acuerdo con como llevan su contabilidad, se debe tomar en cuenta sus gastos no deducibles. En cambio, para las personas naturales deben sumar lo que obtuvo en rentas y se podrá restar las rebajas aceptadas por la ley.
- ✓ Tarifas: deben aplicar un valor del 35% con respecto a las sociedades. En cuanto a las personas naturales se aplica una tabla progresiva.
- ✓ Pagos anticipados: el régimen tributario contempla los pagos anticipados que corresponde a las sociedades y personas naturales dependiendo del concepto de las transacciones que realicen los mismos.
- ✓ Sociedades: su forma de cálculo se realiza con base al impuesto causado del ejercicio anterior menos las retenciones.

COLOMBIA

(Duque, 2014) señala que en Colombia la administración tributaria es distinta al Ecuador porque existió cambios importantes ya que desde el año 2013 se estableció una disminución en la tarifa del impuesto para personas jurídicas. En cuanto a su forma de cálculo de la base imponible para sociedades y personas naturales se basa de su renta líquida obtenida. En el caso de los pagos anticipado se maneja un sistema del impuesto a la renta dependiendo de la transacción, se aplica un porcentaje específico y además se observa un cálculo de pago que sea igualitario para todos.

CAPÍTULO 2

2. ESTUDIAR EL SEGMENTO EMPRESAS COMERCIALES DE CONSUMO MASIVO

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Población: Es el conjunto de elementos que presentan características comunes sobre los cuales se realiza un estudio con el fin de obtener conclusiones.

La Real Academia Española define la población como “conjunto de elementos sometidos a una evaluación estadística mediante muestreo” (RAE, 2017).

Censo: Padrón (lista de todos los elementos de una población) que es el resultado de un conteo.

De acuerdo con el diccionario de la Real Academia Española el término censo se define como un “Padrón o lista de la población o riqueza de una nación o pueblo” (RAE, 2017).

Para adaptar el concepto al tema mencionado se reflexiona que el censo se refiere a la lista de empresas que son objeto del estudio y resultante del conteo respectivo.

Entrevista: Concurrencia y conferencia entre dos personas en un lugar determinado.

Se define a la entrevista como “Vista, concurrencia y conferencia de o más personas en lugar determinado” (RAE, 2017).

Encuesta: Conjunto de preguntas dirigidas a una muestra para averiguar opiniones de cuestiones que se encuentran afectadas.

El concepto de encuesta se relaciona con el “Conjunto de preguntas dirigidas a una muestra representativa de grupos sociales, para investigar estados de opinión” (RAE, 2017).

2.1 Análisis encuesta

2.1.1 Población: Empresas de Consumo Masivo

2.1.2 Censo:

TABLA 6. Empresas Comerciales de Consumo Masivo

	NOMBRE	ACTIVIDAD ECONÓMICA
1	CONORQUE CIA. LTDA.	G4630.14 - VENTA AL POR MAYOR DE CAFÉ, CACAO, TE Y ESPECIAS.
2	CORPORACIÓN INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.	G4630.11 - VENTA AL POR MAYOR DE BANANO Y PLÁTANO.
3	CASA COMERCIAL ALMEIDA C LTDA.	G4630.31 - VENTA AL POR MAYOR DE CARNE Y PRODUCTOS CÁRNICOS (INCLUIDAS LAS AVES DE CORRAL).
4	JACOME & ORTIZ DE COMERCIO CIA. LTDA.	G4630.23 - VENTA AL POR MAYOR DE ACEITES Y GRASAS COMESTIBLES DE ORIGEN ANIMAL O VEGETAL.
5	ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.	G4630.31 - VENTA AL POR MAYOR DE CARNE Y PRODUCTOS CÁRNICOS (INCLUIDAS LAS AVES DE CORRAL).
6	H&Z DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS DE CONSUMO MASIVO DIPCOMAS CIA.LTDA.	G4630.99 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS PRODUCTOS COMESTIBLES (ENLATADOS Y CONSERVAS).
7	DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS DEL SUR (DILASUR) CIA. LTDA.	G4630.21 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS LÁCTEOS, INCLUIDO HELADOS, BOLOS, ETCÉTERA.
8	CHOKMAH CIA. LTDA.	G4630.99 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS PRODUCTOS COMESTIBLES (ENLATADOS Y CONSERVAS).
9	CENTRAL DE DISTRIBUCIONES DEL AUSTRO CENDIAUSTRO C LTDA.	G4630.92 - VENTA AL POR MAYOR DE AZÚCAR, CHOCOLATE Y PRODUCTOS DE CONFITERÍA.
10	S.A.S.E. GANADERA CIA. LTDA.	G4630.31 - VENTA AL POR MAYOR DE CARNE Y PRODUCTOS CÁRNICOS (INCLUIDAS LAS AVES DE CORRAL).
11	DELVERANO IMPORTACIONES DELVERAN CIA. LTDA.	G4630.91 - VENTA AL POR MAYOR DE ARROZ.
12	JORGE MARTINEZ JOMAR CIA. LTDA.	G4630.33 - VENTA AL POR MAYOR DE PESCADO, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS Y PRODUCTOS DE LA PESCA.
13	IMPORTADORA MANUEL PESANTEZ & HIJOS CIA. LTDA.	G4630.99 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS PRODUCTOS COMESTIBLES (ENLATADOS Y CONSERVAS).
14	DISTRIBUIDORA LOS ROQUES DISTRIROQUES CIA. LTDA.	G4630.33 - VENTA AL POR MAYOR DE PESCADO, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS Y PRODUCTOS DE LA PESCA.
15	DESARROLLO COMERCIAL DEL VALLE DECOMVALLE S.A.	G4630.93 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS DE PANADERÍA Y REPOSTERÍA.
16	PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES PRONEM S.A.	G4630.93 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS DE PANADERÍA Y REPOSTERÍA.

17	COMISARIATO POPULAR CIA LTDA.	G4721.01 - VENTA AL POR MENOR DE FRUTAS, LEGUMBRES Y HORTALIZAS FRESCAS O EN CONSERVA EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.

Elaborado por: Erika Vanegas

Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2018)

3. RESULTADOS

Estadística Descriptiva.

Se procedió a realizar el estudio y análisis de las respuestas obtenidas de las encuestas lo que permitió establecer diferentes factores que inciden en las actividades de este tipo de empresas.

El lugar donde funciona su Empresa es:
TABLA 8. LUGAR DONDE FUNCIONA LA EMPRESA

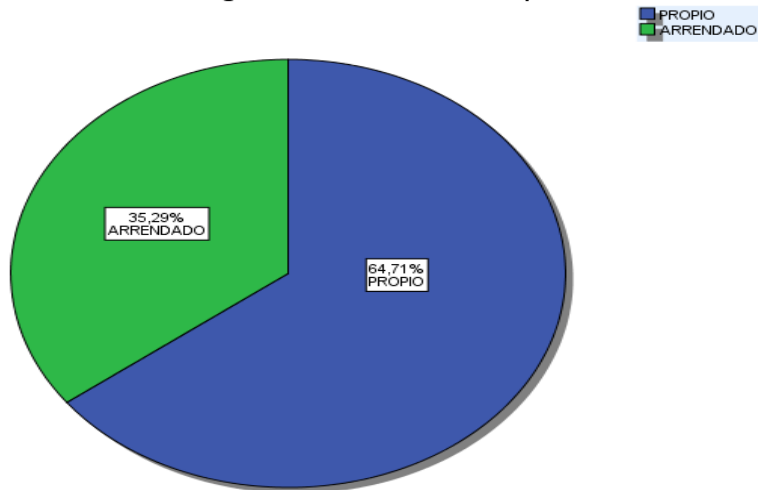
Lugar		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	PROPIO	11	64,7	64,7
	ARRENDADO	6	35,3	100,0
	Total	17	100,0	
Perdidos	Sistema	2		
Total		19		

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 2. Lugar donde funciona la Empresa

El lugar donde funciona su Empresa es:



Fuente: Encuestas

Elaborado por: Erika Vanegas

De los resultados obtenidos de las 17 empresas se pudo observar que 11 de ellas (64,7%) funcionan en instalaciones propias y los 6 restantes (35,3%) operan en sitios arrendados.

¿Cuántos empleados laboran actualmente en su empresa?
TABLA 5. EMPLEADOS LABORANDO ACTUALMENTE EN LAS EMPRESAS

N. Empleados	Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado	
CONORQUE S.A	224	1	5,3	15,8
CASA COMERCIAL ALMEIDA	126	1	5,3	21,1
DEL VERANO IMPORTACIONES DEL VERAN CIA. LTDA	216	1	5,3	26,3
DISTRIBUIDORA A LOS ROQUES	226	1	5,3	31,6
COMISARIATO POPULAR	236	1	5,3	36,8
ITALDELI	382	1	5,3	42,1
CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS	288	1	5,3	47,4
S.AS.E GANADERA CIA. LTDA	132	1	5,3	52,6
CENTRO DE DITRIBUCIONES DEL AUSTRO CENDIAL SUR	106	1	5,3	57,9
IMPORTADORA MANUEL PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.	364	1	5,3	63,2
JACOME ORTIZ DE COMERCIO CIA. LTDA	442	1	5,3	68,4
H Y Z DISTRIBUIDORA	126	1	5,3	73,7
PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES	455	1	5,3	78,9
CHOCKMAN CIA. LTDA	122	1	5,3	84,2
DESARROLLO COMERCIAL DEL VALLE	263	1	5,3	89,5
PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES Prounem S.A.	276	1	5,3	94,7
JORGE MARTINEZ JOMAR CIA. LTDA.	126	1	5,3	100
Total		19	100	

Fuente: Encuestas
 Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 9. Clasificación de Empresas según Superintendencia de Compañías

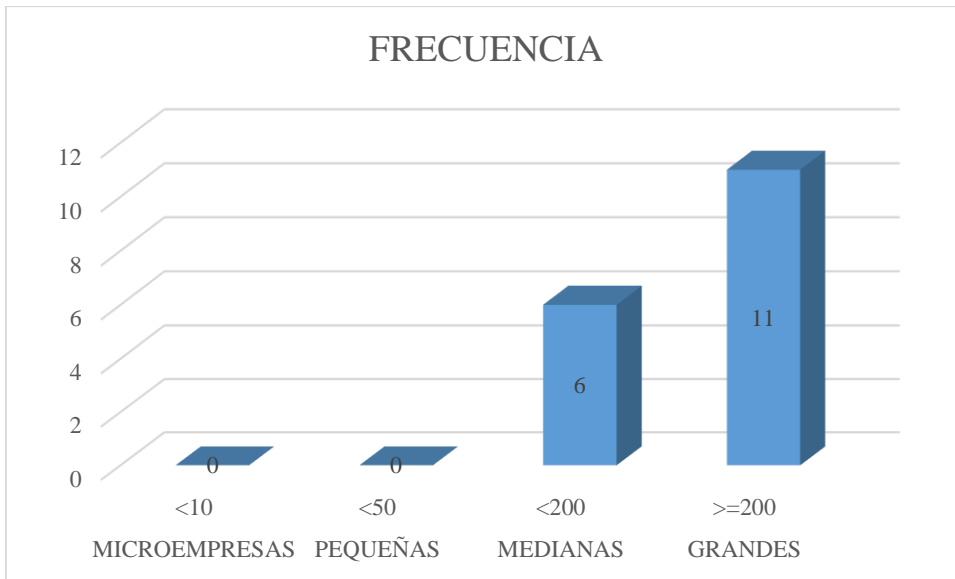
VARIABLES	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA	MEDIANA EMPRESA	GRANDES EMPRESAS
Personal ocupado	De 1 - 9	De 10 - 49	De 50 - 199	≥ 200
Valor bruto de ventas anuales	≤ 100.000	100.001 - 1.000.000	1.000.001 - 5.000.000	> 5.000.000
Monto de activos	Hasta US\$ 100.000	De US\$ 100.001 hasta US\$ 750.000	De US\$ 750.001 hasta US\$ 3.999.999	≥ 4.000.000

Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2018)

GRÁFICO 3. Empleados Laborando actualmente en las Empresas

CRITERIO DE CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS COMERCIALES		
CLASIFICACIÓN	NÚMERO DE EMPLEADOS	FRECUENCIA
MICROEMPRESAS	<10	0
PEQUEÑAS	<50	0
MEDIANAS	<200	6
GRANDES	>=200	11
TOTAL		17

Elaborado por: Erika Vanegas



Elaborado por: Erika Vanegas

De las 17 empresas estudiadas; 11 son grandes empresas porque su número de empleados es igual o superior a los 200; las 6 entidades restantes son medianas empresas ya que su personal varía entre 50 y 200 empleados

Resumen

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,99954135
Coefficiente de determinación R ²	0,9990829
R ² ajustado	0,99816581
Error típico	0,02267243
Observaciones	3

ANÁLISIS DE VARIANZA

Grados de libertad

Elaborado por: Erika Vanegas

Escoja una opción. La Empresa actualmente
TABLA 11. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

ACTIVIDAD	
VENTA	PRODUCCIÓN Y VENTA
IMPORTADORA MANUEL PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.	DESARROLLO COMERCIAL DEL VALLE DECOMVALLE S.A.
DEL VERANO IMPORTACIONES DEL VERAN CIA. LTDA.	DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS DEL SUR
PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES PROUNEM S.A	JACOME ORTIZ DE COMERCIO CIA. LTDA
CORPORACIÓN INTERNACIONAL PALACIOS	CONORQUE S.A.
CHOCKMAN CIA. LTDA	ITALDELI
CENTRO DE DITRIBUCIONES DEL AUSTRO CENDIAL SUR	S.AS.E GANADERA CIA. LTDA.
JORGE MARTINEZ JOMAR CIA. LTDA.	H Y Z DISTRIBUIDORA
COMISARIATO POPULAR	DISTRIBUIDORA A LOS ROQUES
PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES PROUNEM S.A.	

Elaborado por: Erika Vanegas

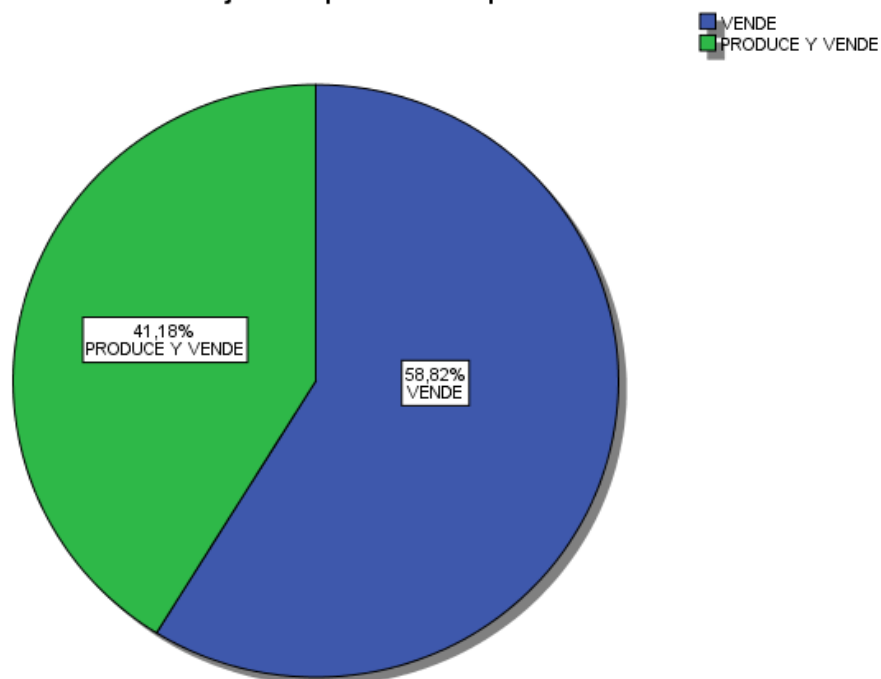
TABLA 12. ACTIVIDAD

Actividad		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	VENDE	10	58,8	58,8
	PRODUCE Y VENDE	7	41,2	100,0
	Total	17	100,0	
Perdidos	Sistema	2		
Total		19		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 4. EMPRESA

Escoja una opción. La Empresa actualmente



Elaborado por: Erika Vanegas

De las 17 empresas el 41,18% se dedica a producir y vender; mientras que el 58,82% la actividad principal es exclusivamente la venta.

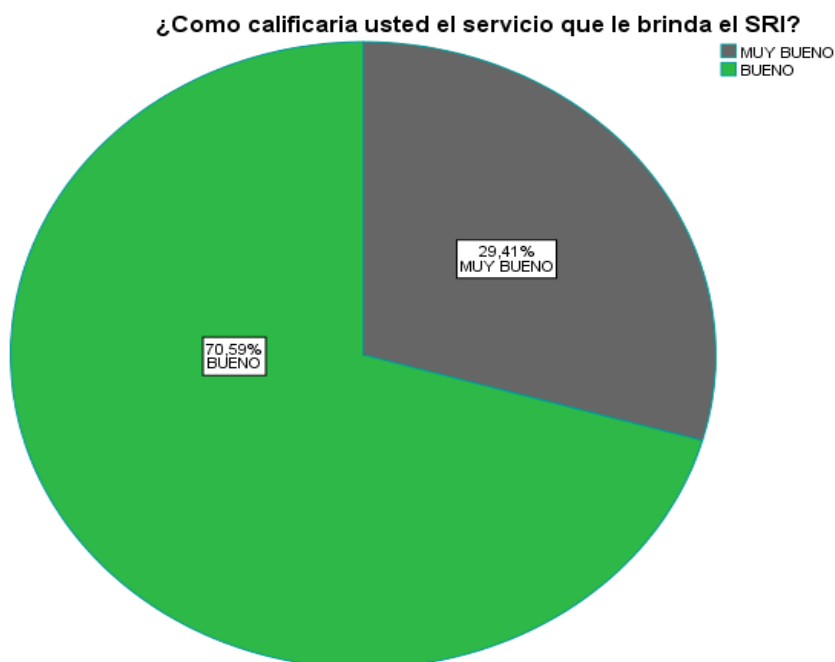
¿Cómo calificaría usted el servicio que le brinda el SRI?

TABLA 13. CALIFICACIÓN DEL SERVICIO DEL SRI

Calificación		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MUY BUENO	5	26,3	29,4	29,4
	BUENO	12	63,2	70,6	100,0
	Total	17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 5. Calificación del Servicio del SRI



Elaborado por: Erika Vanegas

El servicio que brinda el SRI es acogido de gran manera como bueno por un 70,59% de las empresas, pero la percepción de un 29,41% como un servicio muy bueno.

¿En qué tiempo constata su información financiera?

TABLA 14. Frecuencia constatación de información

FRECUENCIA DE ELABORACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA		
MENSUAL	TRIMESTRAL	ANUAL
DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS DEL SUR	IMPORTADORA MANUEL PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.	DESARROLLO COMERCIAL DEL VALLE DECOMVALLE S.A.
JACOME ORTIZ DE COMERCIO CIA. LTDA.	DEL VERANO IMPORTACIONES DEL VERAN CIA. LTDA.	PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES PRONEM S.A.
CONORQUE S.A.	CORPORACIÓN INTERNACIONAL PALACIOS	ITALDELI
CHOCKMAN CIA. LTDA		S.A.S.E GANADERA CIA. LTDA.

PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES PRONEM S.A.		H Y Z DISTRIBUIDORA
COMISARIATO POPULAR		DISTRIBUIDORA A LOS ROQUES
		JORGE MARTINEZ JOMAR CIA. LTDA.
		CENTRO DE DISTRIBUCIONES DEL AUSTRO CENDIAL SUR

Elaborado por: Erika Vanegas

Resumen

Estadísticas de la regresión

Coefficiente de correlación múltiple	0,99954135
Coefficiente de determinación R ²	0,9990829
R ² ajustado	0,99816581
Error típico	0,02267243
Observaciones	3

ANÁLISIS DE VARIANZA

Elaborado por: Erika Vanegas

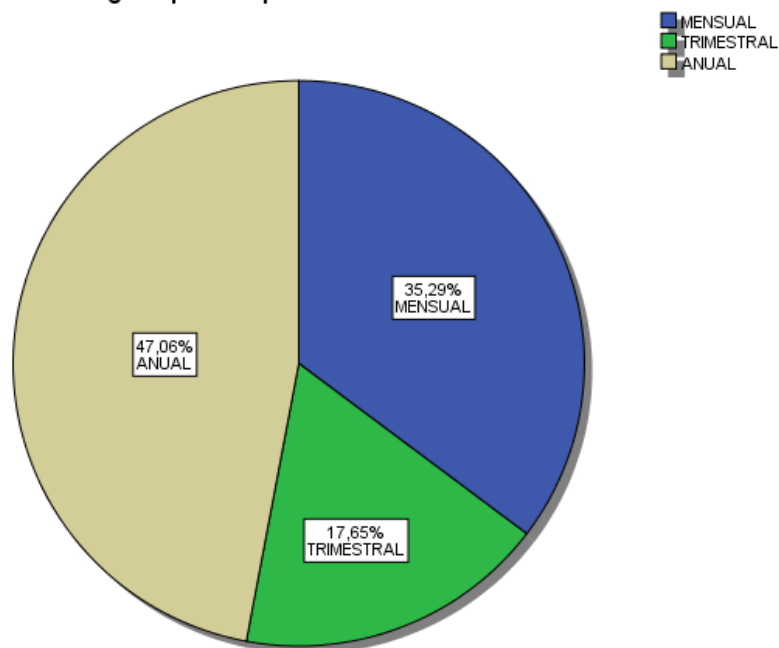
TABLA 15. INFORMACIÓN FINANCIERA

Tiempo		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MENSUAL	6	35,3	35,3
	TRIMESTRAL	3	17,6	52,9
	ANUAL	8	47,1	100,0
	Total	17	100,0	
Perdidos	Sistema	2		
Total		19		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 6. Información Financiera

¿En que tiempo constata su informacion financiera?



Elaborado por: Erika Vanegas

La frecuencia de reportar información influye en la oportunidad de la toma de decisiones y en consecuencia las empresas que constatan de forma mensual tienen una ventaja mayor que las acciones a tomar van a ser una respuesta inmediata para manejar el riesgo en su liquidez de cancelar el anticipo del impuesto a la renta.

¿La Empresa ha realizado préstamos en alguna institución, con qué destino financiero?

TABLA 16. Préstamos Solicitados

PRESTAMOS SOLICITADOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS				
COMPRA MERCADERÍA	INVERSIÓN EN ACTIVOS	FINANCIAMIENTOS DE PASIVOS	PAGO ANTICIPO DEL IR	NINGUNO
DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS DEL SUR	IMPORTADORA MANUEL PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.	PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES PRONEM S.A.	DISTRIBUIDORA A LOS ROQUES	CENTRO DE DISTRIBUCIONES DEL AUSTRO

				CENDIAL SUR
JACOME ORTIZ DE COMERCIO CIA. LTDA.	DEL VERANO IMPORTACI ONES DEL VERAN CIA. LTDA.	ITALDELI	JORGE MARTINEZ JOMAR CIA. LTDA.	
CONORQUE S.A.	CORPORACI ÓN INTERNACI ONAL PALACIOS			
CHOCKMAN CIA. LTDA.	DESARROLL O COMERCIAL DEL VALLE DECOMVAL LE S.A.			
PROYECTOS UNIDOS EMPRESARI ALES PROUNEM S.A.	S.A.S.E GANADERA CIA. LTDA.			
COMISARIA TO POPULAR	H Y Z DISTRIBUID ORA			

Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 17. DESTINO DE PRESTAMOS FINANCIEROS

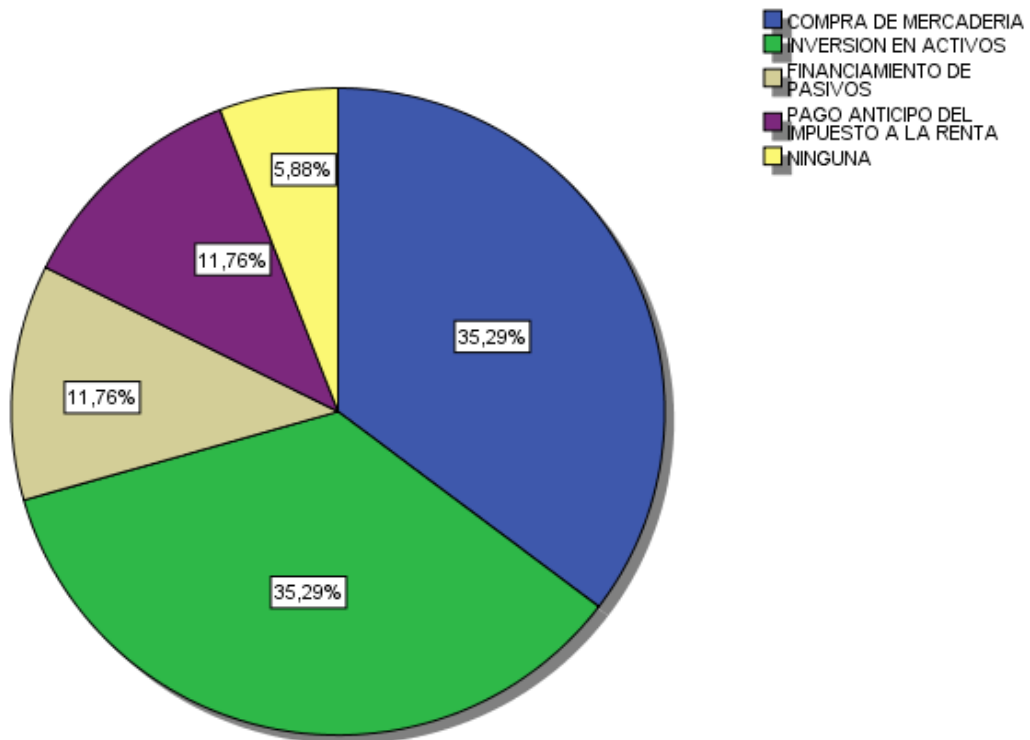
		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	COMPRA DE MERCADERÍA	6	35,3	35,3
	INVERSIÓN EN ACTIVOS	6	35,3	70,6

	FINANCIAMIENTO DE PASIVOS	2	11,8	82,4
	PAGO ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	2	11,8	94,1
	NINGUNA	1	5,9	100,0
	Total	17	100,0	
Perdidos	Sistema	2		
Total		19		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 7. Destino de Prestamos Financieros

¿La Empresa ha realizado prestamos en alguna institucion, con que destino financiero?



Elaborado por: Erika Vanegas

De la encuesta realizada, se verificó que dos empresas, es decir, un 11,76% (Distribuidora a los roques y JOMAR Cia. Ltda.) se vieron en la necesidad de solicitar un crédito para cancelar el anticipo del impuesto a la renta.

¿En qué porcentaje se encuentran el total de sus ventas a créditos anuales?

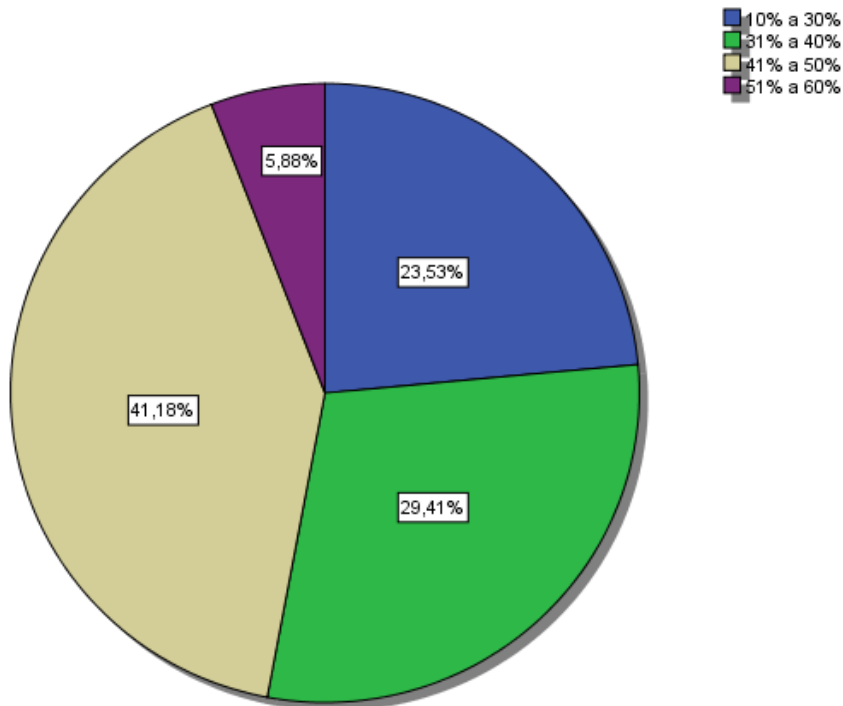
TABLA 18. VENTAS A CRÉDITOS ANUALES

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	10% a 30%	4	23,5	23,5
	31% a 40%	5	29,4	52,9
	41% a 50%	7	41,2	94,1
	51% a 60%	1	5,9	100,0
	Total	17	100,0	
Perdidos	Sistema	2		
Total		19		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 8. VENTAS A CRÉDITO ANUALES

¿En que porcentaje se encuentran sus ventas a creditos anuales?



Elaborado por: Erika Vanegas

Las políticas de crédito afectan directamente a la liquidez de la empresa, o sea la disponibilidad de recursos para cancelar el anticipo dentro de ellas se encuentran 7 (41,18%) empresas que tienen de las ventas totales a crédito.

¿Otorga descuentos adicionales a sus clientes en que escenarios?

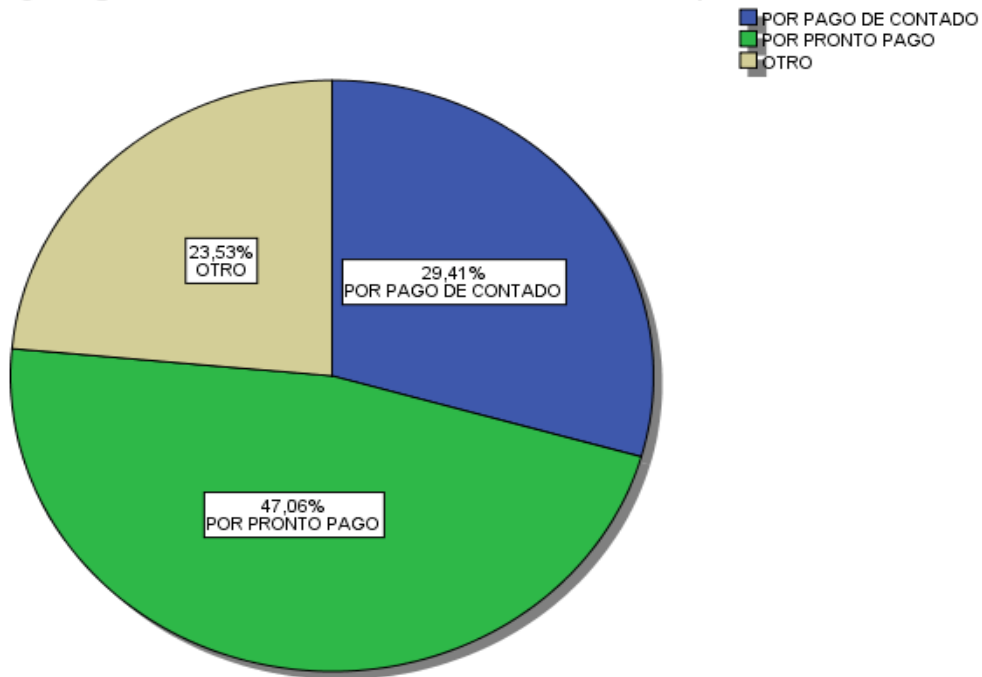
TABLA 19. DESCUENTOS A SUS CLIENTES

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	POR PAGO DE CONTADO	5	26,3	29,4	29,4
	POR PRONTO PAGO	8	42,1	47,1	76,5
	OTRO	4	21,1	23,5	100,0
	Total	17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 9. Descuentos a sus clientes

¿Otorga descuentos adicionales a sus clientes en que escenarios?



Elaborado por: Erika Vanegas

Las empresas dentro de esta actividad prefieren realizar los descuentos a los clientes por pronto pago por el hecho de que es dinero con el que ya cuenta el negocio para que de esta manera no afecte al flujo de caja.

¿Qué plazo de crédito otorga su cliente?

TABLA 20. PLAZO DE CRÉDITO OTORGADO A LOS CLIENTES

PLAZO DE CRÉDITOS				
15 días		30 días	90 días	120 días
DISTRIBUIDORA LÁCTEOS DEL SUR	DE	IMPORTADORA MANUEL PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.	PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES PRONEM S.A.	DISTRIBUIDORA A LOS ROQUES
JACOME COMERCIO CIA. LTDA.	ORTIZ DE	DEL VERANO IMPORTACIONES DEL VERAN CIA. LTDA.	CENTRO DE DISTRIBUCIONES DEL AUSTRO CENDIAL SUR	JORGE MARTINEZ JOMAR CIA. LTDA.
CONORQUE S.A.		CORPORACIÓN INTERNACIONAL PALACIOS		
CHOCKMAN CIA. LTDA.		DESARROLLO COMERCIAL DEL VALLE DECOMVALLE S.A.		
PROYECTOS EMPRESARIALES PRONEM S.A	UNIDOS	S.A.S.E GANADERA CIA. LTDA.		
		H Y Z DISTRIBUIDORA COMISARIATO POPULAR ITALDELI		

Elaborado por: Erika Vanegas

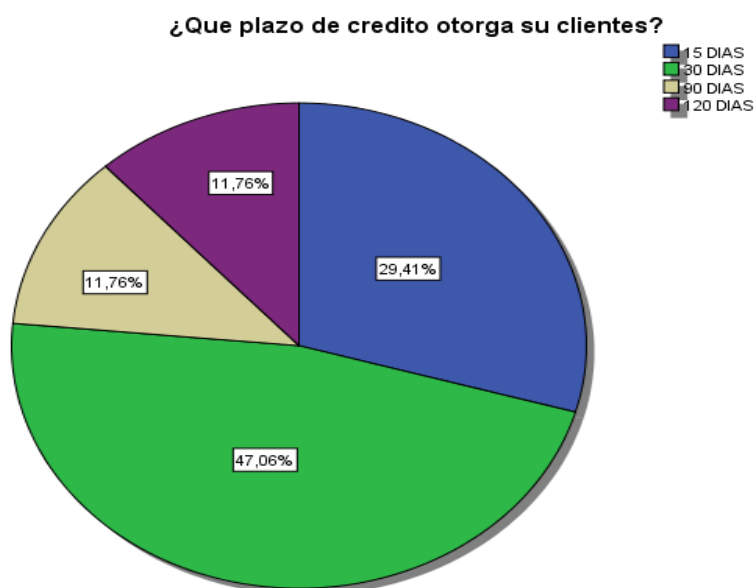
¿Qué plazo de crédito otorga su cliente?

TABLA 20. PLAZO DE CRÉDITO OTORGADO A LOS CLIENTES

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	15 DÍAS	5	29,4	29,4
	30 DÍAS	8	47,1	76,5
	90 DÍAS	2	11,8	88,2
	120 DÍAS	2	11,8	100,0
	Total	17	100,0	
Perdidos	Sistema	2		
Total		19		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 10. Días de Créditos a Clientes



Elaborado por: Erika Vanegas

Del total de empresas 8 (47,06%) otorgan créditos de 30 días a los clientes partiendo de una política de inversión en activos maximizar los resultados para tener una mejor rentabilidad.

¿De sus ingresos mensuales que porcentaje es destinado para el pago de proveedores?

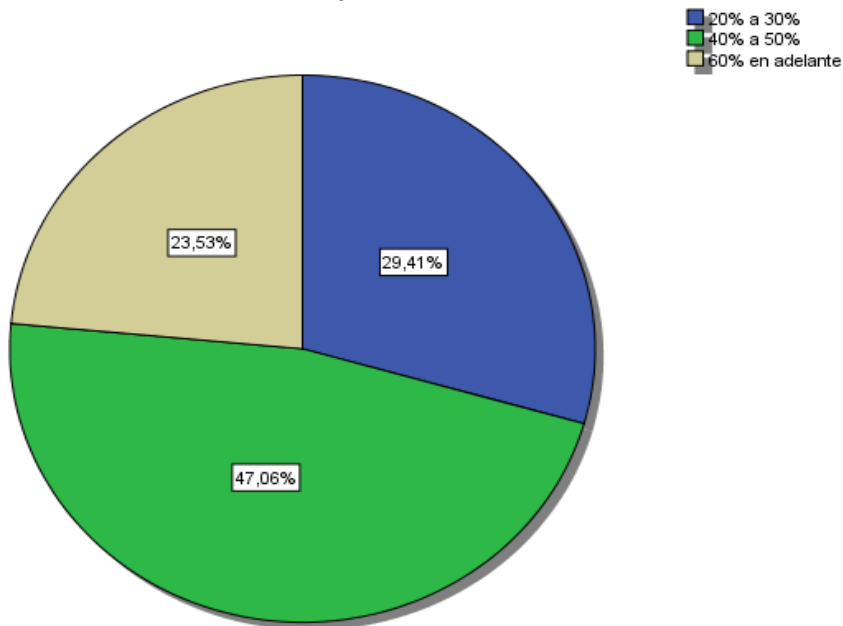
TABLA 21. PAGO DE PROVEEDORES

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	20% a 30%	5	26,3	29,4	29,4
	40% a 50%	8	42,1	47,1	76,5
	60% en adelante	4	21,1	23,5	100,0
	Total	17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 11. Pago a proveedores

¿ De sus ingresos mensuales que porcentaje es destinado para el pago de proveedores?



Elaborado por: Erika Vanegas

De las 17 empresas 8 (47,06%) entidades tienen destinado el 50% para cancelar a los proveedores mensualmente haciendo que sus ingresos mensuales disminuyan y la empresa tenga un 50% asegurado para solventar el pago del anticipo.

¿Cuál es el plazo de crédito que le concede a sus proveedores?

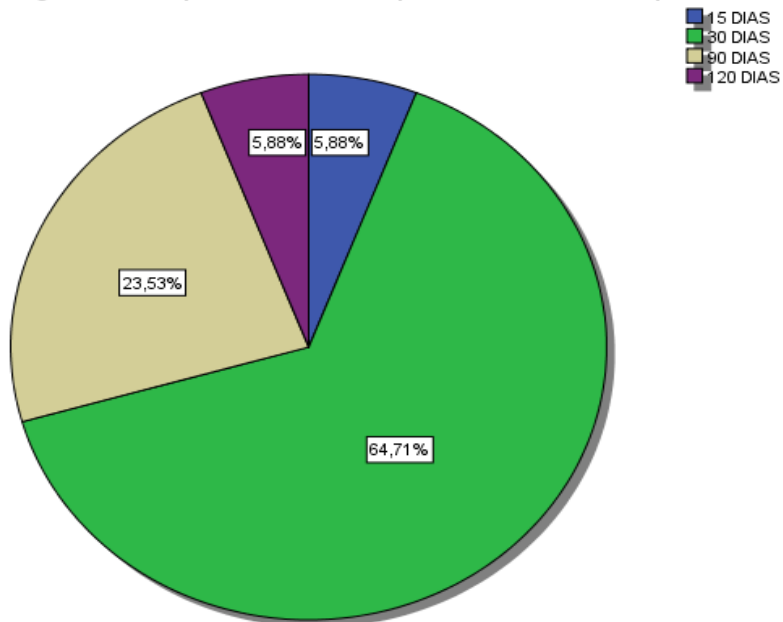
**TABLA 22. PLAZO DE CRÉDITOS OTORGADO POR
PROVEEDORES**

Plazo de Créditos		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	15 DIAS	1	5,3	5,9	5,9
	30 DIAS	11	57,9	64,7	70,6
	90 DIAS	4	21,1	23,5	94,1
	120 DIAS	1	5,3	5,9	100,0
	Total	17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 12. Plazo de Créditos otorgados a Proveedores

¿ Cual es el plazo de credito que le concede a sus proveedores?



Elaborado por: Erika Vanegas

Dentro de las Empresas encuestadas 11 (64,71%) de ellas indican que los proveedores conceden un plazo de los créditos máximo de 30 días, cuyo plazo de crédito es el que dan los proveedores a las empresas comercializadoras de productos de consumo masivo.

¿Considerando que son productos de consumo masivo cual es el ciclo de rotación de sus inventarios?

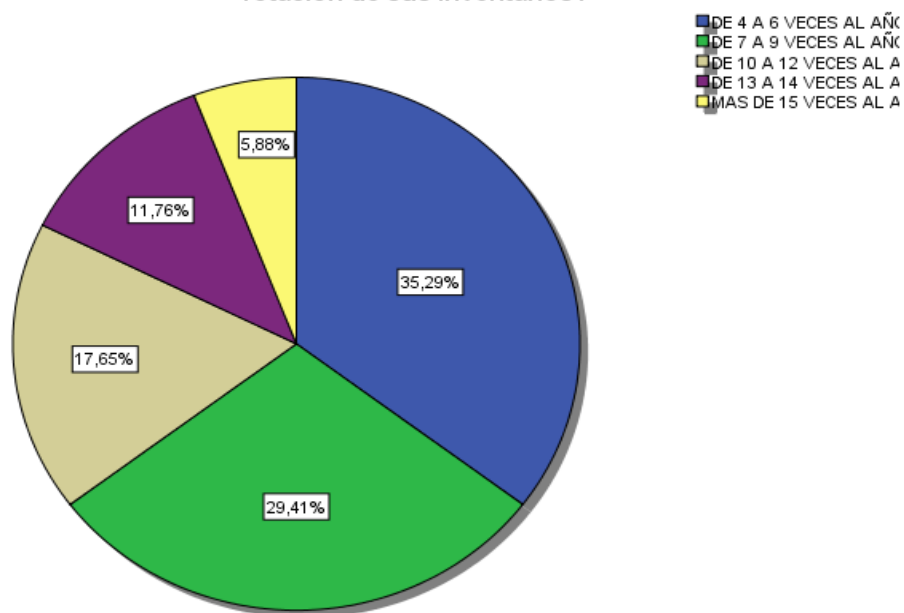
TABLA 22. CICLO DE ROTACIÓN DE INVENTARIOS DE PRODUCTOS DE CONSUMO MASIVO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE 4 A 6 VECES AL AÑO	6	31,6	35,3	35,3
	DE 7 A 9 VECES AL AÑO	5	26,3	29,4	64,7
	DE 10 A 12 VECES AL AÑO	3	15,8	17,6	82,4
	DE 13 A 14 VECES AL AÑO	2	10,5	11,8	94,1
	MAS DE 15 VECES AL AÑO	1	5,3	5,9	100,0
Total		17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 13. Rotación de productos de Consumo Masivo

¿Considerando que son productos de consumo masivo cual es el ciclo de rotacion de sus inventarios?



Elaborado por: Erika Vanegas

Al ser una actividad en la que el inventario representa un alto nivel de inversión de la estructura financiera, el nivel de rotación representada en el 35,29% de estas empresas, está comprendido entre niveles que parten de 4 a más de 6 veces al año.

Si usted cancela el anticipo del impuesto a la renta ¿Cómo considera que es el valor que calcula?

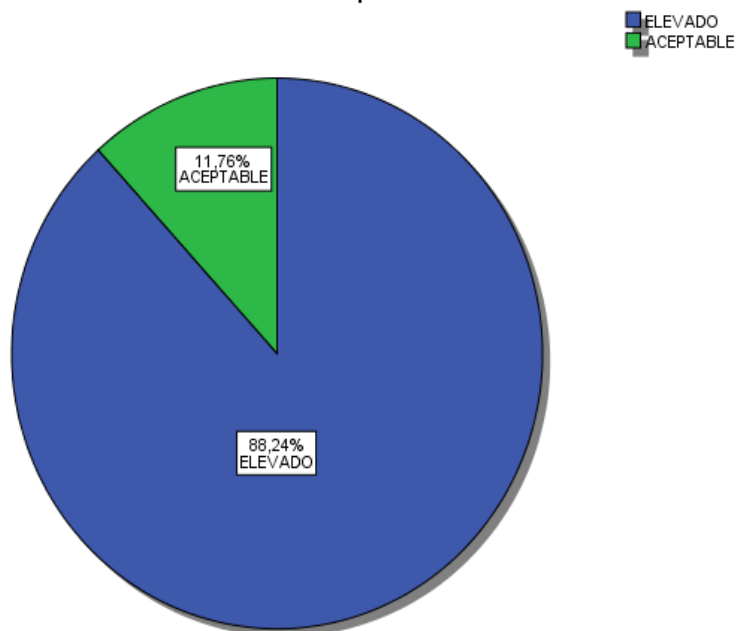
TABLA 23. PAGO DEL ANTICIPO DEL IR

Pago		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	ELEVADO	15	78,9	88,2	88,2
	ACEPTABLE	2	10,5	11,8	100,0
	Total	17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 13. Pago del anticipo del impuesto a la renta

Si usted cancela el anticipo del impuesto a la renta ¿Como considera que es el valor que calcula?



Elaborado por: Erika Vanegas

Las empresas en un 86,24% aceptan que el porcentaje de pago del anticipo del impuesto a la renta es elevado con relación a sus ingresos.

¿El pago y cálculo del anticipo del impuesto a la renta en que porcentaje ha afectado a la liquidez de sus empresas?

TABLA 24. AFECTACIÓN DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA

AFECTACIÓN DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA				
10% a 30 %	31% a 40%	41% a 50%	51% a 60%	61% a 70%
DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS DEL SUR	IMPORTADORA MANUEL PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.	PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES POUNEM S.A.	DISTRIBUIDORA A LOS ROQUES	PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES POUNEM S.A.
JACOME ORTIZ DE COMERCIO CIA. LTDA	DEL VERANO IMPORTACIONES DEL VERAN CIA. LTDA	CENTRO DE DISTRIBUCIONES DEL AUSTRO CENDIAL SUR	JORGE MARTINEZ JOMAR CIA. LTDA.	
CONORQUE S.A	CORPORACIÓN INTERNACIONAL PALACIOS	COMISARIATO POPULAR		
CHOCKMAN CIA. LTDA.	DESARROLLO COMERCIAL DEL VALLE DECOMVALLE S.A.	ITALDELI		
	S.A.S.E GANADERA CIA. LTDA.			

	H Y Z DISTRIBUID ORA			
--	----------------------------	--	--	--

Elaborado por: Erika Vanegas

¿El pago y cálculo del anticipo del impuesto a la renta en que porcentaje ha afectado a la liquidez de sus empresas?

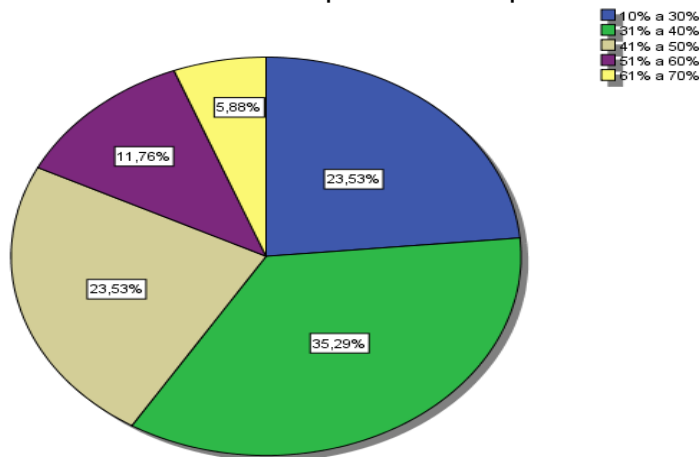
TABLA 25. Afectación en la Liquidez de las Empresas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	10% a 30%	4	21,1	23,5	23,5
	31% a 40%	6	31,6	35,3	58,8
	41% a 50%	4	21,1	23,5	82,4
	51% a 60%	2	10,5	11,8	94,1
	61% a 70%	1	5,3	5,9	100,0
	Total	17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 14. Afectación del Anticipo del Impuesto a la Renta

¿El pago y cálculo del anticipo del impuesto a la renta en que porcentaje ha afectado a la liquidez de sus empresa?



Elaborado por: Erika Vanegas

De las empresas encuestadas 6 (35,29%) han sufrido afectación por parte del anticipo del impuesto a la renta y son: Importadora Manuel Pesantez, Corporación Internacional

Palacios, Desarrollo Comercial el Valle, S.A,S.E Ganadería, H y Z Distribuidora en relación a su liquidez afectando en un 31% a 40% respectivamente.

Alguna vez usted ha tenido que cancelar multas e intereses por la declaración atrasada del Impuesto a la Renta afectando a la liquidez de su Empresa.

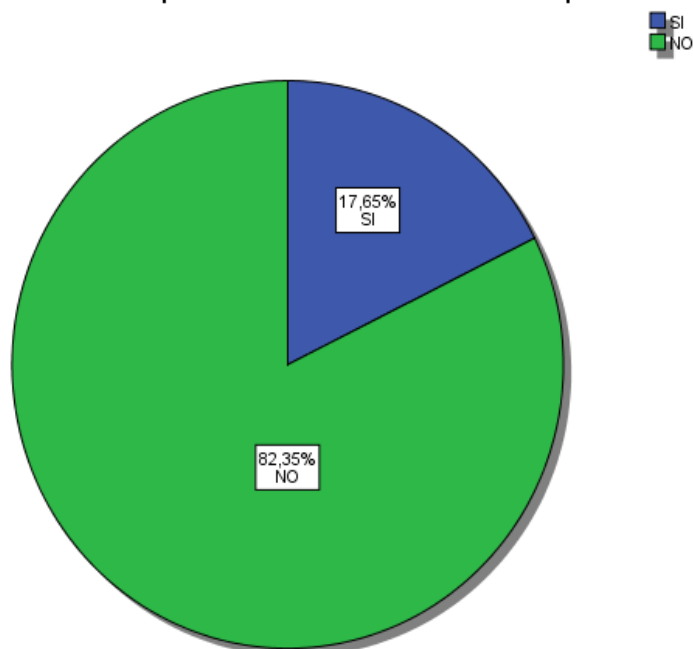
TABLA 25. AFECTACIÓN DE PAGO DE MULTAS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	3	15,8	17,6	17,6
	NO	14	73,7	82,4	100,0
	Total	17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 15. Afectación de Pagos de Multas en su liquidez

Alguna vez usted ha tenido que cancelar multas e intereses por la declaración atrasada del impuesto a la Renta afectando a la liquidez de su Empresa.



Elaborado por: Erika Vanegas

Los negocios en un 83,35% no se han visto afectados por pago de multas e intereses por no declarar a tiempo el impuesto y un 17,65% opinan tener afectaciones por no realizar esta obligación.

La sanción que ha recibido ha causado un impacto significativo en su negocio

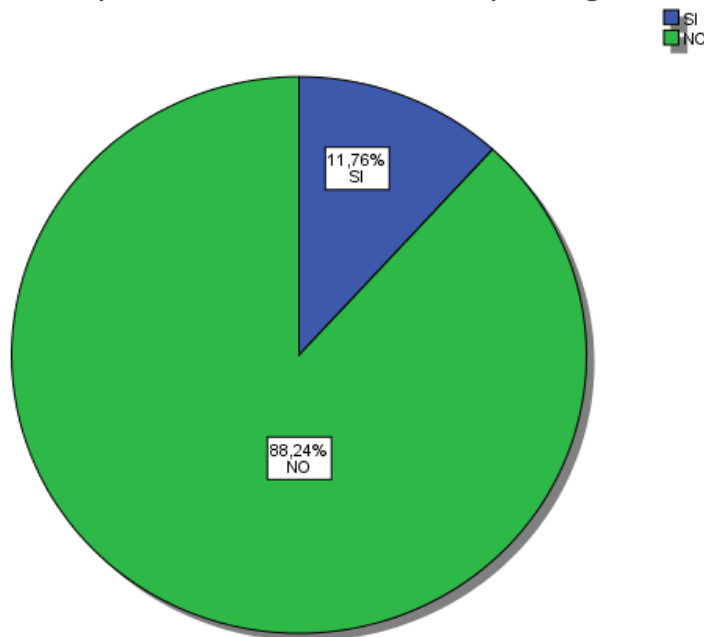
TABLA 26. SANCIONES RECIBIDAS A CAUSA DEL IMPUESTO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	2	10,5	11,8	11,8
	NO	15	78,9	88,2	100,0
	Total	17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 16. Sanciones Recibidas a causa del anticipo del impuesto a la renta

La sancion que ha recibido ha causado un impacto significativo en su negocio



Elaborado por: Erika Vanegas

El 88,24% de las empresas no han recibido sanciones por el ente fiscalizador del impuesto; mientras que un 11,76% si ha recibido, afectando el patrimonio de los negocios.

¿Usted ha tenido pérdidas en los últimos años y ha tenido que cancelar el Anticipo del Impuesto a la Renta esto ha afectado a la rentabilidad de sus empresas?

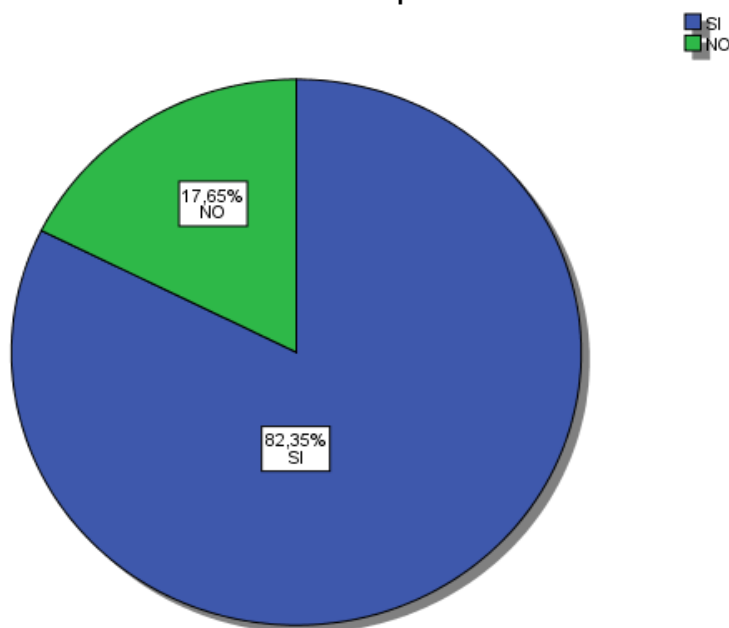
TABLA 27. PERDIDA AFECTANDO LA RENTABILIDAD

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	14	73,7	82,4	82,4
	NO	3	15,8	17,6	100,0
	Total	17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 17. Perdida afectación la rentabilidad

¿Usted ha tenido perdidas en los ultimos años y ha tenido que cancelar el Anticipo del Impuesto a la Renta esto ha afectado a la rentabilidad de sus empresa?



Elaborado por: Erika Vanegas

El 82,35% ha tenido pérdidas en el último año cancelando este impuesto afectando la rentabilidad de las empresas de consumo; ya que el valor no se ajusta a los ingresos obtenidos en el año; el 17,65% afirma no haber sido afectado.

El valor aproximado a pagar por concepto del anticipo a la renta últimamente ha sido de

TABLA 28. VALOR DE PAGO DE ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚLTIMAMENTE

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
CONORQUE S.A	2888	1	5,3	5,9	5,9
CASA COMERCIAL ALMEIDA	7890	1	5,3	5,9	11,8
DEL VERANO IMPORTACIONES DEL VERAN CIA. LTDA.	8231	1	5,3	5,9	17,6
DISTRIBUIDORA A LOS ROQUES	10876	1	5,3	5,9	23,5
COMISARIATO POPULAR	12564	1	5,3	5,9	29,4
ITALDELI	12614	1	5,3	5,9	35,3
CORPORACIÓN INTERNACIONAL PALACIOS	60887	1	5,3	5,9	41,2
S.A.S.E GANADERA CIA. LTDA.	85432	1	5,3	5,9	47,1
CENTRO DE DISTRIBUCIONES DEL AUSTRO CENDIAL SUR	120000	1	5,3	5,9	52,9
IMPORTADORA MANUEL PESANTEZ E HIJOS CIA. LTDA.	128265	1	5,3	5,9	58,8
JACOME ORTIZ DE COMERCIO CIA. LTDA.	128562	1	5,3	5,9	64,7
H Y Z DISTRIBUIDORA	226226	1	5,3	5,9	70,6
PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES PRONEM S.A	246800	1	5,3	5,9	76,5
CHOCKMAN CIA. LTDA.	259993	1	5,3	5,9	82,4
DESARROLLO COMERCIAL DEL VALLE DECOMVALLE S.A.	297320	1	5,3	5,9	88,2
PROYECTOS UNIDOS EMPRESARIALES PRONEM S.A.	435000	1	5,3	5,9	94,1
JORGE MARTINEZ JOMAR CIA. LTDA.	4789111	1	5,3	5,9	100

	Total	17	89,5	100
Perdidos	Sistema	2	10,5	
Total		19	100	

Elaborado por: Erika Vanegas

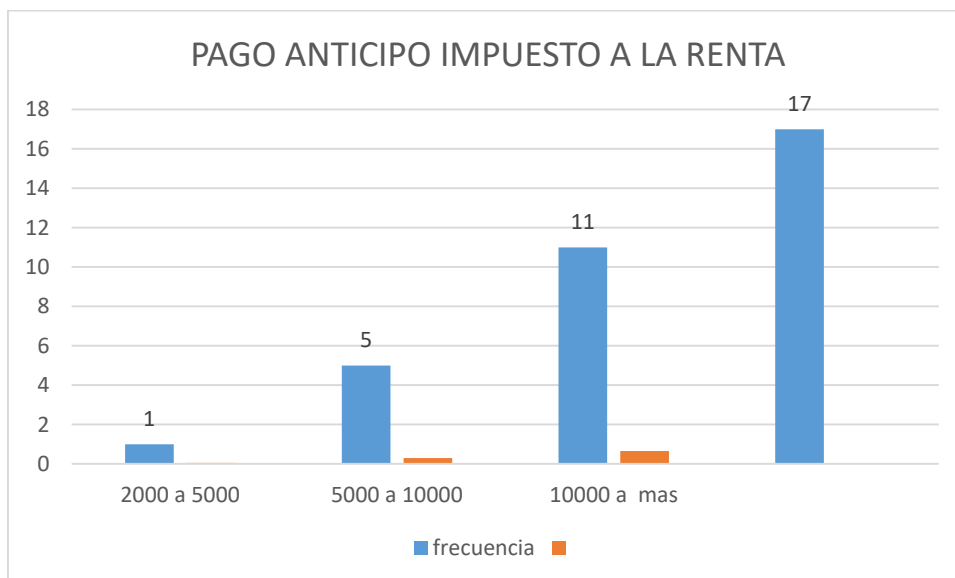
¿Paga usted el anticipo del impuesto a la renta?, El valor aproximado a pagar por concepto del anticipo a la renta últimamente ha sido de

TABLA 30. CRUZADAS

Usted. Paga el Anticipo del Impuesto a la Renta?	El valor aproximado a pagar por concepto del anticipo a la renta últimamente ha sido de						Total	
	2000 a 5000		5000 a 10000		10000 a mas			
Si	Recuento	1	6%	5	29%	11	65%	17
No	Recuento							
Total	Recuento	1	100%	5	100%	11	100%	20

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 18. Pago de Anticipo del Impuesto a la Renta



Elaborado por: Erika Vanegas

El pago del anticipo del impuesto a la renta en las empresas de consumo masivo en el último año es elevado reflejando el 5,88%.

Usted ha logrado cubrir el valor total del pago del anticipo del impuesto a la renta, sin que esto afecte a la liquidez de su empresa de los meses de julio y septiembre

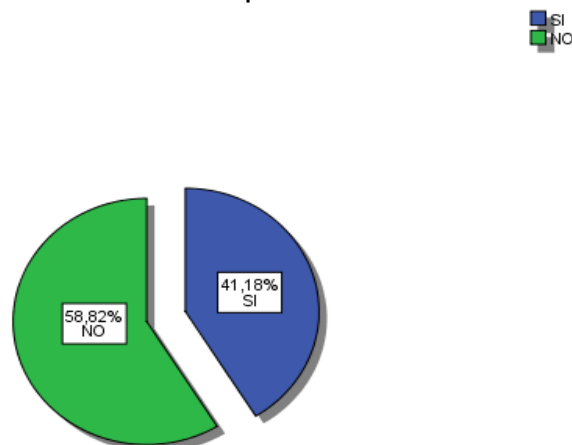
TABLA 29. PAGOS EN LOS MESES DE JULIO Y SEPTIEMBRE

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	7	36,8	41,2	41,2
	NO	10	52,6	58,8	100,0
	Total	17	89,5	100,0	
Perdidos	Sistema	2	10,5		
Total		19	100,0		

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 19. Afectación liquidez en los meses de julio y septiembre

Usted ha logrado cubrir el valor total del pago del anticipo del impuesto a la renta, sin que esto afecte a la liquidez de su empresa de los meses de julio y septiembre



Elaborado por: Erika Vanegas

El 58,82% de los negocios han cubierto el valor del pago del anticipo en los meses de julio y septiembre sin tener que afectar la liquidez; seguido de un 41,18% que sostienen haber tenido afectaciones

¿Usted cree que se debería eliminar este anticipo?

TABLA 30. ELIMINAR EL ANTICIPO

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	17	100,0	100,0
Perdidos	Sistema	2		
Total		19		

Elaborado por: Erika Vanegas

Las 17 Empresas concuerdan que se debería eliminar este anticipo.

2.2 Análisis Contable

2.2.1 Análisis Horizontal y Vertical

En el presente estudio se determinará el nivel de relación si es fuerte o débil que tiene entre el anticipo del impuesto a la renta y de 6 de las 17 empresas anteriormente mencionadas debido que las siguientes empresas: Importadora Manuel Pesantez & Hijos Cia. Ltda., Distribuidora los Roques Distriroques Cia. Ltda., Desarrollo Comercial del Valle Decomvalle S.A., Distribuidora de Lácteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda., Chokmah Cia. Ltda., Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda., S.A.S.E. Ganadería Cia. Ltda., Der Verano Importaciones Delveran Cia. Ltda., Jorge Martínez Jomar Cia. Ltda., Conorque., Jorge Martínez Jomar Cia. Ltda. y Proyectos Unidos Empresariales Prounem S.A no cuentan con la información suficiente o la información proporcionada de la superintendencia de compañías de donde se obtuvo la información para el estudio no es confiable por lo cual no podemos llegar a encontrar la relación, por lo cual solo nos enfocaremos en las 10 empresas restantes para el análisis.

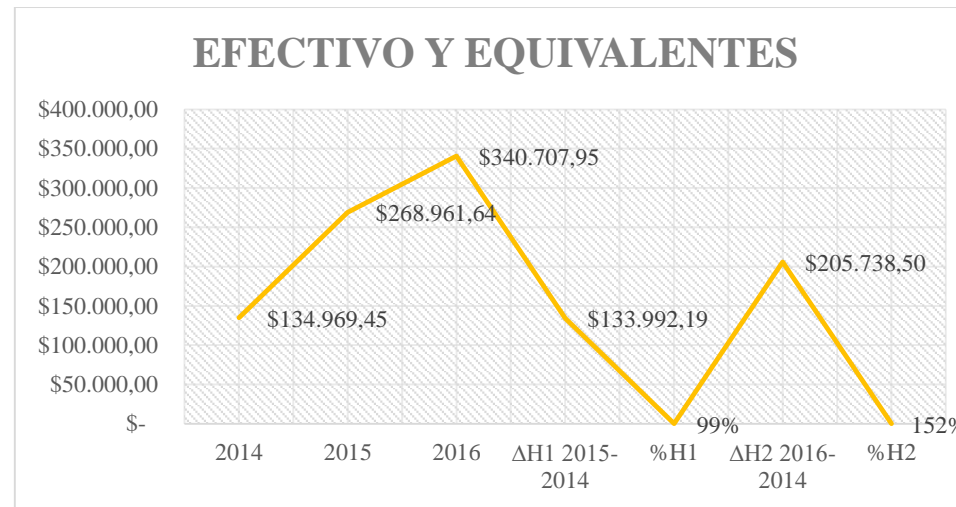
CASA COMERCIAL ALMEIDA

TABLA 31. Análisis horizontal Efectivo y Equivalentes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 134.969,45	\$ 268.961,64	\$ 340.707,95	\$ 133.992,19	99%	\$ 205.738,50	152%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 20: Efectivo y Equivalentes



Elaborado por: Erika Vanegas

La cuenta de Efectivo y Equivalentes de la Empresa Comercial Almeida en el análisis horizontal muestra aumento para el año 2015 del 99%; y en el año 2016 un acrecentamiento de 152% con respecto al año 2014.

TABLA 32. Análisis Horizontal Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	\$1.537.088,00	\$ 947.934,14	\$ 1.805.257,67	\$-589.153,86	-38%	\$268.169,67	17%

Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 21. Cuentas y Documentos por cobrar clientes corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

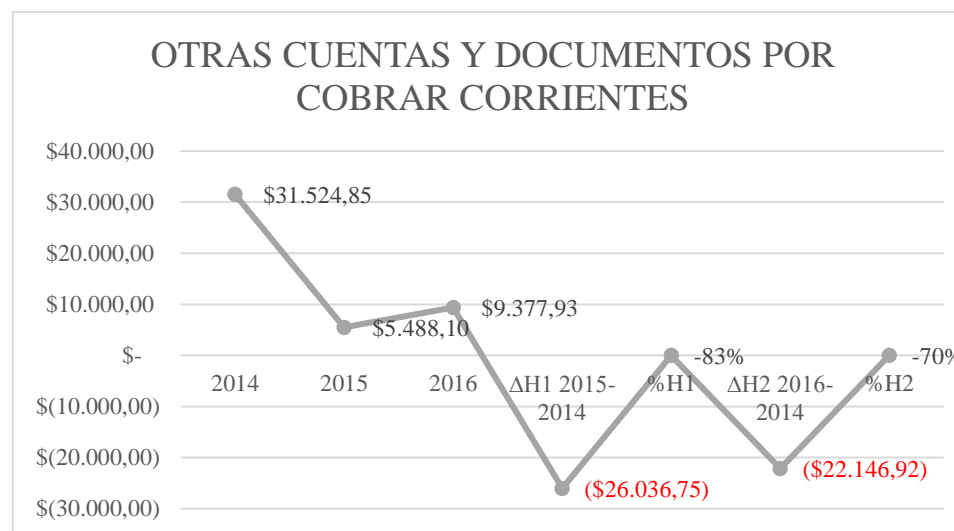
Cuentas y Documentos por cobrar clientes corrientes, se analizó la cuenta con respecto al año 2014; observando que en el 2015 disminuyó 38% y en el año 2016 aumento el 17%.

TABLA 33. Análisis Horizontal Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 31.524,85	\$ 5.488,10	\$ 9.377,93	\$-26.036,75	-83%	\$-22.146,92	-70%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 22. Otras Cuentas y Documentos por cobrar corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

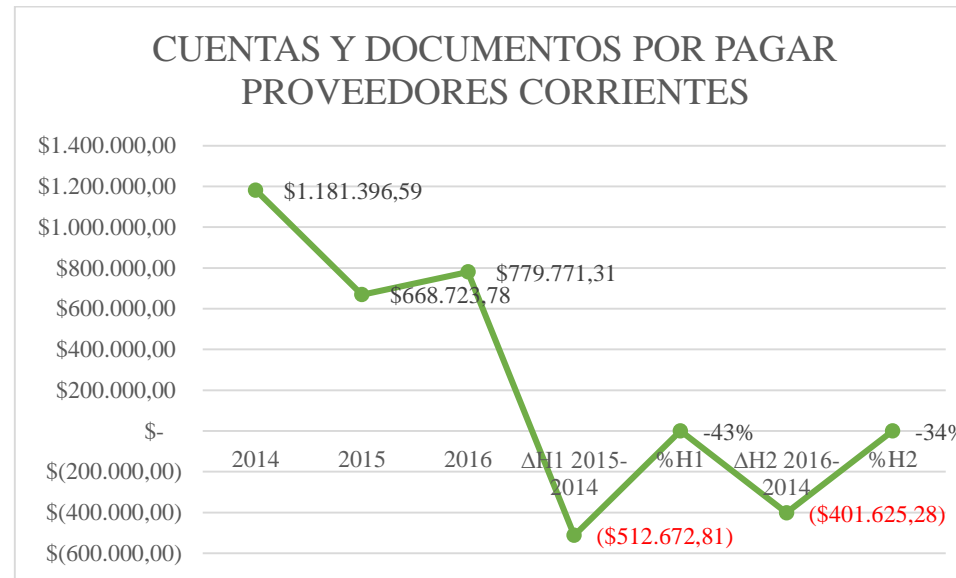
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes con relación al año 2014; se evidencia que en 2015 y 2016 se redujo la cuenta en un 83% e incrementó en un 70%, respectivamente.

TABLA 34. Análisis Horizontal Cuentas y Documentos por pagar proveedores

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	\$1.181.396,59	\$ 668.723,78	\$ 779.771,31	\$-512.672,81	-43%	\$-401.625,28	-34%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 23. Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

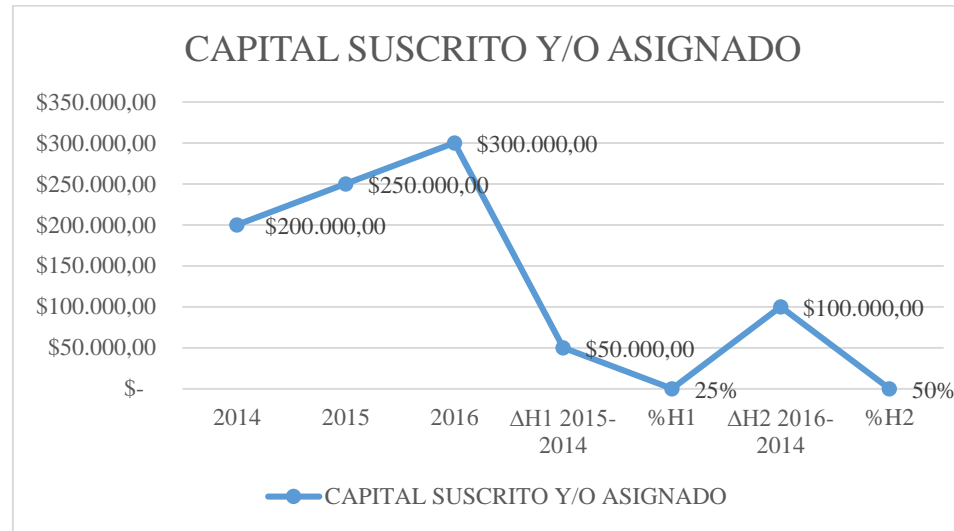
La Cuentas y Documentos por Pagar con base al 2014, muestra que en el año 2015 disminuyó el 43%; así como para el 2016 en un34%.

TABLA 35. Análisis Horizontal Capital

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1 2015-2014	%H1	Δ H2 2016-2014	%H2
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 200.000,00	\$ 250.000,00	\$ 300.000,00	\$ 50.000,00	25%	\$ 100.000,00	50%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 24. CAPITAL



Elaborado por: Erika Vanegas

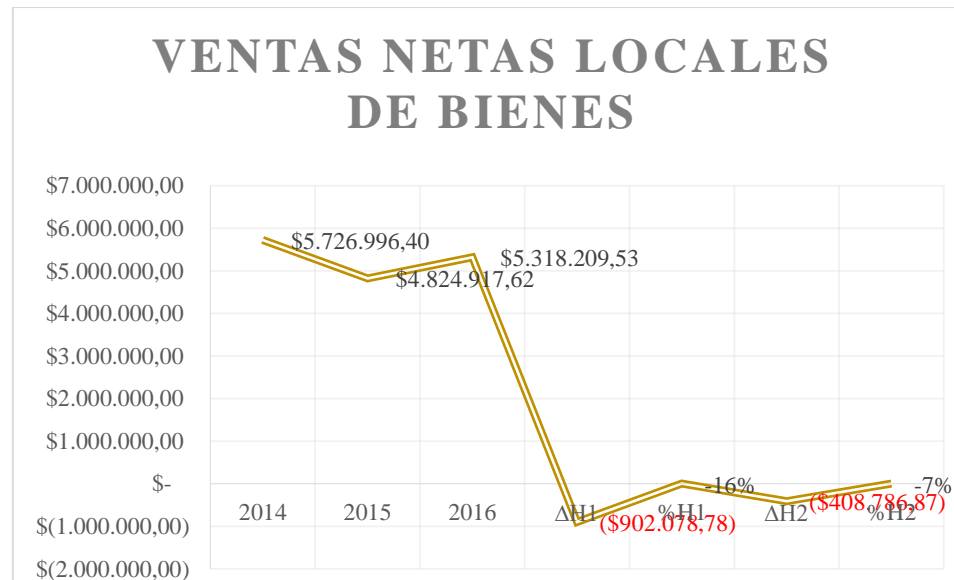
La cuenta Capital en relación con el año 2014, se analizó un incremento en los años 2015 de un 25% y en el 2016 del 50%.

TABLA 36. Análisis Horizontal Ventas

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$5.726.996,40	\$4.824.917,62	\$ 5.318.209,53	\$-902.078,78	-16%	\$-408.786,87	-7%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 25. Ventas



Elaborado por: Erika Vanegas

Las ventas de la empresa Comercial Almeida relacionado con el año 2014, reflejan que en los años 2015 el 16%; y 2016 el 7% disminuyeron.

TABLA 37. Análisis Horizontal de Compras

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	\$ 118.616,85	\$ 88.434,00	\$ 248.411,42	\$-30.182,85	-25%	\$129.794,57	109%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 26. COMPRAS



Elaborado por: Erika Vanegas

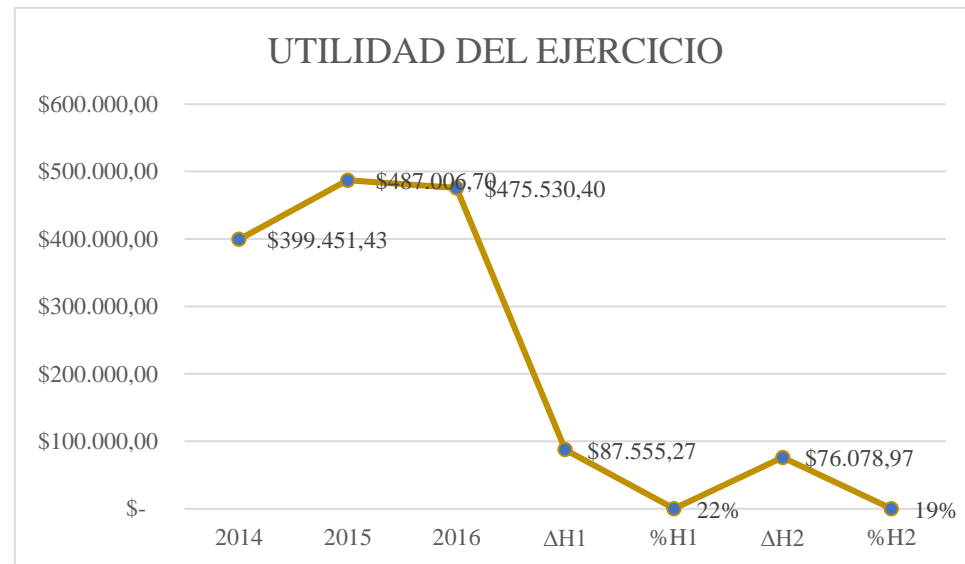
La cuenta Compras se analizó con base al 2014, observando una disminución del 25% en el año 2015 y en el año 2016 un aumento 109%

TABLA 38. Análisis Horizontal Utilidad del Ejercicio

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1	%H1	Δ H2	%H2
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 399.451,43	\$ 487.006,70	\$ 475.530,40	\$87.555,27	22%	\$76.078,97	19%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 27. Utilidad del Ejercicio



Elaborado por: Erika Vanegas

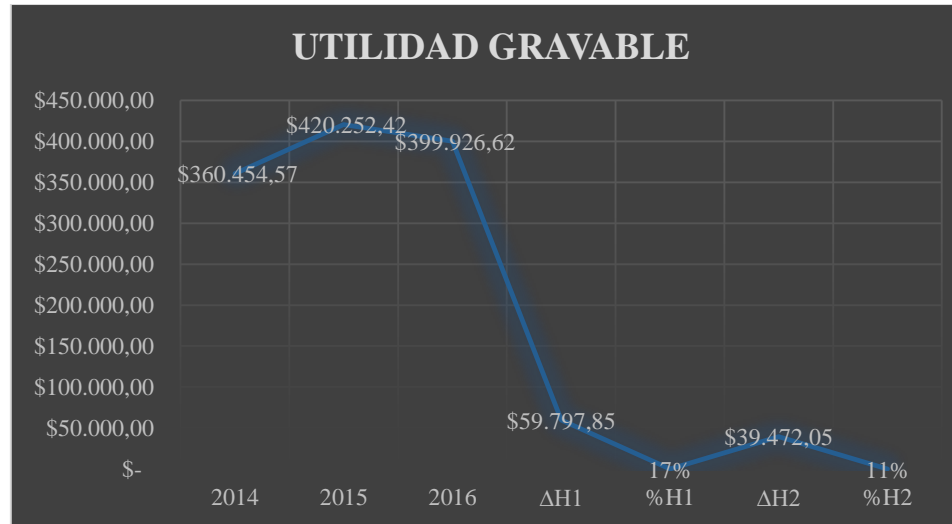
La Utilidad del ejercicio relacionado con el año 2014 se analizó en los años 2015 mostrando un aumento del 22% y en el año 2016 19%.

TABLA 39. Análisis Horizontal Utilidad Gravable

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1	%H1	Δ H2	%H2
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 360.454,57	\$ 420.252,42	\$ 399.926,62	\$ 59.797,85	17%	\$ 39.472,05	11%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 28. Utilidad Gravable



Elaborado por: Erika Vanegas

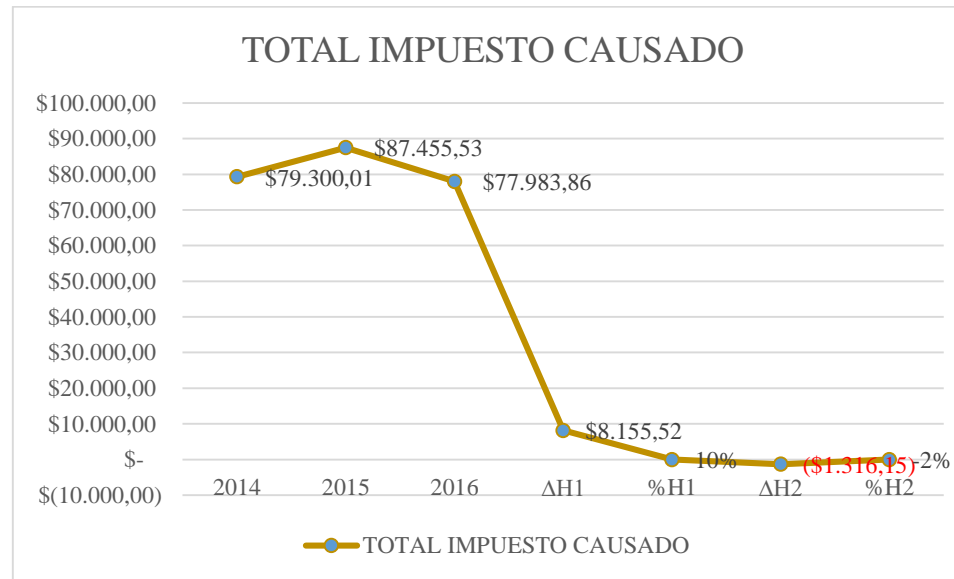
Se analizó la utilidad gravable para impuestos con base al 2014, en donde para el 2015 aumentó el 17% y en el año 2016 el 11%

TABLA 40. Análisis Horizontal Impuesto Causado

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	\$ 79.300,01	\$ 87.455,53	\$ 77.983,86	\$8.155,52	10%	\$-1.316,15	-2%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 29. Análisis Horizontal Impuesto Causado



Elaborado por: Erika Vanegas

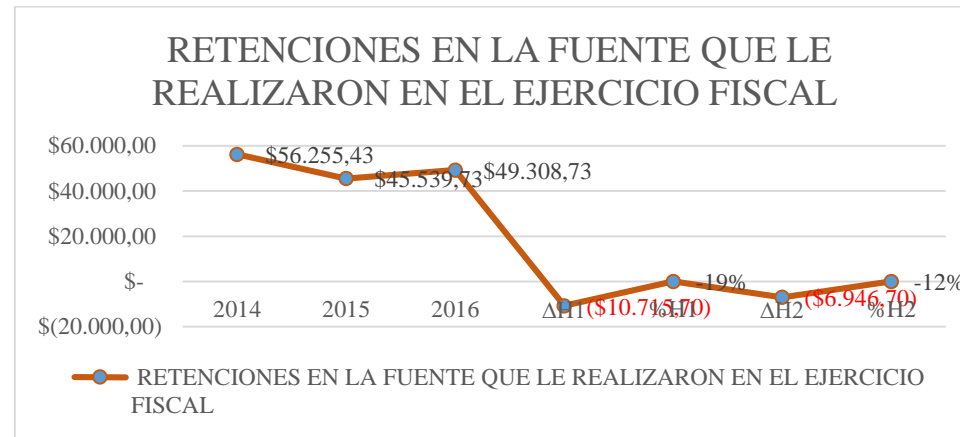
Se revisó el total de impuesto causado en el año 2014 contrastado con el 2015, observando un incremento del 10% y en el 2016 una disminución del 2%.

TABLA 41. Análisis Horizontal Retenciones en la fuente

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	\$ 56.255,43	\$ 45.539,73	\$ 49.308,73	\$-10.715,70	-19%	\$-6.946,70	-12%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 30. Retenciones en la Fuente que le Realizaron en el Ejercicio Fiscal



Elaborado por: Erika Vanegas

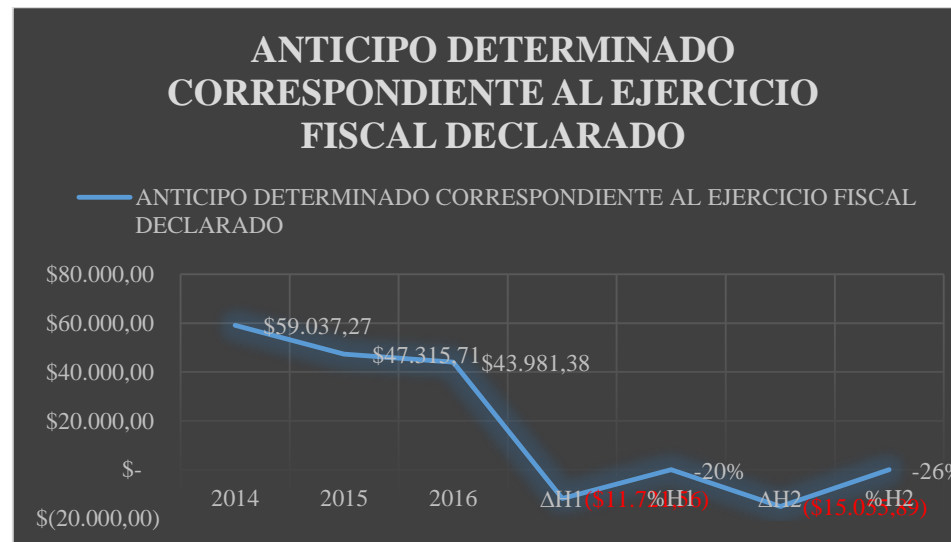
Las retenciones realizadas con relación al año 2014 analizamos que se ha disminuido en el año 2015 19% y en el 2016 un 12%.

TABLA 42. Análisis Horizontal Anticipo del Impuesto a la Renta

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	\$ 59.037,27	\$ 47.315,71	\$ 43.981,38	\$-11.721,56	-20%	\$-15.055,89	-26%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 31. Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado



Elaborado por: Erika Vanegas

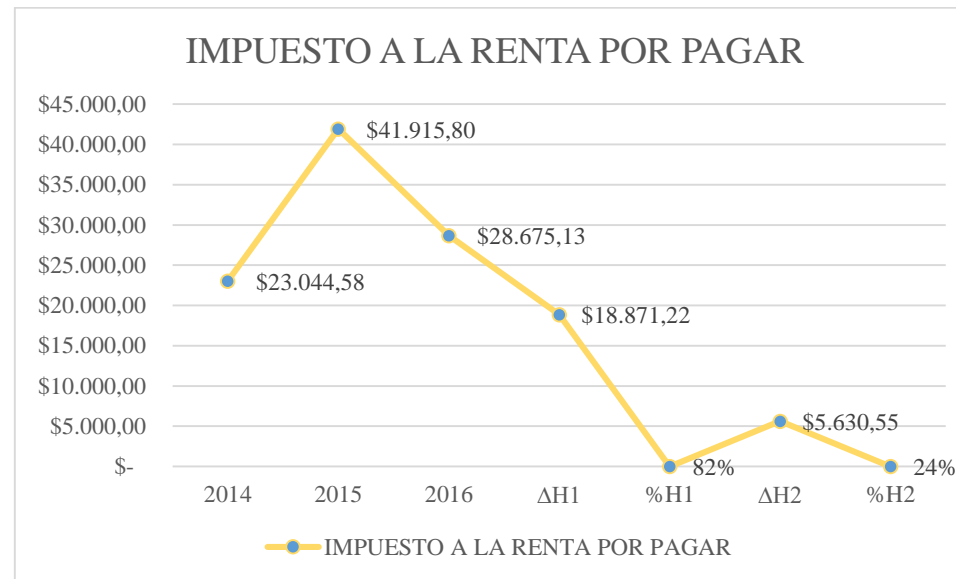
El anticipo del Impuesto a la Renta de Comercial Almeida se analizó con respecto al año 2014, para los años 2015 y 2016 se muestra una disminución del 20% y 26%; respectivamente.

TABLA 43. Análisis Horizontal Impuesto a la renta por pagar

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 23.044,58	\$ 41.915,80	\$ 28.675,13	\$18.871,22	82%	\$5.630,55	24%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 32. Impuesto a la Renta por pagar



Elaborado por: Erika Vanegas

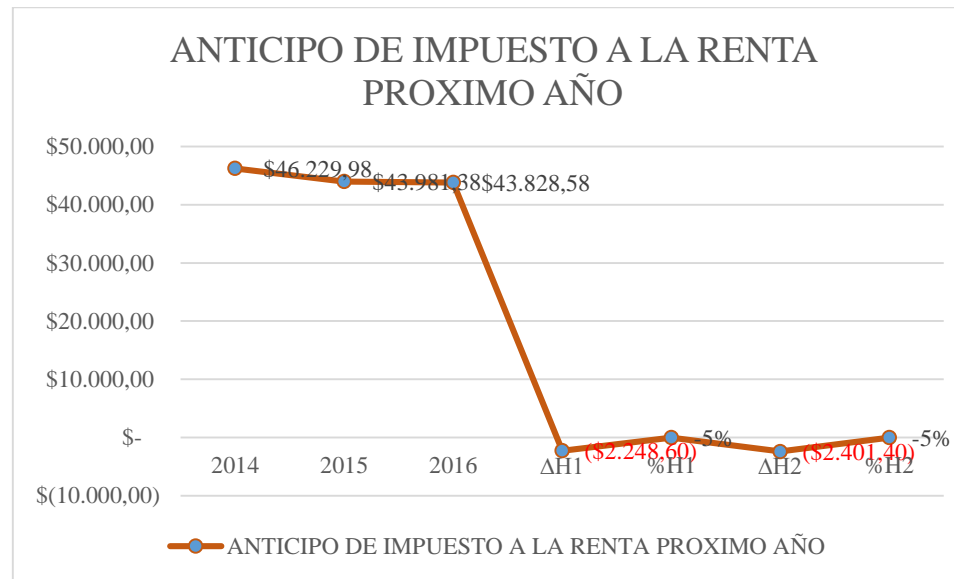
La cuenta Impuesto a la Renta por Pagar tuvo un aumento en el año 2015 del 82% y en el año 2016 24% con respecto al año 2014.

TABLA 44. Análisis Horizontal Anticipo del impuesto a la renta próximo año

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	$\Delta H1$	%H1	$\Delta H2$	%H2
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO	\$ 46.229,98	\$ 43.981,38	\$ 43.828,58	\$-2.248,60	-5%	\$-2.401,40	-5%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 33. Anticipo del impuesto a la renta próximo año



Elaborado por: Erika Vanegas

La cuenta del Anticipo del Impuesto a la Renta próximo año tuvo una disminución en el año 2015 y 2016 del 5%.

TABLA 45. Estado de situación financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
CUENTA	2014	2015	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 134.969,45	\$ 268.961,64	\$340.707,95
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	\$1.537.088,00	\$ 947.934,14	\$ 1.805.257,67
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 31.524,85	\$ 5.488,10	\$ 9.377,93
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO		\$ 16.585,82	\$ 7.316,65
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$3.923.043,93	\$3.650.872,64	\$ 4.026.780,95
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	\$1.181.396,59	\$ 668.723,78	\$ 779.771,31
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$1.673.454,06	\$1.205.483,69	\$1.388.648,26
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 200.000,00	\$250.000,00	\$300.000,00
PATRIMONIO NETO	\$1.267.905,59	\$1.334.172,04	\$1.335.696,07

Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 46. ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE RESULTADOS			
CUENTA	2014	2015	2016
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$5.726.996,40	\$4.824.917,62	\$ 5.318.209,53
TOTAL INGRESOS	\$5.874.592,31	\$5.197.536,36	\$ 5.447.842,14
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	\$ 118.616,85	\$ 88.434,00	\$ 248.411,42
TOTAL GASTOS	\$1.537.791,70	\$1.309.017,43	\$ 1.478.634,88
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 399.451,43	\$ 487.006,70	\$ 475.530,40
PERDIDA DEL EJERCICIO			
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 360.454,57	\$ 420.252,42	\$ 399.926,62
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	\$ 79.300,01	\$ 87.455,53	\$ 77.983,86
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	\$ 56.255,43	\$ 45.539,73	\$ 49.308,73
CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES			
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	\$ 59.037,27	\$ 47.315,71	\$ 43.981,38
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 23.044,58	\$ 41.915,80	\$ 28.675,13
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO	\$ 46.229,98	\$ 43.981,38	\$ 43.828,58

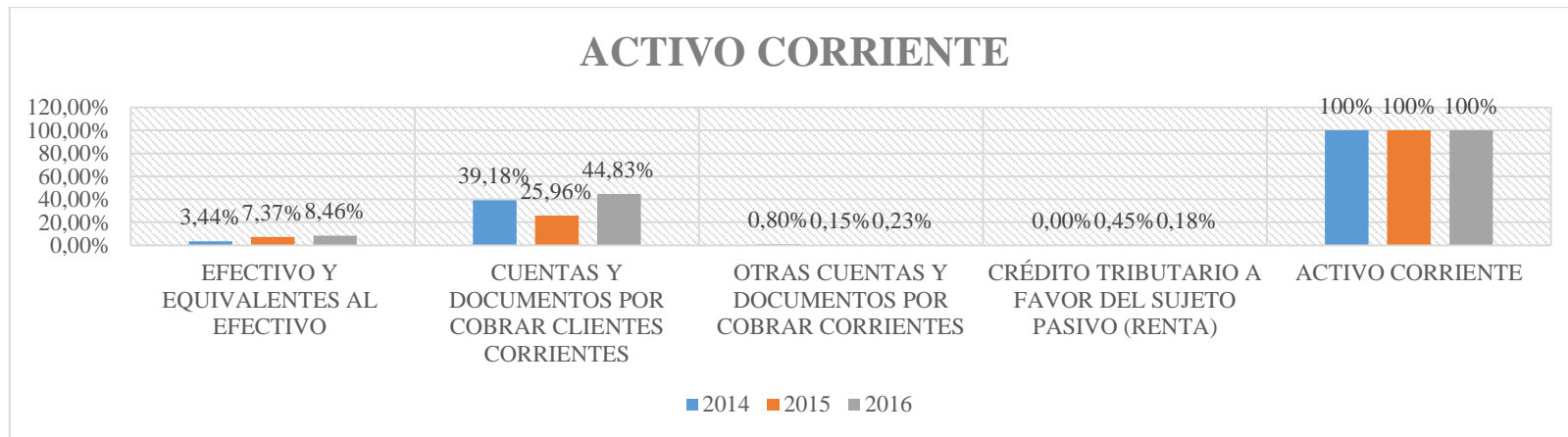
Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 46. Análisis Vertical Activo Corriente

ACTIVO CORRIENTE	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE S AL EFFECTIVO	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	ACTIVO CORRIENTE
2014	3,44%	39,18%	0,80%	0,00%	100%
2015	7,37%	25,96%	0,15%	0,45%	100%
2016	8,46%	44,83%	0,23%	0,18%	100%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 34. Análisis Vertical del Activo Corriente



Elaborado por: Erika Vanegas

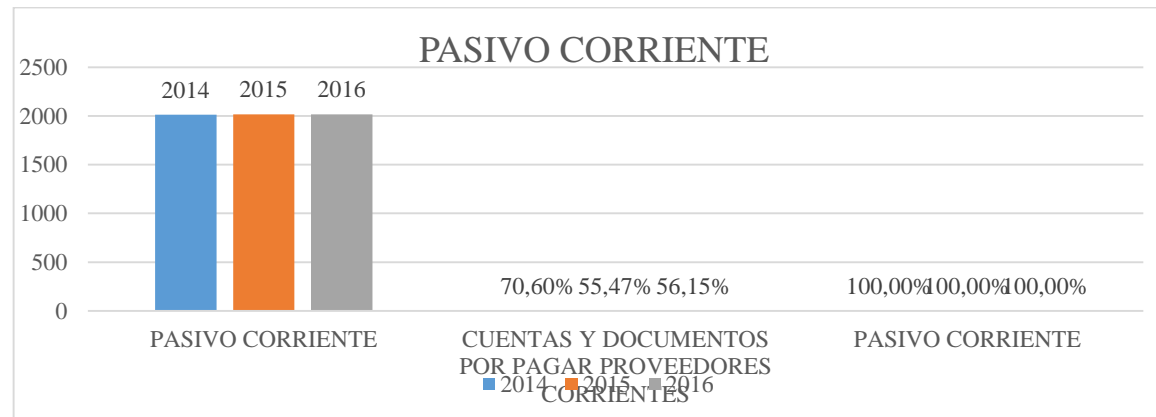
Los Activos Financieros representan hasta un 100% del activo corriente, la cuenta y documentos por cobrar clientes corrientes en el año 2016 se incrementó el 44,83% referente al total de la cuenta principal antes mencionada.

TABLA 47. Análisis Vertical Pasivo Corriente

	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	PASIVO CORRIENTE
PASIVO CORRIENTE		
2014	70,60%	100,00%
2015	55,47%	100,00%
2016	56,15%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 35. Pasivo Corriente



Elaborado por: Erika Vanegas

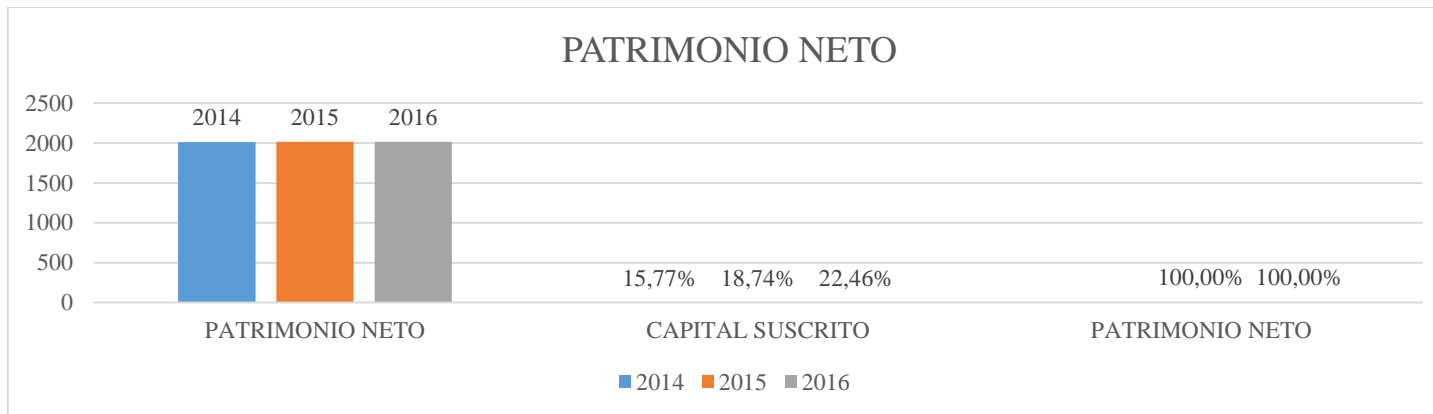
La cuenta Pasivo Corriente representa el 100% dentro de esta, se encuentran Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Corrientes que en el año 2014 aumentaron en un 70,60%.

TABLA 48. Análisis Vertical Patrimonio Neto

PATRIMONIO NETO	CAPITAL SUSCRITO	PATRIMONIO NETO
2014	15,77%	
2015	18,74%	100,00%
2016	22,46%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 36. Patrimonio Neto



Elaborado por: Erika Vanegas

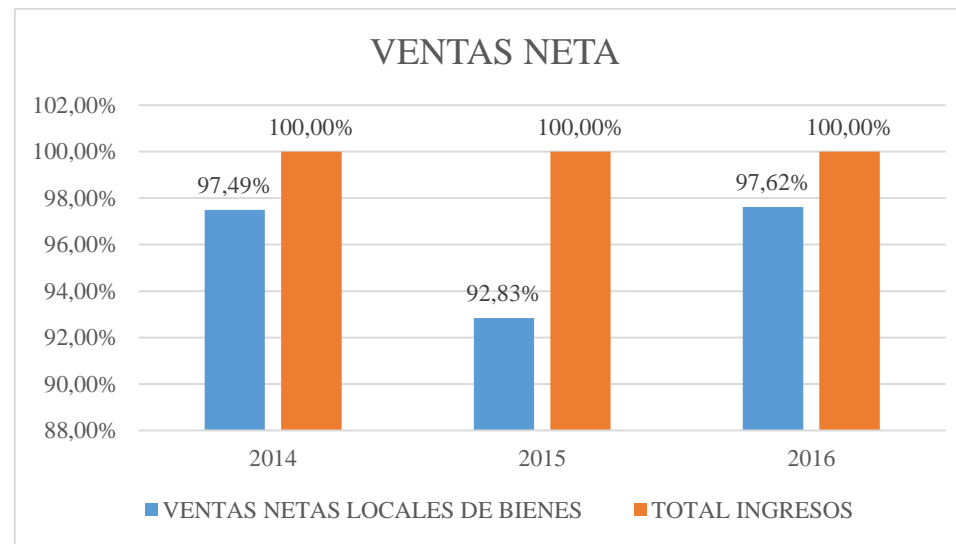
La cuenta Patrimonio Neto representa el 100%; dentro de esta se encuentra la cuenta Capital Suscrito que mostró un incremento en el año 2014 del 22,46%.

TABLA 49. Análisis Vertical Ventas Netas locales de bienes

TOTAL INGRESOS	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	TOTAL INGRESOS
2014	97,49%	100,00%
2015	92,83%	100,00%
2016	97,62%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 37. Ventas Netas



Elaborado por: Erika Vanegas

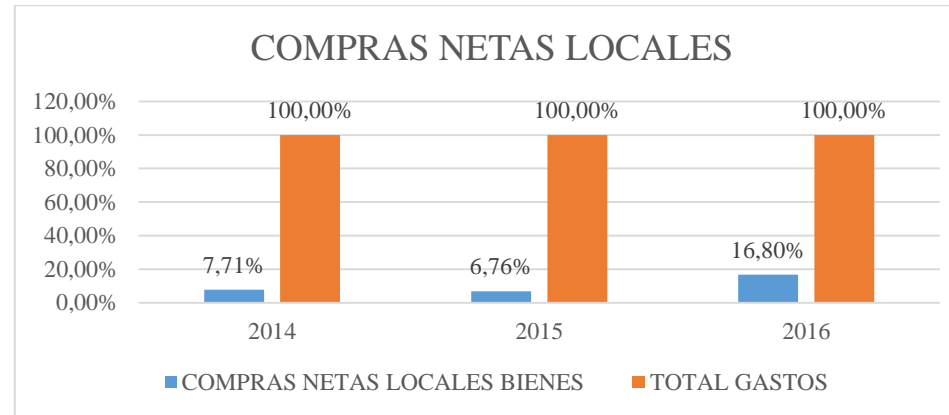
La cuenta ingresos representa el 100%; dentro de esta se encuentra Ventas Netas que en el año 2016 incrementó un 97,62

TABLA 50. Análisis Vertical Compras Netas locales de bienes

	COMPRAS NETAS LOCALES BIENES	TOTAL GASTOS
TOTAL GASTOS		
2014	7,71%	100,00%
2015	6,76%	100,00%
2016	16,80%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 38. Compras Netas



Elaborado por: Erika Vanegas

Dentro de la cuenta Gastos se encuentra la cuenta Compras Netas Locales de la empresa, la cual incrementó en el año 2016 el 16,80%.

CORPORACIÓN INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.

TABLA 51. Análisis Horizontal Efectivo y Equivalentes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 11.281,10	\$ 3.380,78	\$18.108,84	(\$7.900,32)	-70%	\$6.827,74	61%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 39. Efectivo y Equivalentes



Elaborado por: Erika Vanegas

La cuenta de Efectivo y Equivalentes en la Empresa Corporación Internacional Palacios disminuyó en el año 2015 70% y 2016 incrementó en 61% con relación al año 2014.

Tabla 52. Análisis Horizontal Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	\$ 2.679,16	\$ 609,60	\$ 288,60	\$-2.069,56	-77%	\$-2.390,56	-89%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 40. Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

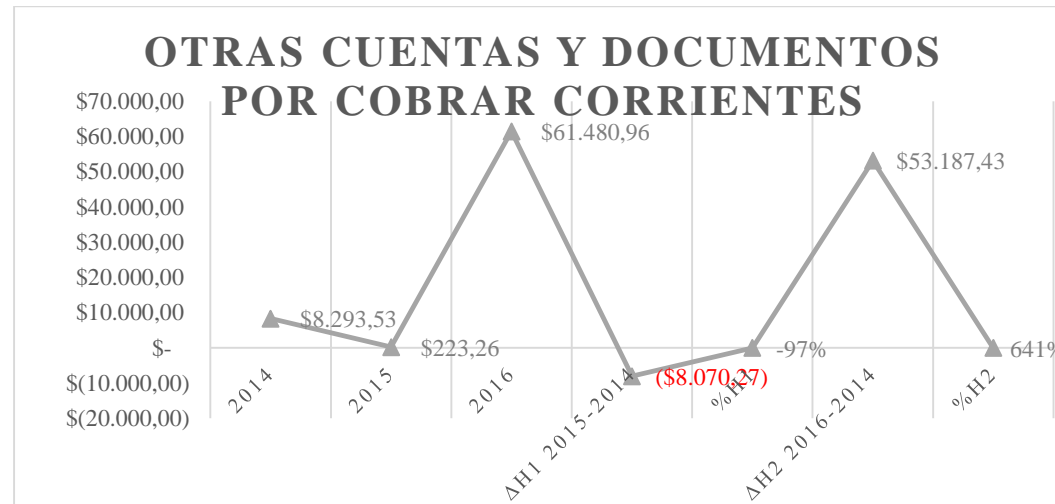
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes con relación al año 2014, se observó que en los años 2015, 2016 decreció en un 77% y 89%; respectivamente.

TABLA 53. Análisis Horizontal Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 8.293,53	\$ 223,26	\$ 61.480,96	\$-8.070,27	-97%	\$53.187,43	641%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 41. Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

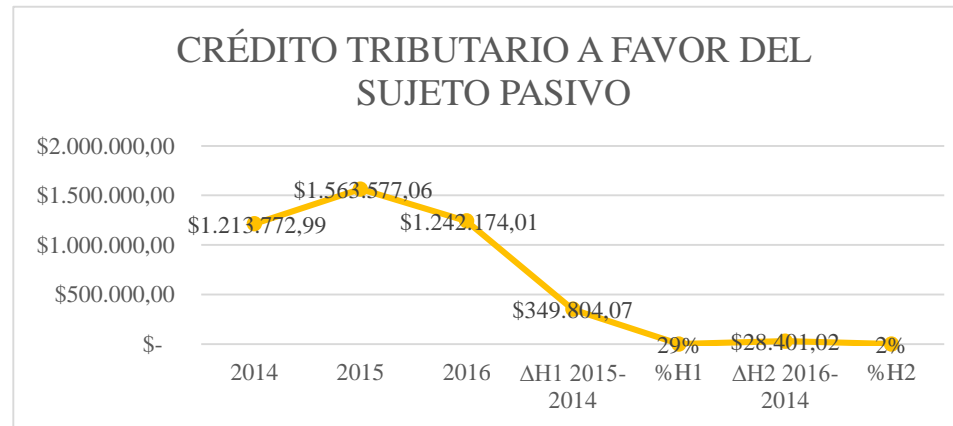
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes con respecto al 2014; muestra que en los años 2015 disminuyó esta cuenta en un 97% y en el 2016 aumentó en 641%.

TABLA 54. Análisis Horizontal Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	\$ 1.213.772,99	\$ 1.563.577,06	\$ 1.242.174,01	\$349.804,07	29%	\$28.401,02	2%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 42. Crédito Tributario a Favor del sujeto pasivo



Elaborado por: Erika Vanegas

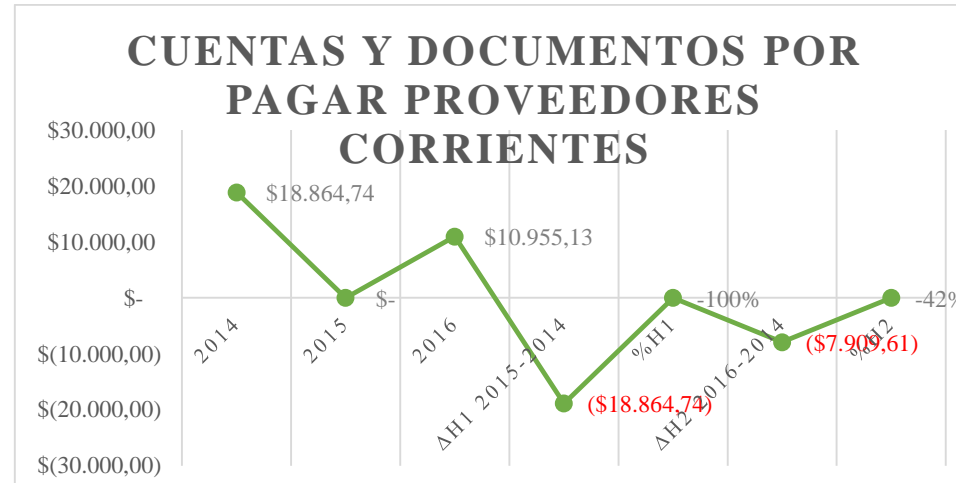
La cuenta Crédito Tributario a favor de Activos Corrientes se estudió con relación al año 2014; evidenciando que en los años 2015 con un 29% y 2016 en un 2% incrementaron.

TABLA 55. Análisis Horizontal Cuentas y Documentos por pagar proveedores

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	\$ 18.864,74	\$ -	\$ 10.955,13	\$-18.864,74	100%	\$-7.909,61	-42%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 43. Cuentas y Documentos por pagar proveedores



Elaborado por: Erika Vanegas

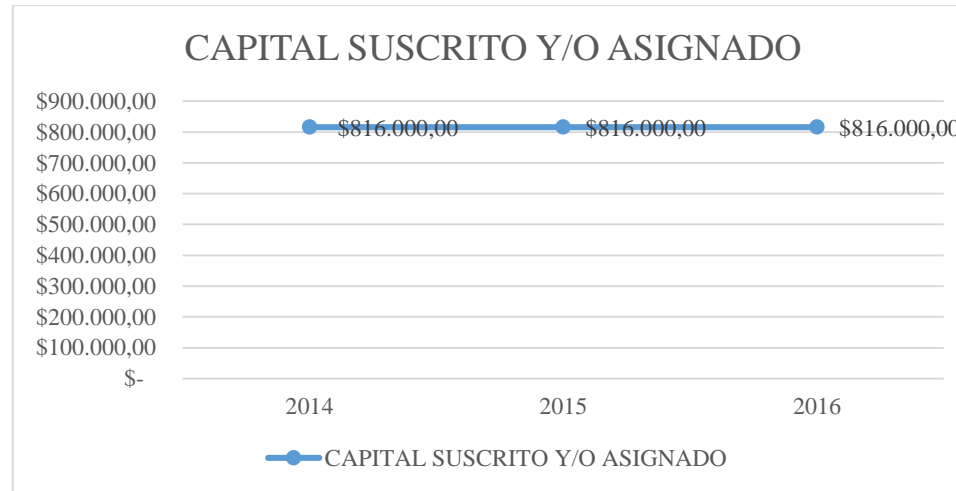
La Cuentas y Documentos por Pagar con relación al año 2014, muestra que en el año 2016 disminuyó en un 42%; es decir que con ella también decreció las obligaciones con terceros.

TABLA 56. Análisis Horizontal Capital

CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 816.000,00	\$816.000,00	\$816.000,00	\$0,00	0%	\$0,00	0%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 45. Capital



Elaborado por: Erika Vanegas

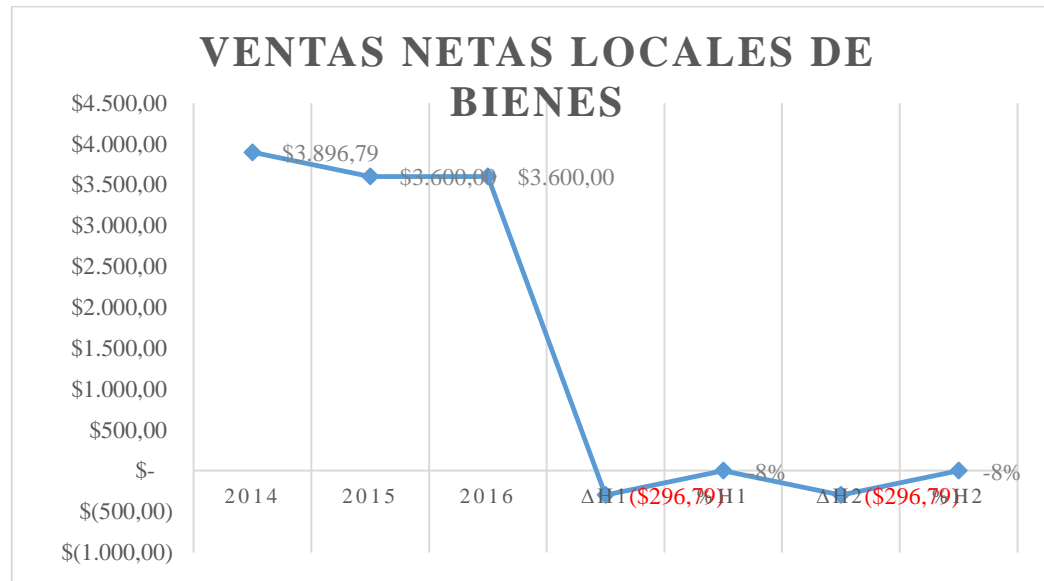
La cuenta Capital con base al año 2014 se mantiene con la misma cantidad en los años 2015 y 2016.

TABLA 57. Análisis Horizontal de Ventas

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$ 3.896,79	\$ 3.600,00	\$ 3.600,00	\$-296,79	-8%	\$-296,79	-8%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 46. Ventas Netas Locales de Bienes



Elaborado por: Erika Vanegas

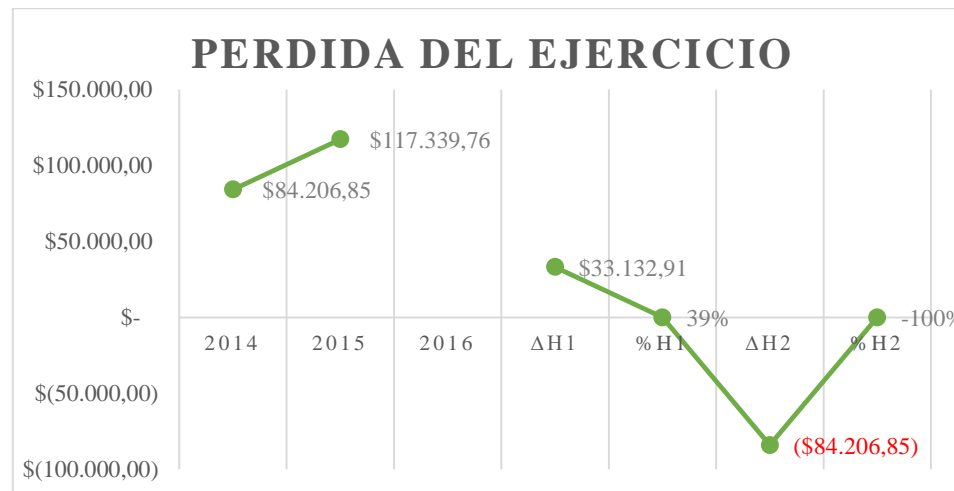
Las ventas de la empresa Corporación Internacional Palacios tomando como referencia el 2014, se observó en el 2015 y 2016 disminuyó en un 8%.

TABLA 58. Análisis Horizontal Perdida del Ejercicio

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1	%H1	Δ H2	%H2
PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ 84.206,85	\$ 117.339,76		\$33.132,91	39%	\$-84.206,85	-100%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 47. Perdida del Ejercicio



Elaborado por: Erika Vanegas

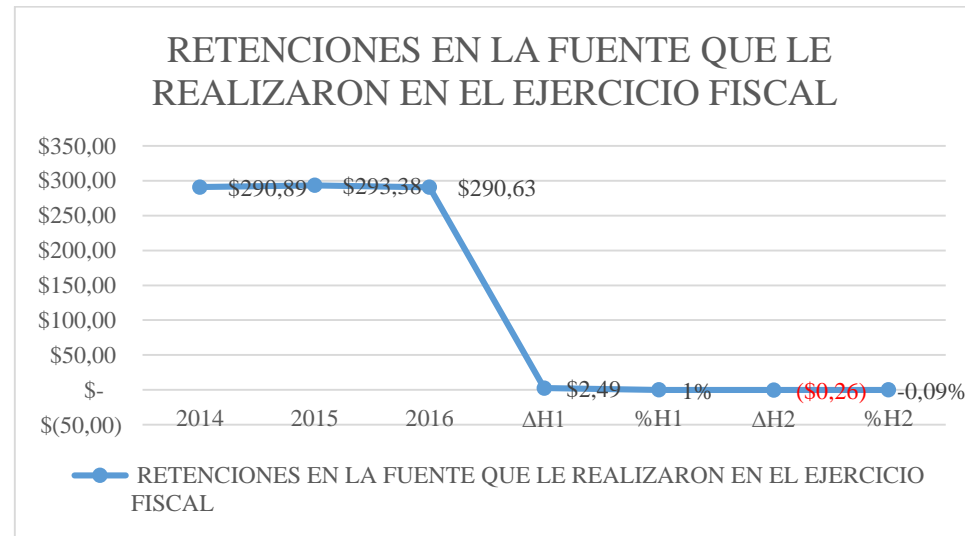
Realizando en el análisis horizontal del estado financiero de los años 2015 respecto al año 2014 existe un aumento del 39% en la cuenta Perdida del Ejercicio.

TABLA 59. Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal.

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	\$ 290,89	\$ 293,38	\$ 290,63	\$2,49	1%	\$-0,26	0,09%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 48. Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal



Elaborado por: Erika Vanegas

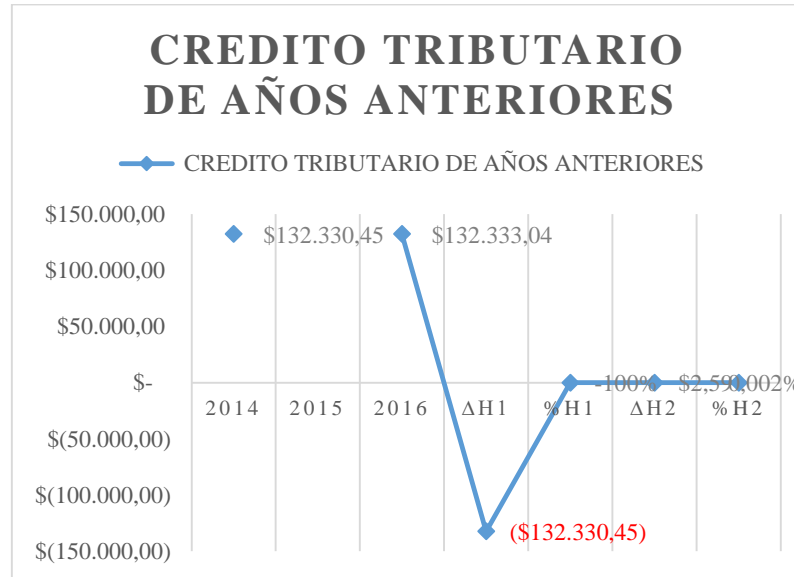
Las retenciones realizadas con relación al año 2014 se evidenció el incrementó para el año 2015 (1%) y en el 2016 disminuyó 0,09%.

Tabla 60. Análisis Horizontal Crédito Tributario

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	\$ 132.330,45		\$ 132.333,04	\$-132.330,45	100%	\$2,59	0,002%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 49. Crédito Tributario



Elaborado por: Erika Vanegas

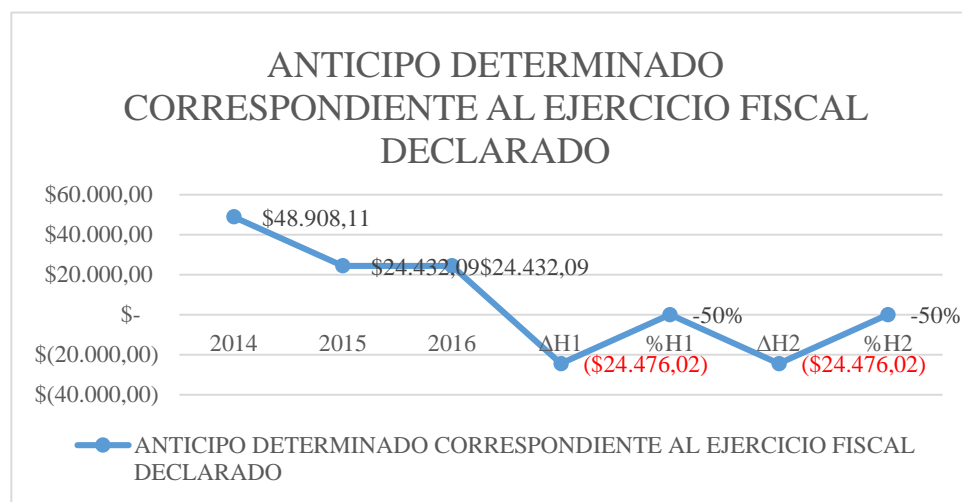
El Crédito Tributario con respecto al 2014, mostró en el año 2016 incremento del 0,002%.

TABLA 61. Anticipo determinado correspondientes al ejercicio fiscal declarado.

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	\$ 48.908,11	\$ 24.432,09	\$ 24.432,09	\$- 24.476,02	-50%	\$- 24.476,02	-50%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 50. Anticipo determinado correspondientes al ejercicio fiscal declarado



Elaborado por: Erika Vanegas

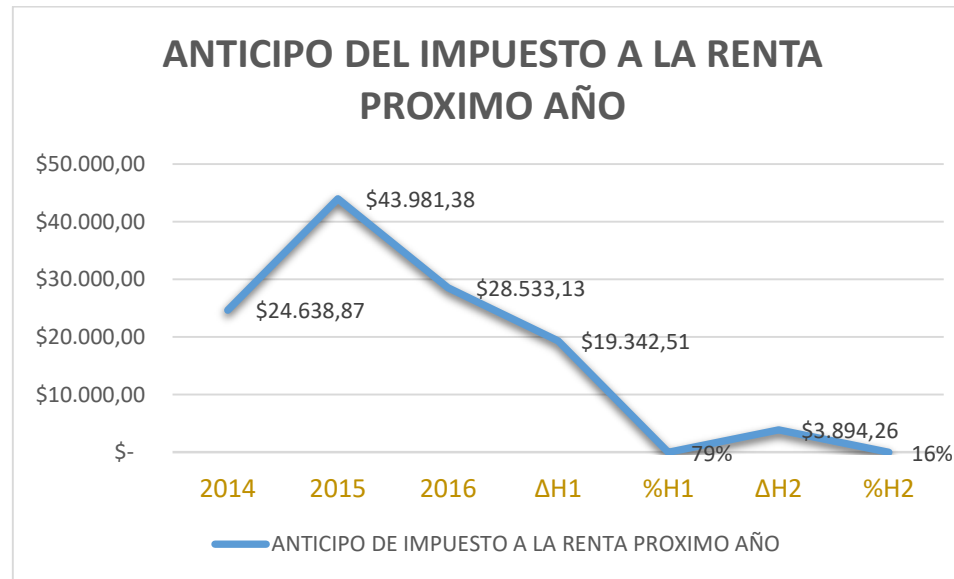
El Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal declarado en la empresa Corporación Internacional, se destaca que en los años 2015 y 2016 la cuenta disminuyó con respecto al 2014.

Tabla 62 Análisis Horizontal Anticipo de Impuesto a la renta próximo año

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO	\$ 24.638,87	\$ 43.981,38	\$ 28.533,13	\$19.342,51	79%	\$3.894,26	16%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 51 Anticipo del Impuesto a la Renta próximo año



Elaborado por: Erika Vanegas

La cuenta Anticipo del Impuesto a la Renta próximo año, analizada con respecto al año 2014, mostró en el 2015 aumento del 79% y en el 2016 del 16% tomando en cuenta los pagos.

TABLA 63. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
CUENTA	2014	2015	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 11.281,10	\$ 3.380,78	\$18.108,84
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	\$ 2.679,16	\$ 609,60	\$ 288,60
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 8.293,53	\$ 223,26	\$ 61.480,96
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	\$ 1.213.772,99	\$ 1.563.577,06	\$ 1.242.174,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.780.169,79	\$ 1.568.059,19	\$ 1.322.320,90
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	\$ 18.864,74	\$ -	\$ 10.955,13
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 51.193,11	\$ -	\$1.412.825,53
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 816.000,00	\$816.000,00	\$816.000,00
PATRIMONIO NETO	\$ 4.335.455,57	\$3.550.229,25	\$3.932.424,05

Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 64. ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE RESULTADOS			
CUENTA	2014	2015	2016
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$ 3.896,79	\$ 3.600,00	\$ 3.600,00
TOTAL INGRESOS	\$ 14.829,48	\$ 3.792,69	\$ 280.814,91

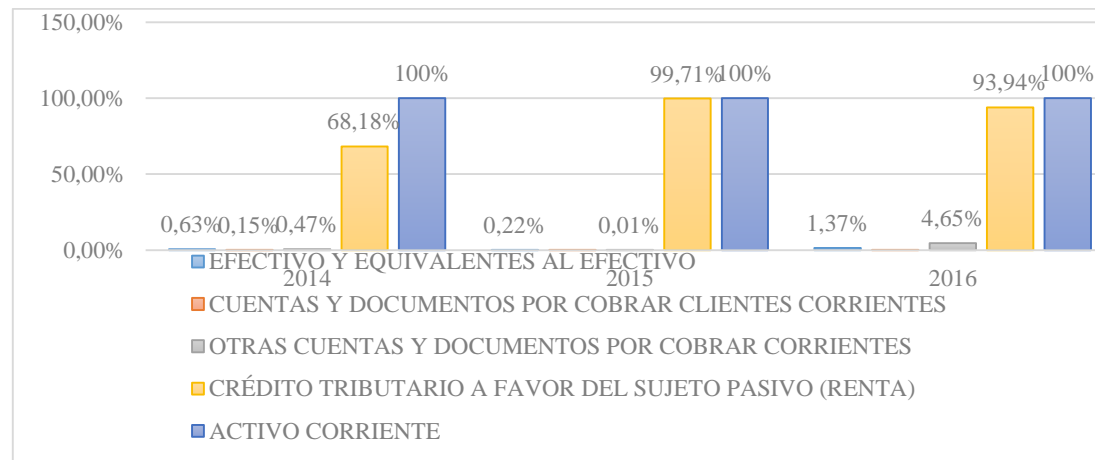
Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 65. Análisis Vertical Activo Corriente

ACTIVO CORRIENTE	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	ACTIVO CORRIENTE
2014	0,63%	0,15%	0,47%	68,18%	100%
2015	0,22%	0,04%	0,01%	99,71%	100%
2016	1,37%	0,02%	4,65%	93,94%	100%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 52. Activo Corriente



Elaborado por: Erika Vanegas

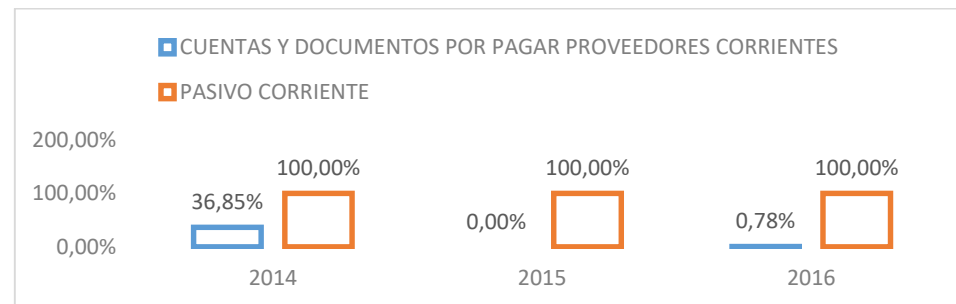
Los Activos Corrientes representan hasta un 100% del activo corriente, al respecto está la cuenta de crédito tributario tuvo un incremento de 99,71% en el año 2015.

TABLA 67. Análisis Vertical Pasivo Corriente

	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	PASIVO CORRIENTE
PASIVO CORRIENTE		
2014	36,85%	100,00%
2015	0,00%	100,00%
2016	0,78%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 53. Pasivo Corriente



Elaborado por: Erika Vanegas

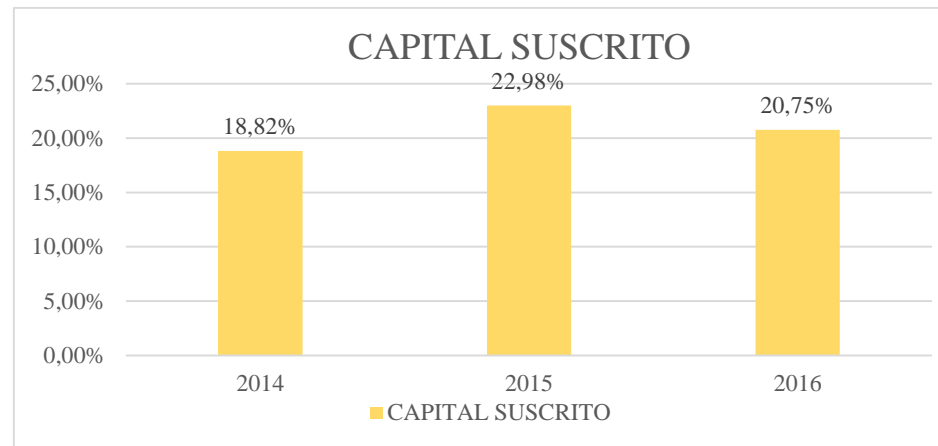
Los Pasivos Corrientes representan hasta un 100%, así las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Corrientes tuvo un incremento de 36,85% en el año 2014.

TABLA 68. Análisis Vertical Patrimonio Neto

PATRIMONIO NETO	CAPITAL SUSCRITO	PATRIMONIO NETO
2014	18,82%	100,00%
2015	22,98%	100,00%
2016	20,75%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 54. Capital Suscrito



Elaborado por: Erika Vanegas

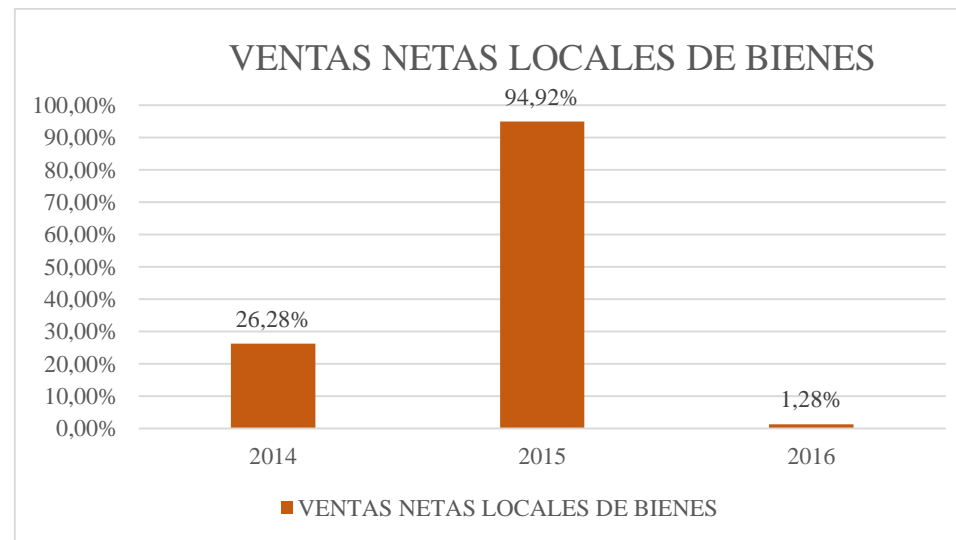
Del patrimonio neto representa el 22,98% la cuenta de capital suscrito en el año 2015; siendo el dato más representativo.

TABLA 67. Análisis Vertical Ventas netas locales de bienes

TOTAL INGRESOS	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	TOTAL INGRESOS
2014	26,28%	100,00%
2015	94,92%	100,00%
2016	1,28%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 55. Ventas



Elaborado por: Erika Vanegas

Del total de ingresos representa el 94,92% la cuenta de ventas netas locales de bienes en el año 2015.

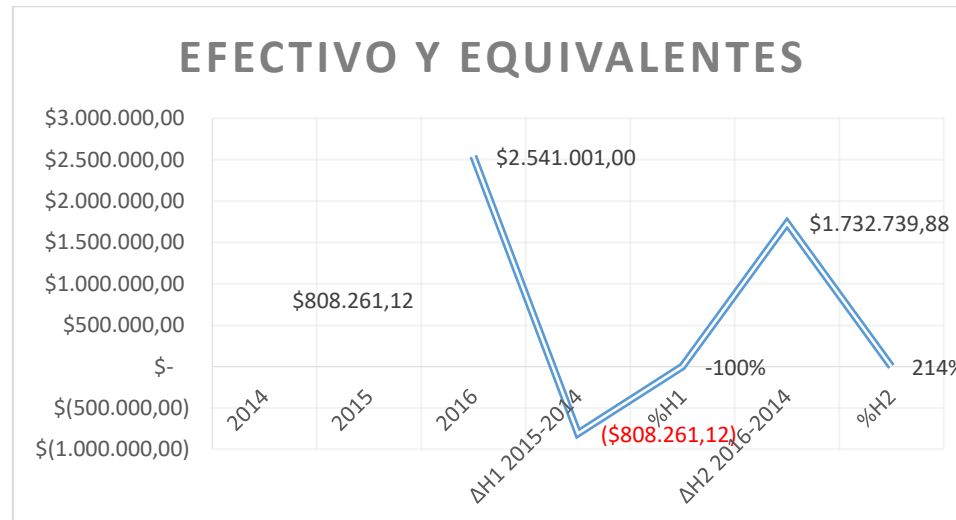
JACOME & ORTIZ DE COMERCIO CIA. LTDA.

TABLA 68. Análisis Horizontal Efectivo y Equivalentes

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 808.261,12		\$2.541.001,00	\$-808.261,12	-100%	\$1.732.739,88	214%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 56. Efectivo y Equivalentes



Elaborado por: Erika Vanegas

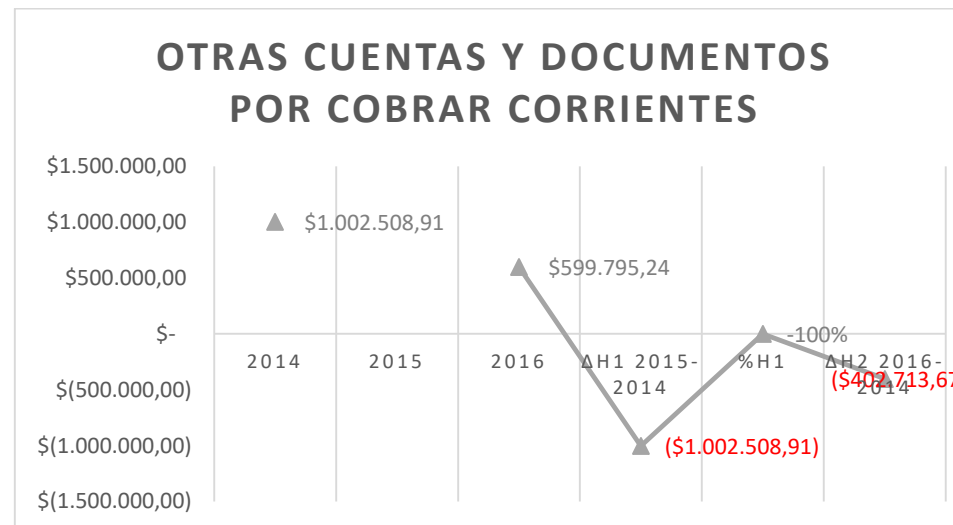
La cuenta efectivo y equivalentes relacionado con el año 2014, los años 2015 se encuentra en cero, por lo tanto, disminuye el 100%. En cambio, en el año 2016 incrementa 214%.

TABLA 69. Análisis Horizontal Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corriente

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 1.002.508,91		\$ 599.795,24	\$ -1.002.508,91	-	\$ -402.713,67	-
					100%		40%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 57. Otras Cuentas y Documentos por cobrar corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

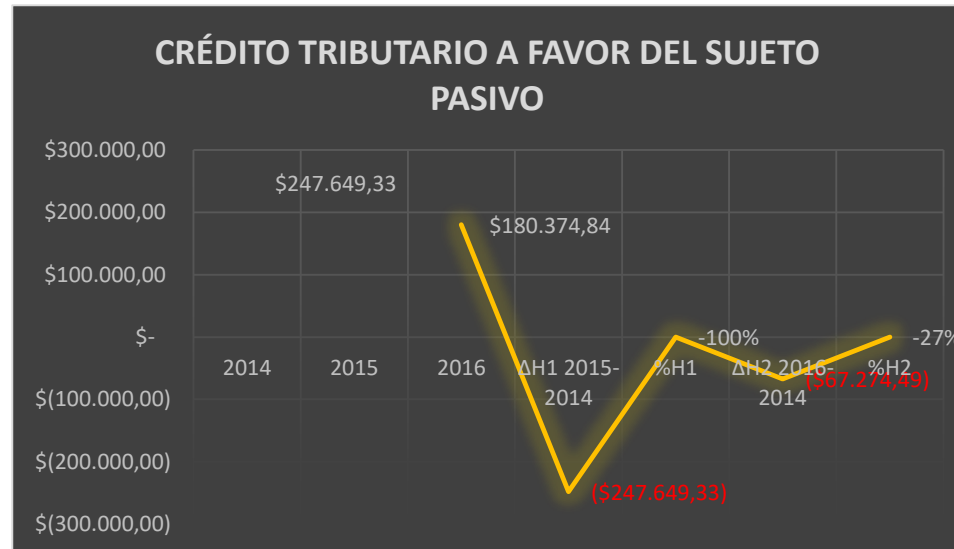
La cuenta otras cuentas y documentos por cobrar clientes relacionado con el año 2014, los años 2015 y 2016 disminuye quedando en el primer año el 100%, en el segundo el 40%

TABLA 70. Análisis Horizontal Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	\$ 247.649,33		\$ 180.374,84	\$-247.649,33	100%	\$-67.274,49	27%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 58. Crédito tributario



Elaborado por: Erika Vanegas

La cuenta crédito tributario a favor del sujeto pasivo relacionado con el año 2014, el año 2016 disminuye 27%.

TABLA 71. Análisis Horizontal Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	\$ 1.883.317,46		\$5.772.859,59	\$- 1.883.317,46	- 100%	\$3.889.542,13	207%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 59. Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

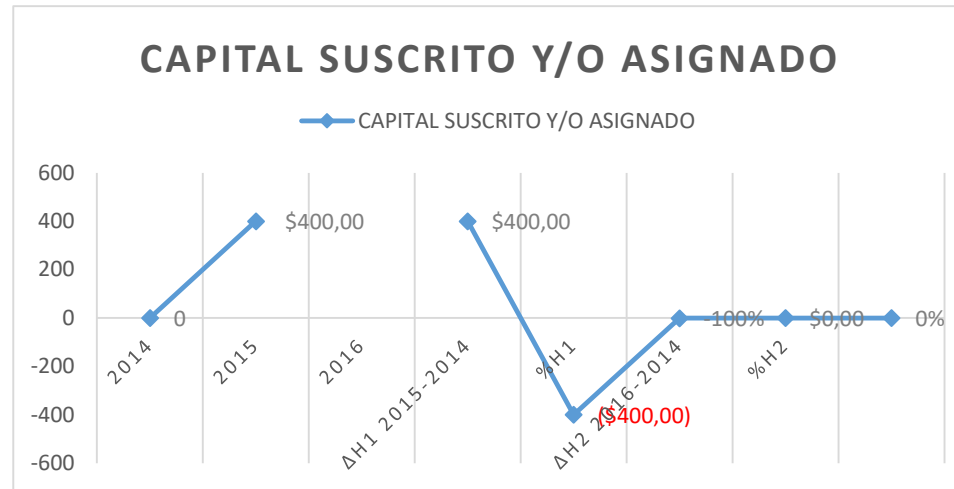
La cuenta cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes relacionado con el año 2014, los años 2015 se encuentra en cero, por lo tanto, disminuye el 100%. En cambio, en el año 2016 incrementa 207%.

TABLA 72. Análisis Horizontal Capital Suscrito

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1 2015-2014	%H1	Δ H2 2016-2014	%H2
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 400,00		\$400,00	\$-400,00	-100%	\$0,00	0%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 60. Capital Suscrito



Elaborado por: Erika Vanegas

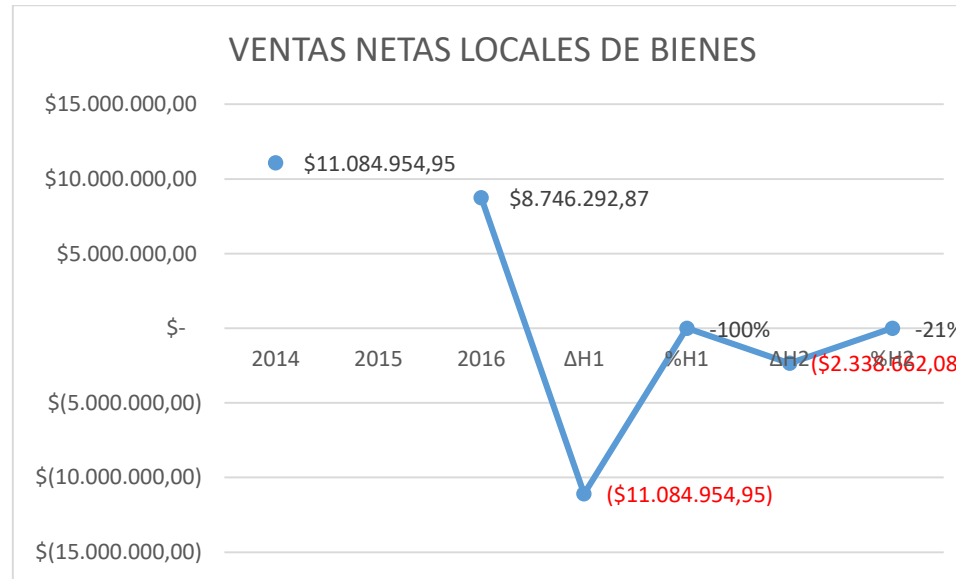
La cuenta capital suscrito relacionando los años 2014 y 2016 se mantiene.

TABLA 73. Análisis Horizontal Ventas Netas

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$ 11.084.954,95		\$8.746.292,87	\$-11.084.954,95	-100%	\$-2.338.662,08	21%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 61. Ventas Netas



Elaborado por: Erika Vanegas

La cuenta ventas netas locales de bienes relacionado con el año 2014, el año 2016 disminuye el 21%.

TABLA 74. Análisis Horizontal Compras Netas Locales de Bienes no producidos por el sujeto pasivo

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	\$ 3.745.872,76		\$4.599.862,59	3.745.872,76	-	\$853.989,83	23%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 62. Compras Netas Locales de Bienes no producidos por el sujeto pasivo



Elaborado por: Erika Vanegas

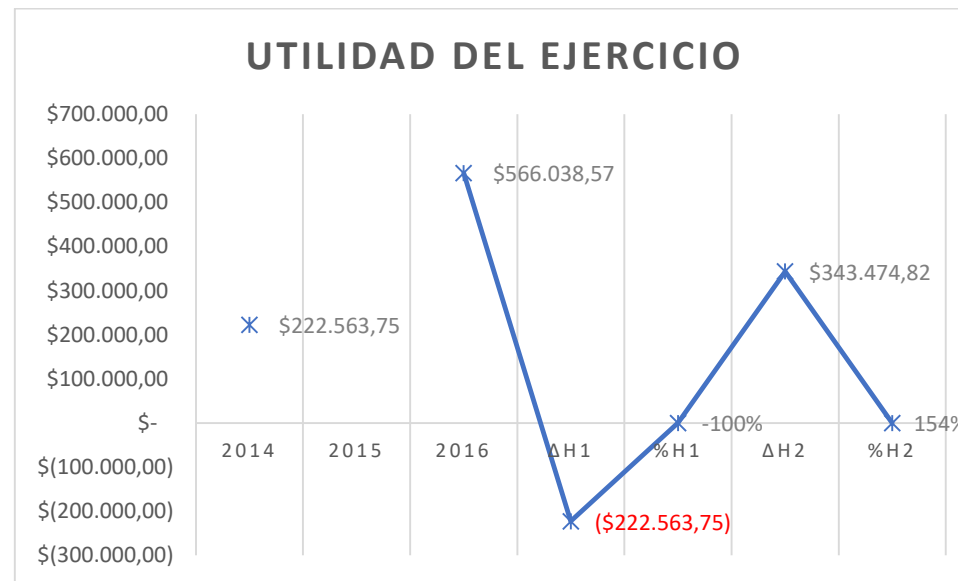
La cuenta cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes relacionado con el año 2014, los años 2015 se encuentra en cero, por lo tanto, disminuye el 100%. En cambio, en el año 2016 incrementa 23%.

TABLA 75. Análisis Horizontal Utilidad del Ejercicio

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 222.563,75		\$ 566.038,57	\$-222.563,75	-100%	\$343.474,82	154%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 63. Utilidad del Ejercicio



Elaborado por: Erika Vanegas

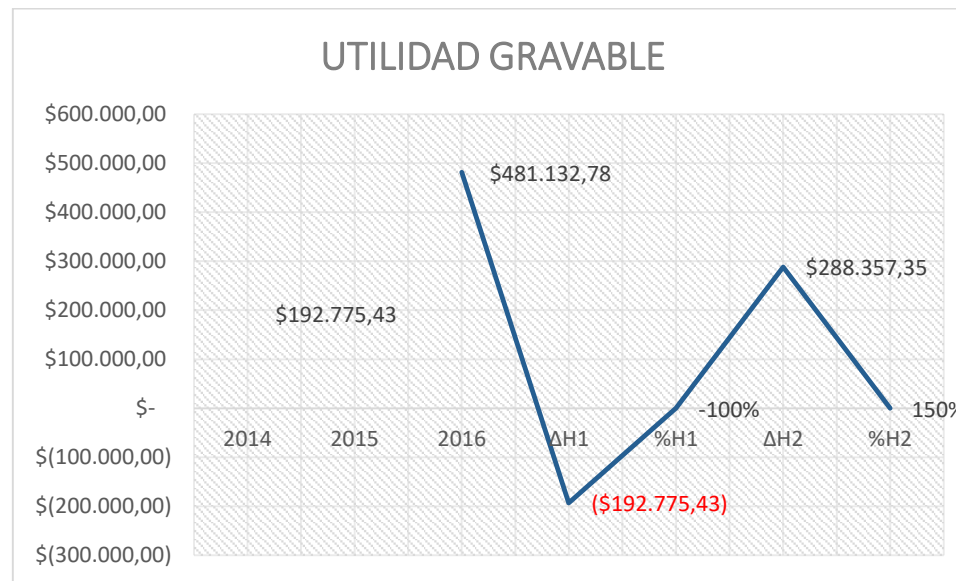
La cuenta Utilidad del Ejercicio relacionado con el año 2014, los años 2015 se encuentra en cero, por lo tanto, disminuye el 100%. En cambio, en el año 2016 incrementa 154%.

TABLA 76. Análisis Horizontal Utilidad Gravable

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 192.775,43		\$ 481.132,78	-\$192.775,43	-100%	\$288.357,35	150%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 64. Utilidad Gravable



Elaborado por: Erika Vanegas

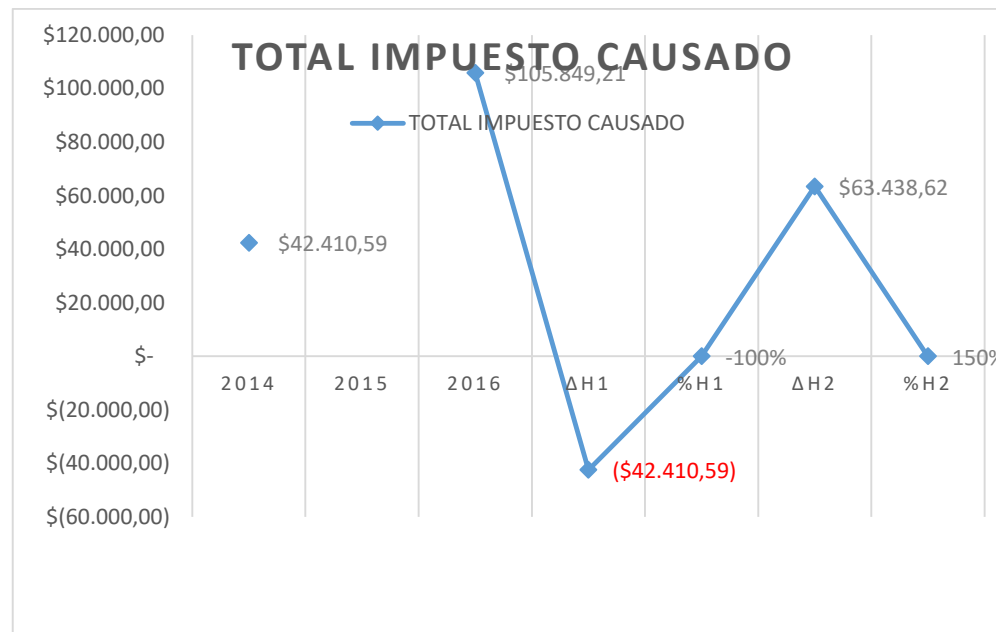
La cuenta Utilidad Gravable relacionado con el año 2014, los años 2015 se encuentra en cero, por lo tanto, disminuye el 100%. En cambio, en el año 2016 incrementa 150%.

TABLA 77. Análisis Horizontal Impuesto Causado

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	\$ 42.410,59		\$ 105.849,21	\$-42.410,59	-100%	\$63.438,62	150%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 65. Impuesto Causado



Elaborado por: Erika Vanegas

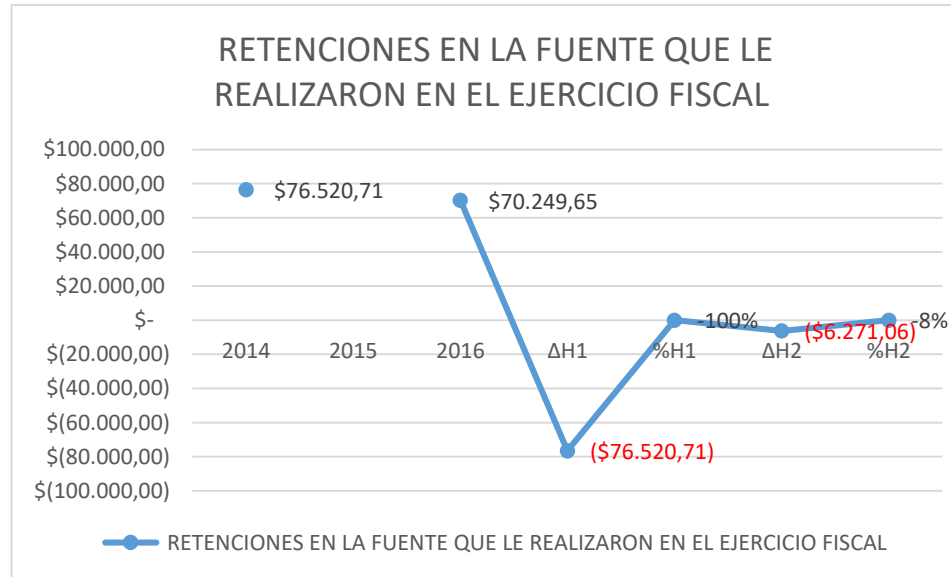
La cuenta Impuesto Causado relacionado con el año 2014, los años 2015 se encuentra en cero, por lo tanto, disminuye el 100%. En cambio, en el año 2016 incrementa 150%.

TABLA 78. Análisis Horizontal Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	\$ 76.520,71		\$ 70.249,65	\$- 76.520,71	- 100%	\$- 6.271,06	-8%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 66. Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal



Elaborado por: Erika Vanegas

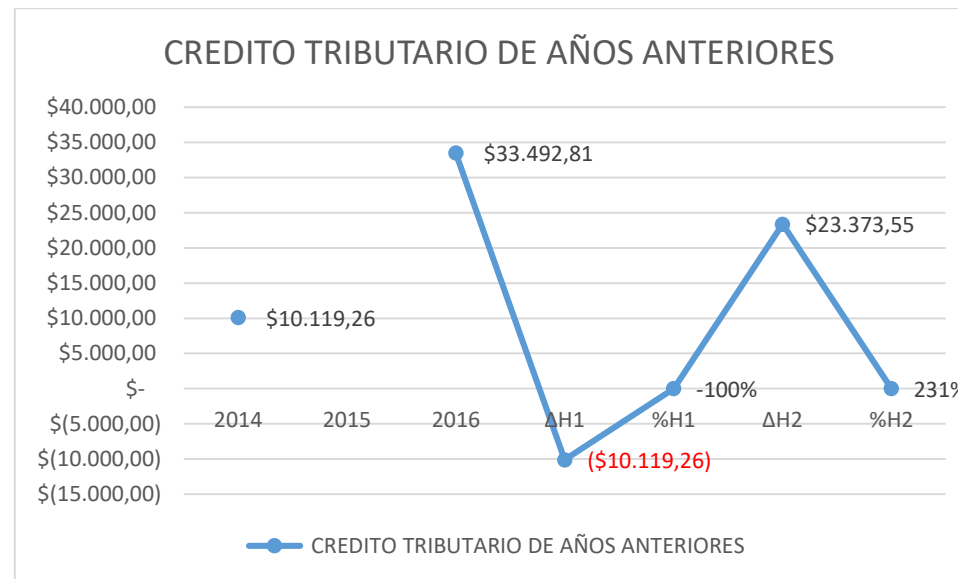
La cuenta de Retenciones en la Fuente que le realizaron en el Ejercicio Fiscal relacionando con respecto al año 2014, en el año 2016 disminuye el 8%.

TABLA 79. Análisis Horizontal Crédito Tributario de Años Anteriores

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	\$ 10.119,26		\$ 33.492,81	\$-10.119,26	-100%	\$23.373,55	231%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 67. Crédito Tributario de Años Anteriores



Elaborado por: Erika Vanegas

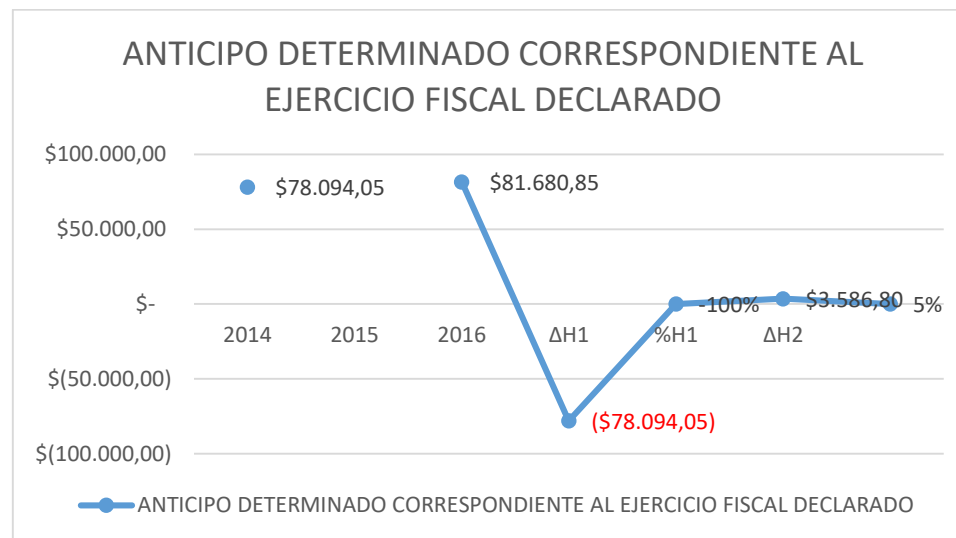
La cuenta Crédito Tributario de años anteriores relacionado con el año 2014, los años 2015 se encuentra en cero, por lo tanto, disminuye el 100%. En cambio, en el año 2016 incrementa 231%.

TABLA 80. Análisis Horizontal Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	\$ 78.094,05		\$ 81.680,85	\$- 78.094,05	- 100%	\$3.586,80	5%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 68. Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado



Elaborado por: Erika Vanegas

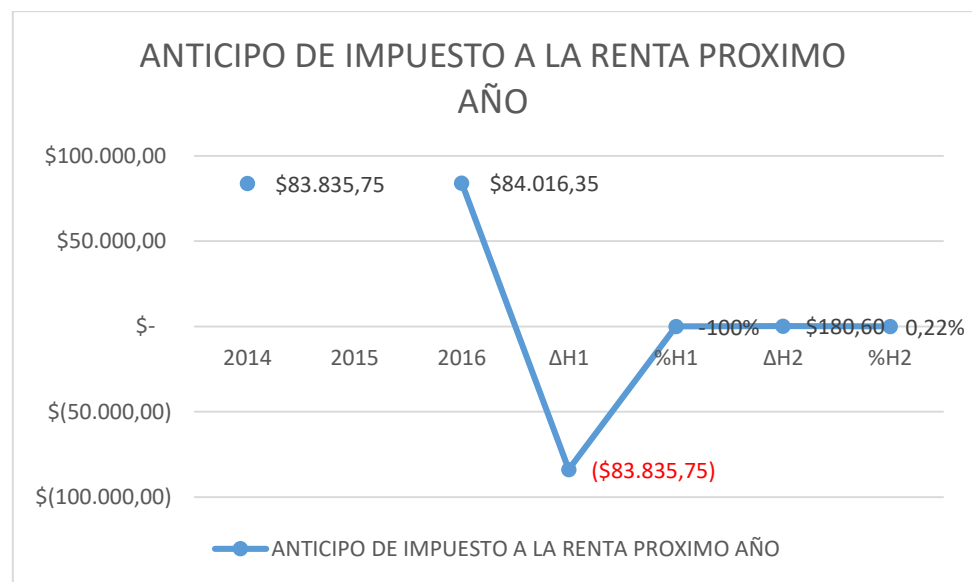
La cuenta Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado relacionado con el año 2014, los años 2015 se encuentra en cero, por lo tanto, disminuye el 100%. En cambio, en el año 2016 incrementa 5%.

TABLA 81. Análisis Horizontal Anticipo del Impuesto a la Renta Próximo año

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PROXIMO AÑO	\$ 83.835,75		\$ 84.016,35	\$-83.835,75	-100%	\$180,60	0%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 69. Anticipo del Impuesto a la Renta Próximo Año



Elaborado por: Erika Vanegas

La cuenta Anticipo de Impuesto a la Renta Próximo Año relacionado con el año 2014, los años 2015 se encuentra en cero, por lo tanto, disminuye el 100%. En cambio, en el año 2016 incrementa 0,22%.

TABLA 82. Estado de Situación Financiera

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
CUENTA	2014	2015	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 808.261,12		\$2.541.001,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES			\$2.885.296,27
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 1.002.508,91		\$ 599.795,24
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	\$ 247.649,33		\$ 180.374,84
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 3.526.128,08		\$9.188.479,13
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	\$ 1.883.317,46		\$5.772.859,59
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 2.303.743,88		\$7.188.314,97
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 400,00		\$400,00
PATRIMONIO NETO	\$ 1.420.711,29		\$2.143.942,20

Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 83. Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS			
CUENTA	2014	2015	2016
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$ 11.084.954,95		\$8.746.292,87

TOTAL INGRESOS	\$ 11.090.272,60		\$9.072.301,41
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	\$ 3.745.872,76		\$4.599.862,59
TOTAL GASTOS	\$ 7.614.224,10		\$6.148.666,17
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 222.563,75		\$ 566.038,57
PERDIDA DEL EJERCICIO			
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 192.775,43		\$ 481.132,78
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	\$ 42.410,59		\$ 105.849,21
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	\$ 76.520,71		\$ 70.249,65
CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	\$ 10.119,26		\$ 33.492,81
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	\$ 78.094,05		\$ 81.680,85
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			\$ 2.106,75
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PROXIMO AÑO	\$ 83.835,75		\$ 84.016,35

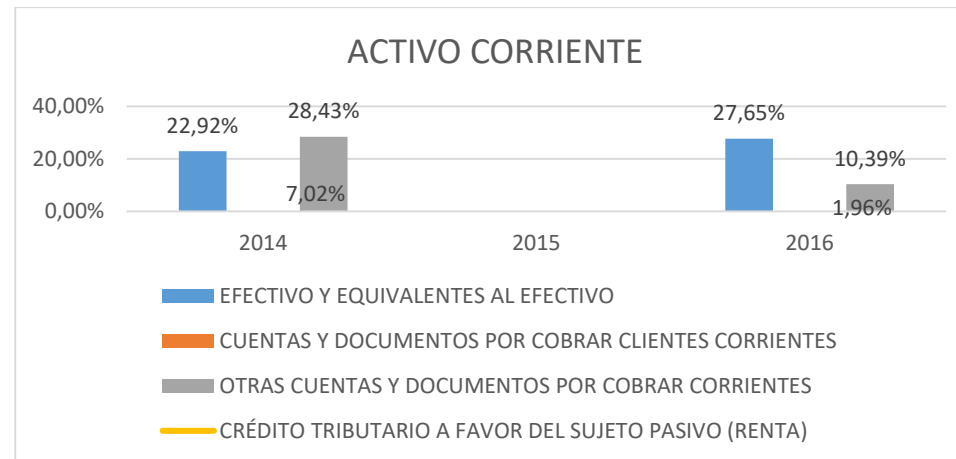
Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 84. Análisis Vertical Activo Corriente

ACTIVO CORRIENTE		EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)
	2014	22,92%		28,43%	7,02%
	2015				
	2016	27,65%		10,39%	1,96%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 70. Activo Corriente



Elaborado por: Erika Vanegas

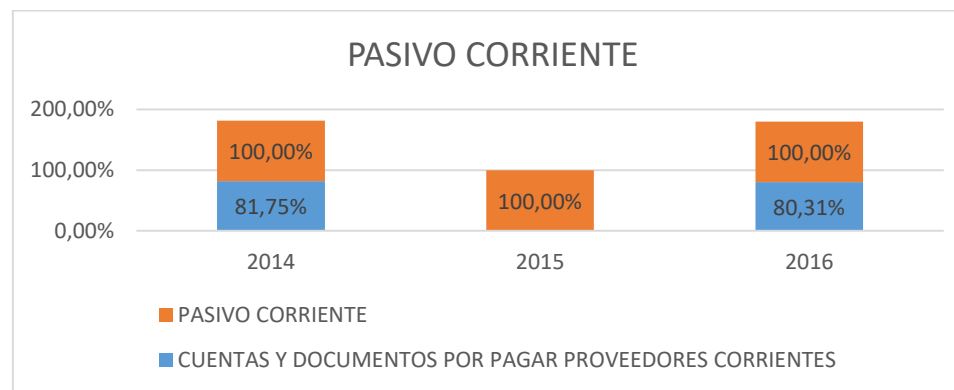
Los Activos Financieros representan hasta un 100% del activo corriente, con referencia a la cuenta antes mencionada, la cuenta Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes en el año 2014 representa un 28,43%.

TABLA 85. Análisis Vertical Pasivo Corriente

		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	PASIVO CORRIENTE
PASIVO CORRIENTE			
	2014	81,75%	100,00%
	2015		100,00%
	2016	80,31%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 71. Pasivo Corriente



Elaborado por: Erika Vanegas

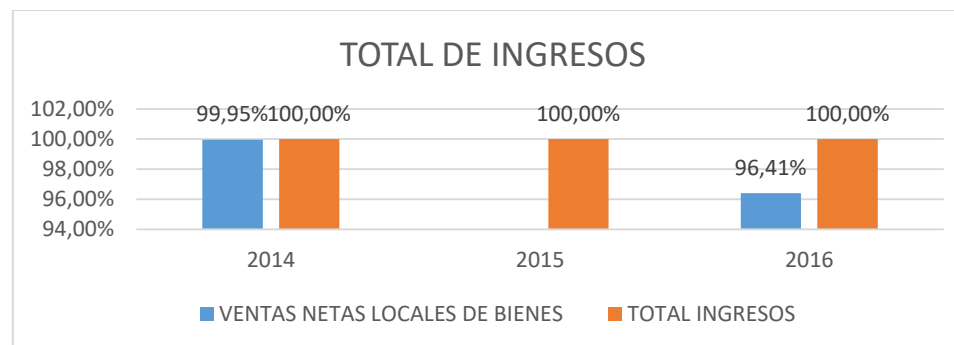
En la cuenta Pasivo Corriente representa el 100%; dentro de esta se encuentra Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Corrientes la cual incrementó en el año 2014 el 81,75%.

TABLA 86. Análisis Vertical Ingresos

TOTAL INGRESOS	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	TOTAL INGRESOS
2014	99,95%	100,00%
2015		100,00%
2016	96,41%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 72. Ingresos



Elaborado por: Erika Vanegas

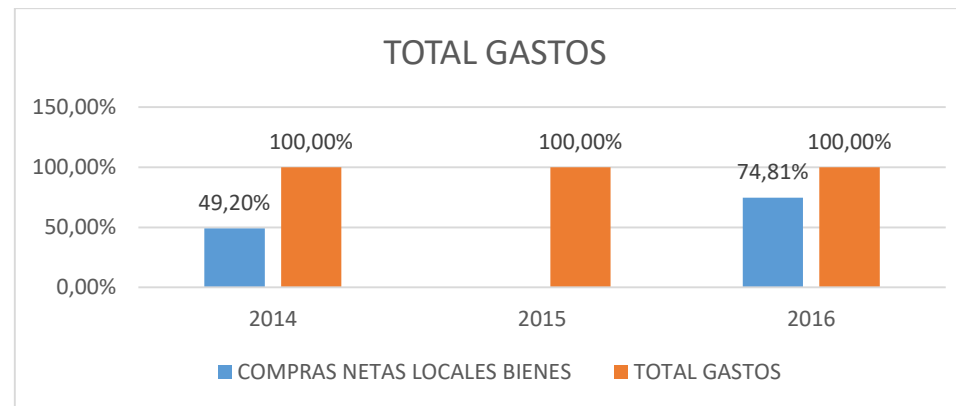
En la cuenta Ingresos representa el 100%; dentro de esta se encuentra Ventas netas locales de bienes la cual incrementó en el año 2014 el 99,95%.

TABLA 87. Análisis Vertical Compras

TOTAL GASTOS	COMPRAS NETAS LOCALES BIENES	TOTAL GASTOS
2014	49,20%	100,00%
2015		100,00%
2016	74,81%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 73. Compras



Elaborado por: Erika Vanegas

En la cuenta Gastos representa el 100%; dentro de esta se encuentra Compras netas locales de bienes la cual incrementó en el año 2016 el 74,81%.

ITALDELI DELICATESSEN CIA. LTDA.

TABLA 88. Análisis Horizontal Efectivo y Equivalentes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 59.996,75	\$ 105.172,32	\$ 115.331,96	\$ 45.175,57	75%	\$ 55.335,21	92%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 74. Efectivo y Equivalentes



Elaborado por: Erika Vanegas

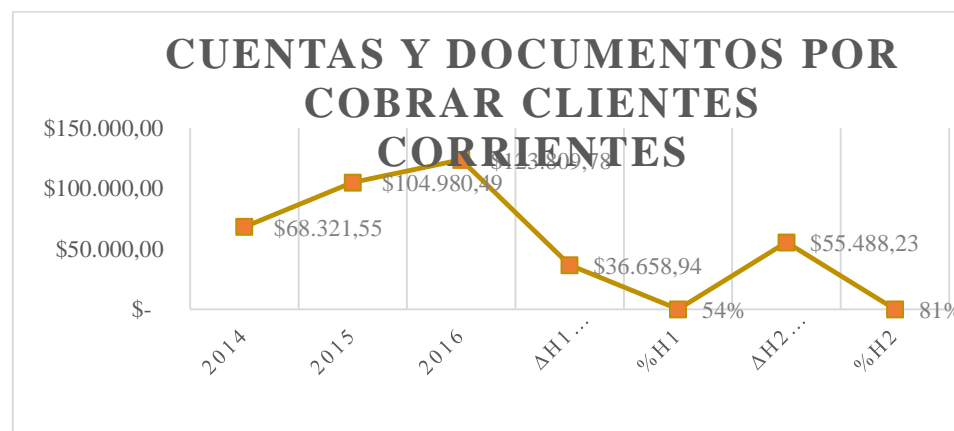
La cuenta de Efectivo y Equivalentes en la Empresa ITALDELI Delicatessen, evidencia incremento en el año 2015 del 75% y 2016 del 92% con relación al año 2014.

TABLA 89. Análisis Horizontal Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1 2015-2014	%H1	Δ H2 2016-2014	%H2
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	\$ 68.321,55	\$ 104.980,49	\$ 123.809,78	\$36.658,94	54%	\$55.488,23	81%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 75. Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

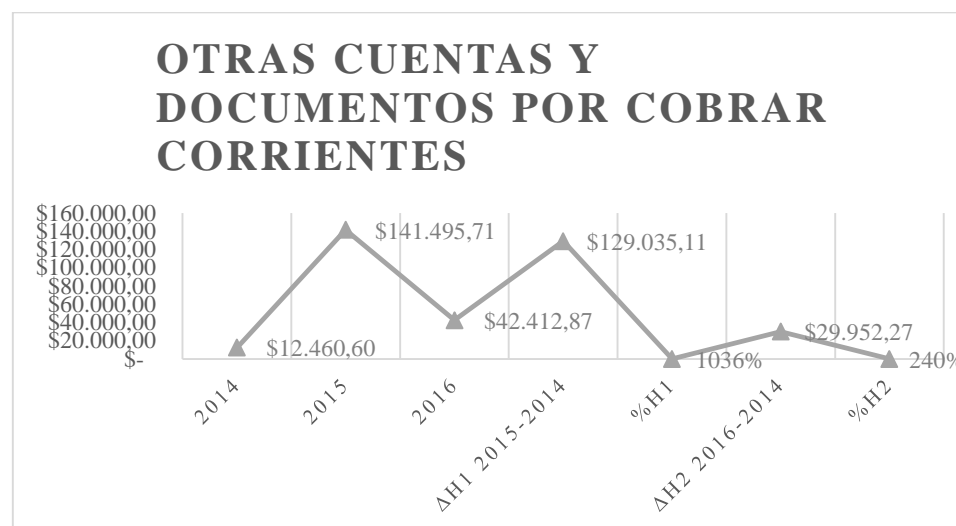
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes se analizó la cuenta con respecto al año 2014; mostrando que en los años 2015 incrementó 54% y en el año 2016 aumentó un 81%.

TABLA 90. Análisis Horizontal Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 12.460,60	\$ 141.495,71	\$ 42.412,87	\$ 129.035,11	1036%	\$ 29.952,27	240%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 76. Otras Cuentas y Documentos por cobrar corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

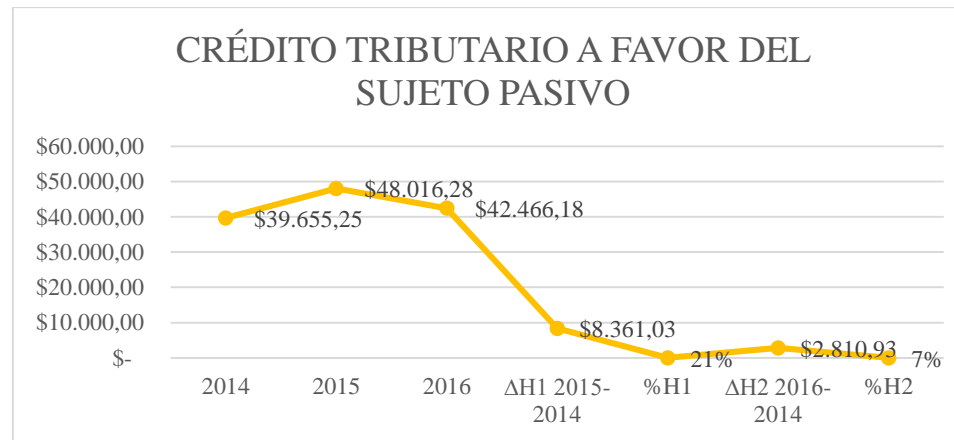
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes con referencia al 2014; muestra que en el año 2015 incrementó en 1036% y 2016 en un 240%.

TABLA 91. Análisis Horizontal Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H 1	ΔH2 2016-2014	%H 2
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	\$ 39.655,25	\$ 48.016,28	\$ 42.466,18	\$ 8.361,03	21%	\$ 2.810,93	7%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 77. Crédito tributario



Elaborado por: Erika Vanegas

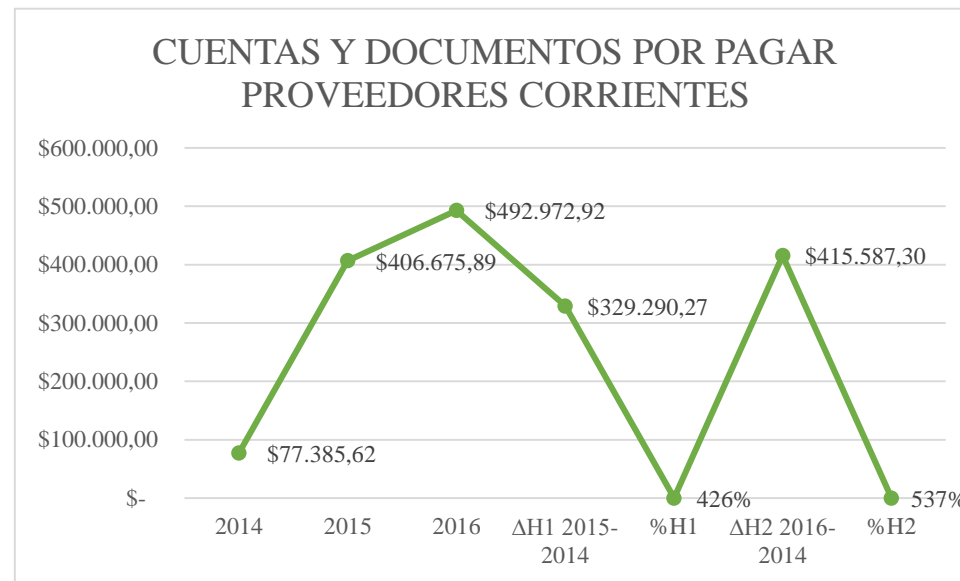
La cuenta Crédito Tributario a favor de Activos Corrientes, con respecto al año 2014; evidenció que en los años 2015 con el 21% y 2016 con 7% incrementaron.

TABLA 92. Cuentas y Documentos por pagar proveedores

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1 2015-2014	%H1	Δ H2 2016-2014	%H2
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	\$ 77.385,62	\$ 406.675,89	\$ 492.972,92	\$ 329.290,27	426%	\$ 415.587,30	537%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 78 Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

Las Cuentas y Documentos por Pagar con respecto al año 2014, evidenció que en los años 2015 incrementó 426% y 2016 537%; o sea que con ello creció las obligaciones con terceros.

TABLA 93. Análisis Horizontal Capital

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 1.000,00	\$1.000,00	\$1.000,00	\$0,00	0%	\$0,00	0%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 79 Capital



Elaborado por: Erika Vanegas

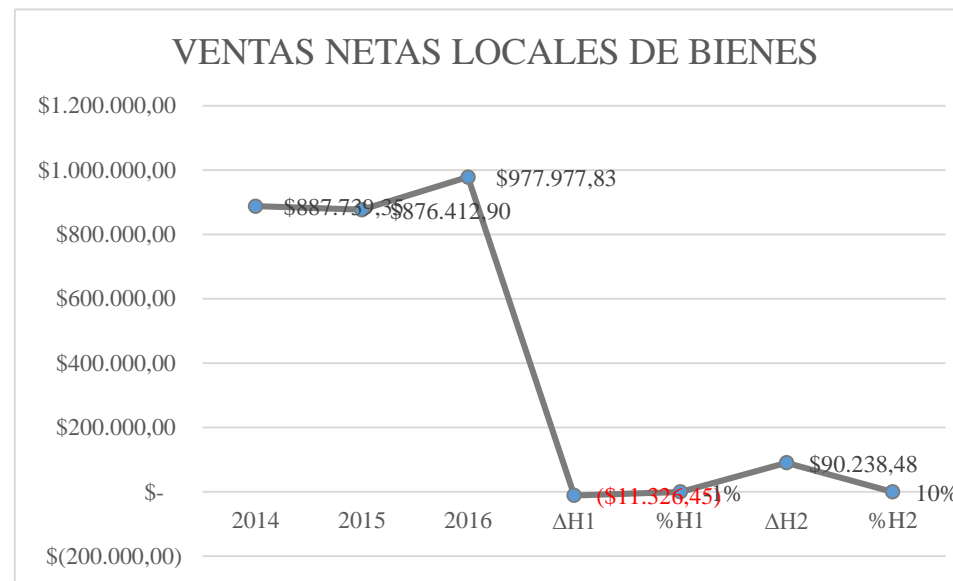
La cuenta Capital Suscrito en los tres años se ha mantenido.

TABLA 94. Análisis Horizontal de Ventas

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1	%H1	Δ H2	%H2
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$ 887.739,35	\$ 876.412,90	\$ 977.977,83	\$-11.326,45	-1%	\$90.238,48	10%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 80. Ventas Netas Locales



Elaborado por: Erika Vanegas

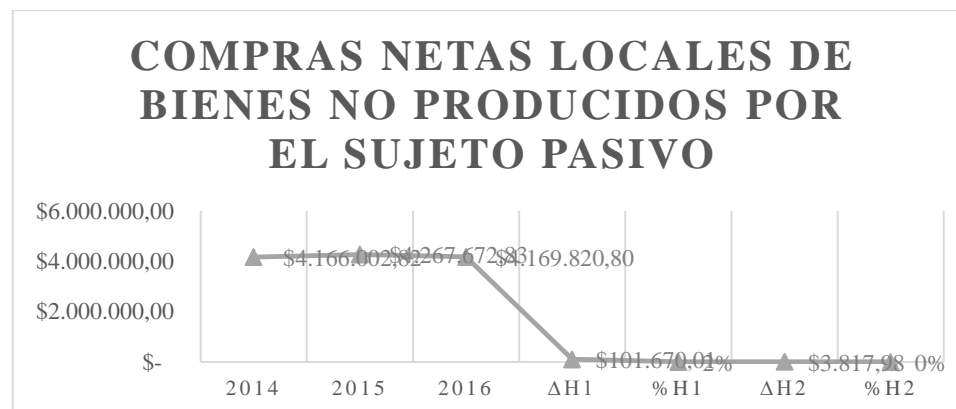
Las ventas de la empresa Corporación Internacional Palacios con base al 2014, revela que en los años 2015 disminuye en un 1% y en el 2016 en un 10% incrementó.

TABLA 95. Análisis Horizontal de Compras

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	\$ 4.166.002,82	\$4.267.672,83	\$4.169.820,80	\$101.670,01	2%	\$3.817,98	0%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 81. Compras



Elaborado por: Erika Vanegas

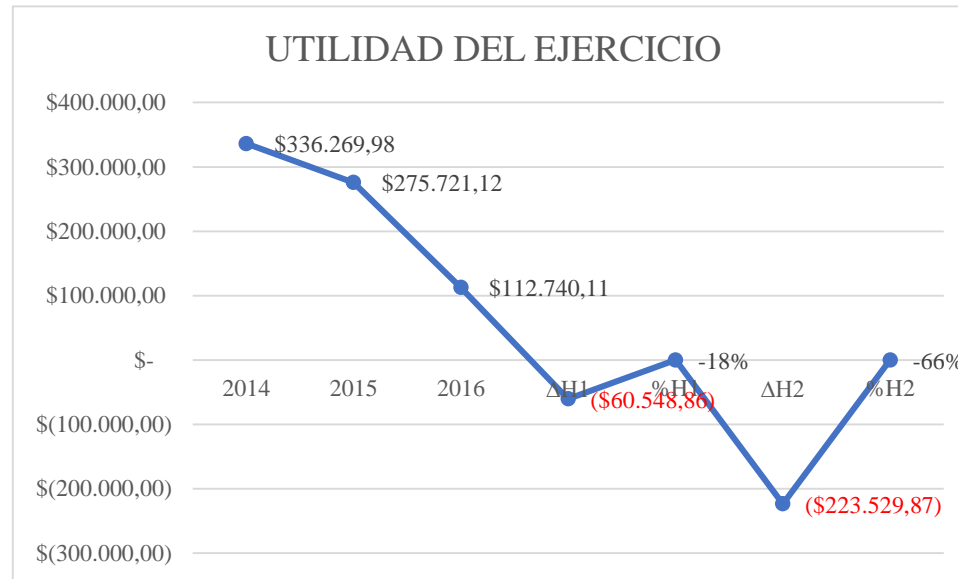
La cuenta Compras muestra un crecimiento con relación al 2014, para el año 2015 aumentó un 2%.

TABLA 96. Análisis Horizontal Utilidad del Ejercicio

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 336.269,98	\$ 275.721,12	\$ 12.740,11	\$ -60.548,86	-18%	\$ -223.529,87	-66%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 82. Utilidad del ejercicio



Elaborado por: Erika Vanegas

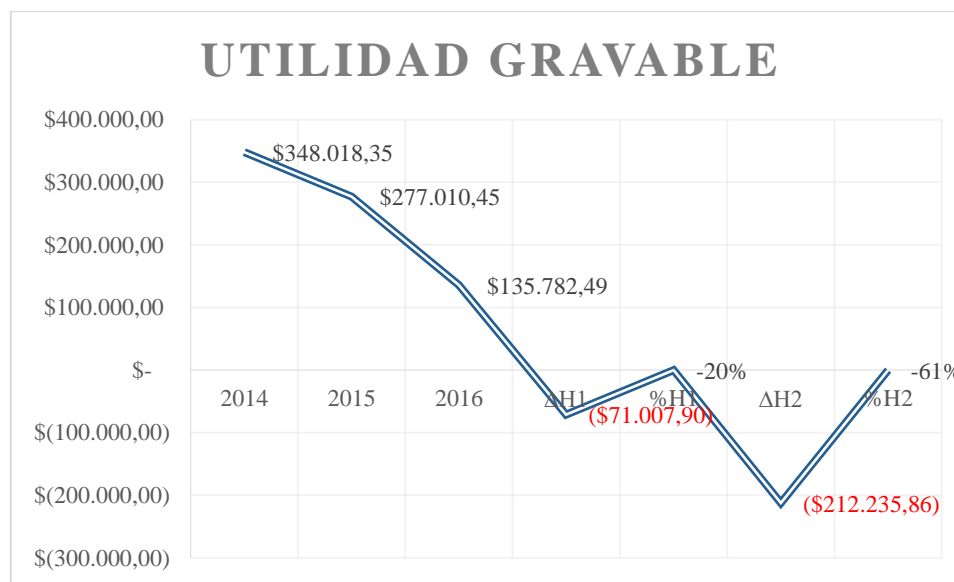
La Utilidad del ejercicio relacionado con el año 2014 muestra que en los años 2015 disminuyó en un 18% y en el 2016 66%.

TABLA 97. Análisis Horizontal Utilidad Gravable

ESTADO DE RESULTADOS								
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2	
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 348.018,35	\$ 277.010,45	\$ 135.782,49	\$-71.007,90	-20%	\$-212.235,86	-61%	

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 83. Utilidad Gravable



Elaborado por: Erika Vanegas

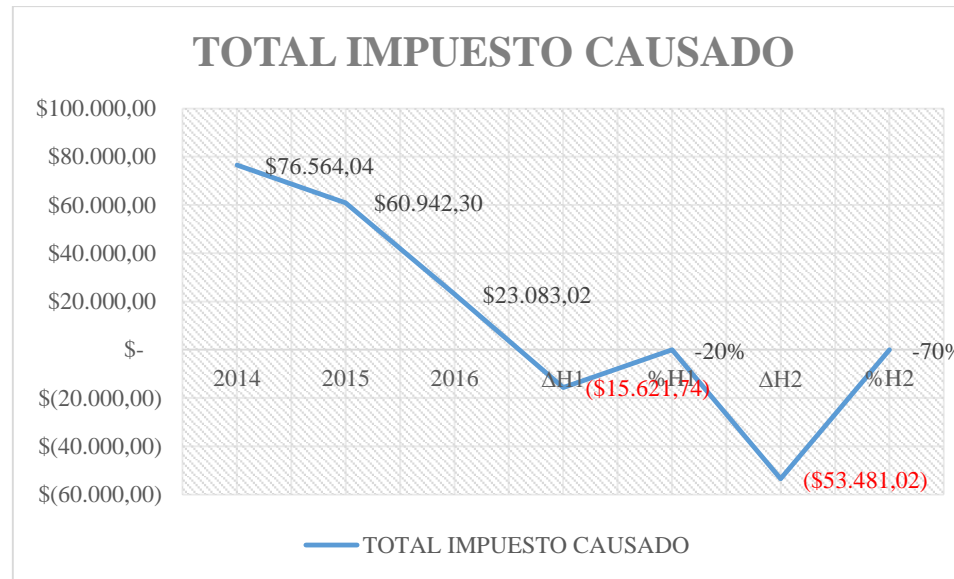
Analizando la utilidad gravable para impuestos relacionando con el año 2014; se observó que en el año 2015 decreció en un 20% y en el 2016 disminuyó 61%.

TABLA 98. Análisis Horizontal Impuesto Causado

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	\$ 76.564,04	\$ 60.942,30	\$ 23.083,02	\$-15.621,74	-20%	\$-53.481,02	-70%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 84. Impuesto Causado



Elaborado por: Erika Vanegas

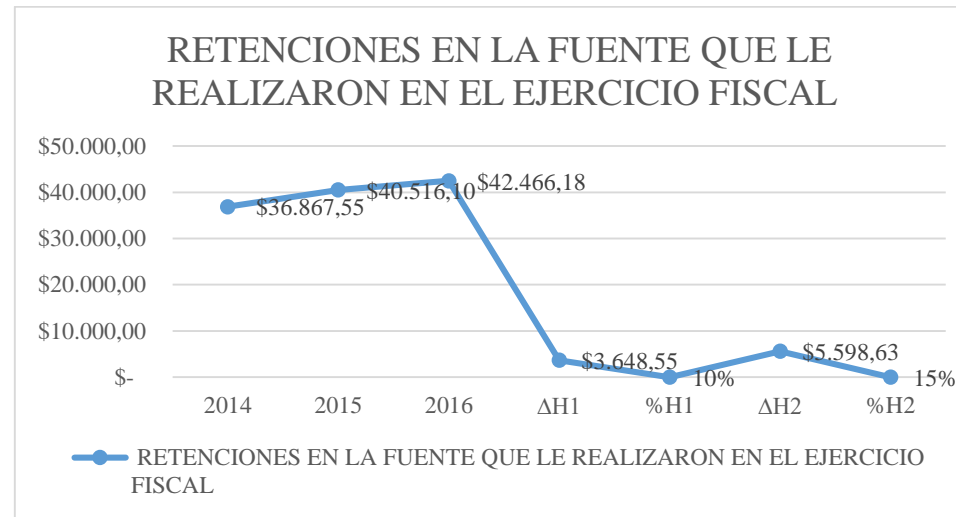
Con relación al total de impuesto causado en el año 2014; se observa que en el año 2015 disminuyó un 20% y en el 2016 se redujo un 70%.

TABLA 99. Análisis Horizontal Retenciones en la fuente

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	\$ 36.867,55	\$ 40.516,10	\$ 42.466,18	\$3.648,55	10%	\$5.598,63	15%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 85. Retenciones en la Fuente que le realizaron



Elaborado por: Erika Vanegas

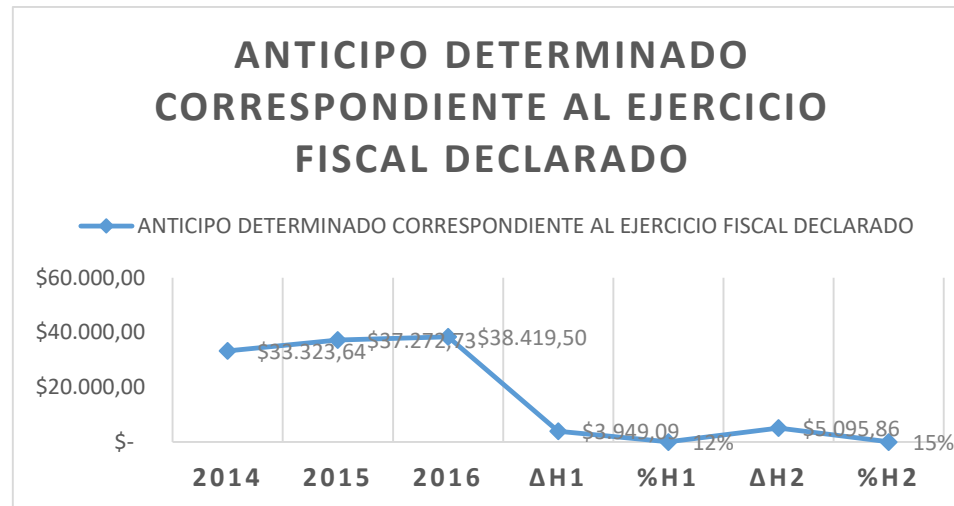
Las Retenciones realizadas con relación al año 2014 reflejan aumento en el año 2015 del 10% y en el 2016 15%.

TABLA 100. Análisis Horizontal Anticipo del Impuesto a la Renta

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	\$ 33.323,64	\$ 37.272,73	\$ 38.419,50	\$3.949,09	12%	\$5.095,86	15%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 86. Anticipo Determinado Correspondiente al ejercicio fiscal declarado



Elaborado por: Erika Vanegas

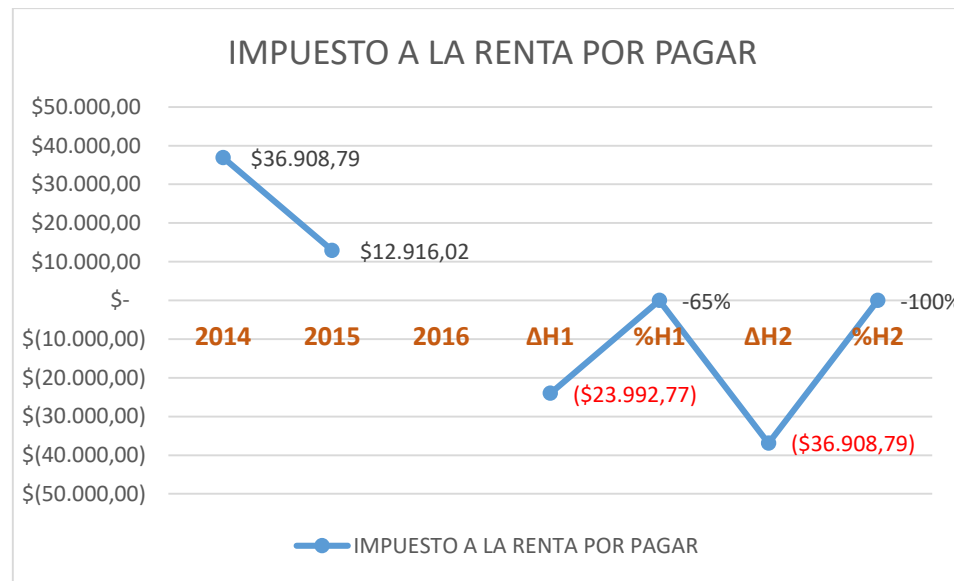
El anticipo del Impuesto a la Renta en la empresa corporación internacional tomando como base el 2014; señala que en los años 2015 y 2016 incrementó en un 12% y 15%; respectivamente.

TABLA 101. Análisis Horizontal Impuesto a la Renta por pagar

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 36.908,79	\$ 12.916,02		\$-23.992,77	-65%	\$-36.908,79	-100%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 87. Impuesto a la renta por pagar



Elaborado por: Erika Vanegas

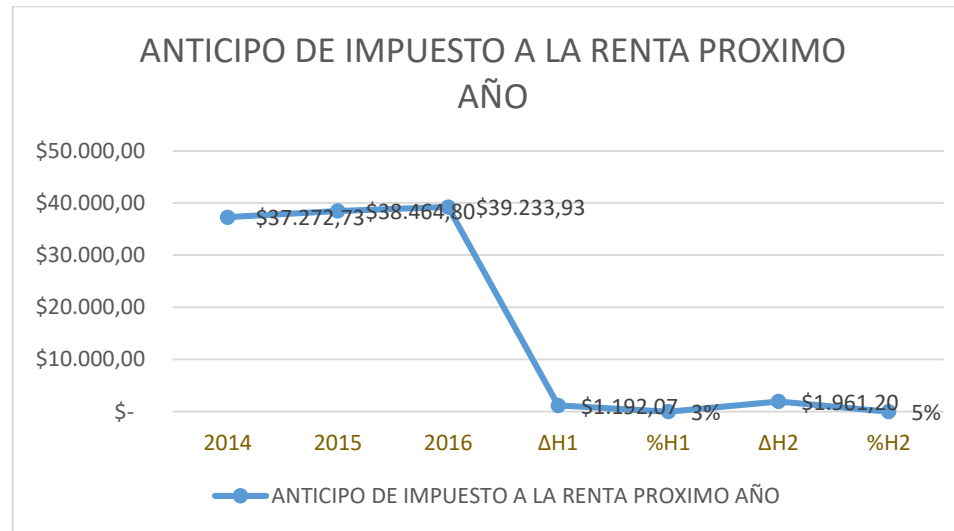
Analizando la cuenta Impuesto a la Renta por pagar en el año 2015 disminuyó un 65% con respecto al año 2014.

TABLA 102. Análisis Horizontal Anticipo de Impuesto a la renta próximo año

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1	%H1	Δ H2	%H2
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO	\$ 37.272,73	\$ 38.464,80	\$ 39.233,93	\$1.192,07	3%	\$1.961,20	5%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 88. Anticipo del impuesto a la renta próximo año



Elaborado por: Erika Vanegas

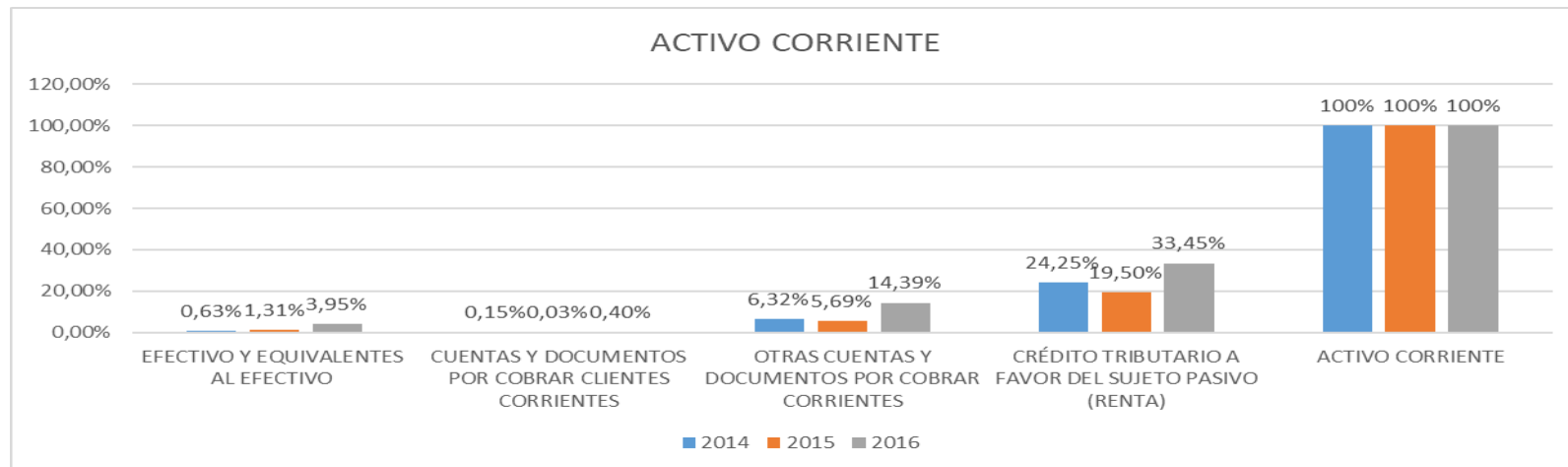
La cuenta Anticipo del Impuesto a la Renta incrementó en los años 2015 con 3% y para el 2016 el 5%.

TABLA 103. Análisis Vertical Activo Corriente

ACTIVO CORRIENTE		EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	ACTIVO CORRIENTE
	2014	0,63%	0,15%	6,32%	24,25%	100%
	2015	1,31%	0,03%	5,69%	19,50%	100%
	2016	3,95%	0,40%	14,39%	33,45%	100%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 89. Activo Corriente



Elaborado por: Erika Vanegas

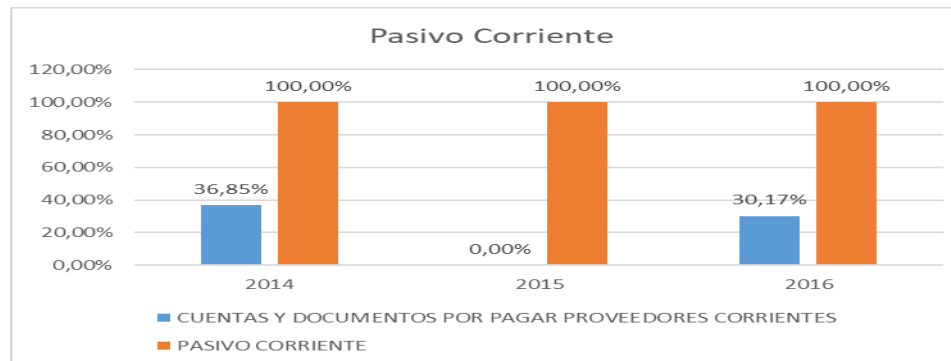
Los Activos Financieros representan hasta un 100% del activo corriente, con referencia a la cuenta antes mencionada, la cuenta crédito tributario a favor del sujeto pasivo en el año 2016 representa un 33,45%.

TABLA 104. Análisis Vertical Pasivo Corriente

PASIVO CORRIENTE	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	PASIVO CORRIENTE
2014	36,85%	100,00%
2015	0,00%	100,00%
2016	30,17%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 90. Pasivo Corriente



Elaborado por: Erika Vanegas

En la cuenta Pasivo Corriente representa el 100%; dentro de esta se encuentra Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Corrientes la cual incrementó en el año 2014 el 36,85%.

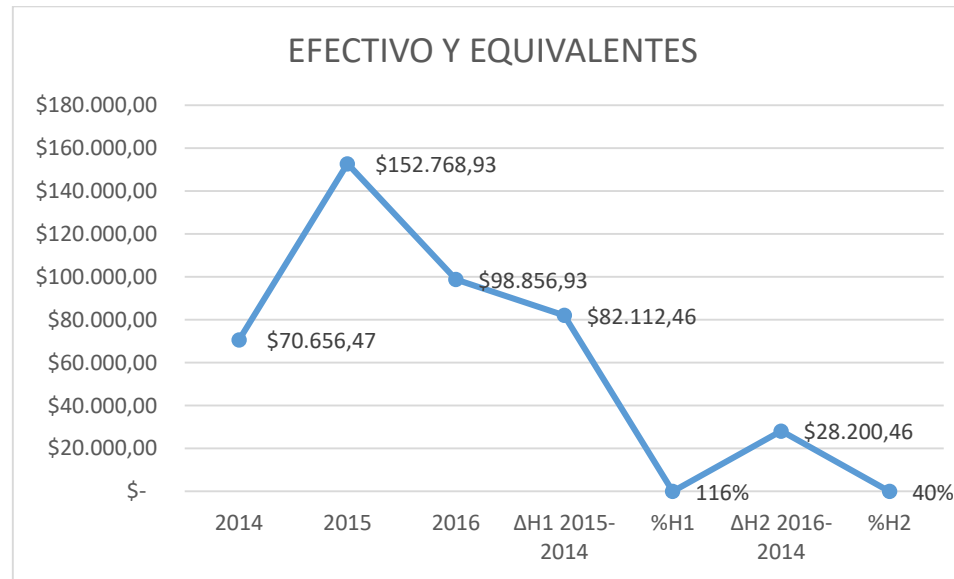
H&Z DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS DE CONSUMO MASIVO DIPCOMAS CIA. LTDA.

TABLA 105. Análisis Vertical Activo Corriente

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 70.656,47	\$ 152.768,93	\$98.856,93	\$82.112,46	116%	\$28.200,46	40%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 91. Efectivo y Equivalentes



Elaborado por: Erika Vanegas

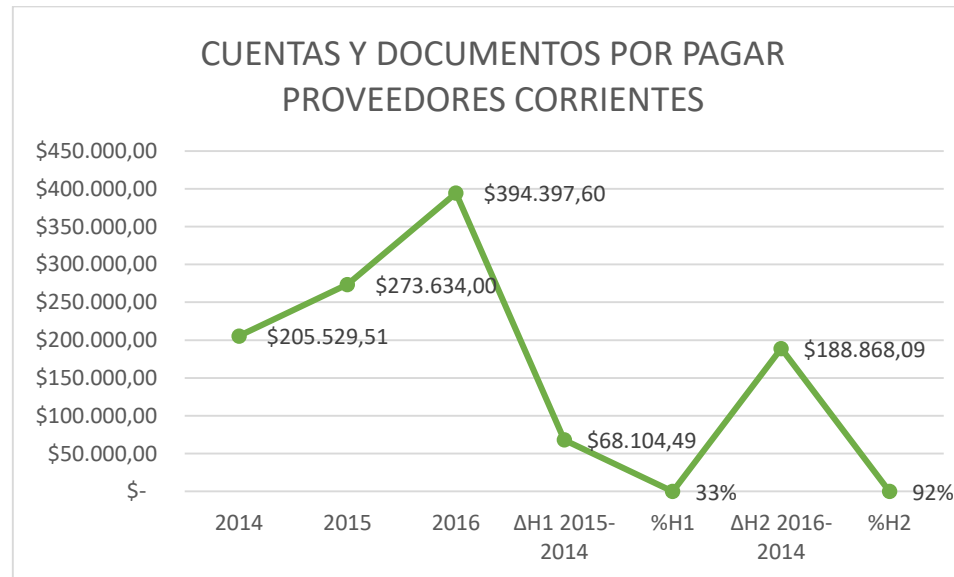
La cuenta de Efectivo y Equivalentes en la Empresa H&Z Distribuidora de Productos de Consumo Masivo Dipcomas Cia.Ltda, reflejan un incremento en el año 2015 del 116% y 2016 del 40% con relación al año 2014.

TABLA 106. Análisis Horizontal Cuentas y Documentos por pagar proveedores

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	\$ 205.529,51	\$ 273.634,00	\$ 394.397,60	\$ 68.104,49	33%	\$ 188.868,09	92%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 92. Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

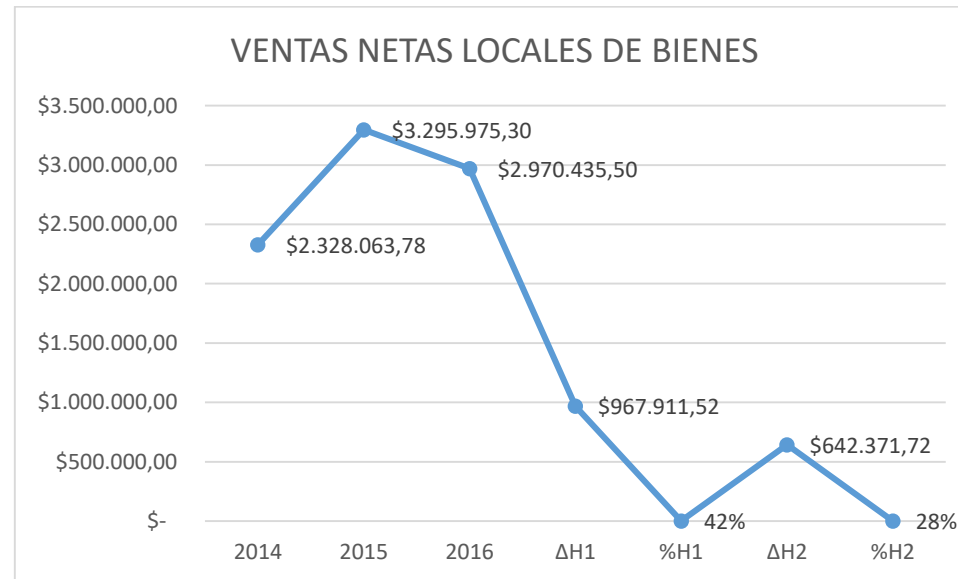
La Cuenta y Documentos por Pagar con respecto al año 2014, Muestra que en el 2015 disminuyó el 33% y 2016 el 92%.

TABLA 107. Análisis Horizontal Ventas Netas Locales de Bienes

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$ 2.328.063,78	\$3.295.975,30	\$ 2.970.435,50	\$967.911,52	42%	\$642.371,72	28%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 93. Ventas Netas Locales



Elaborado por: Erika Vanegas

Las ventas de la empresa Corporación Internacional Palacios, tomando como referencia el 2014, observó que en los años 2015 (42%) y en el 2016 (28%) incrementado.

COMISARIATO POPULAR

TABLA 108. Análisis Horizontal Efectivo y Equivalentes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 19.051,95	\$ 2.365,14	\$22.765,76	-\$16.686,81	-88%	\$3.713,81	19%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 94. EFECTIVO Y EQUIVALENTES



Elaborado por: Erika Vanegas

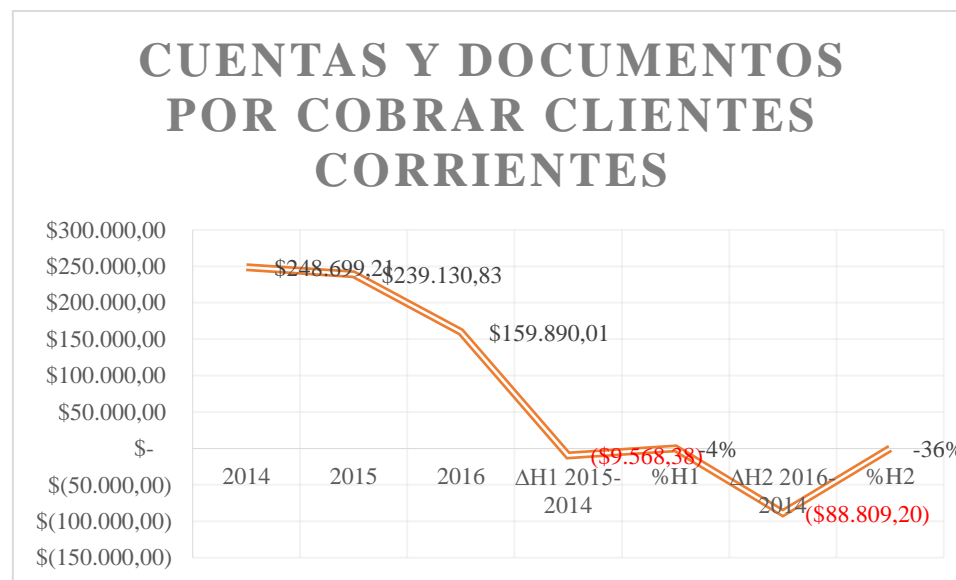
La cuenta de Efectivo y Equivalentes en la Empresa Corporación Internacional Palacios, reflejan un incremento en el año 2015 del 107% y 2016 del 157% con relación al año 2014.

TABLA 109. Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	\$ 248.699,21	\$ 239.130,83	\$ 159.890,01	\$-9.568,38	-4%	\$-88.809,20	-36%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 95. Cuentas y Documentos por cobrar clientes corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

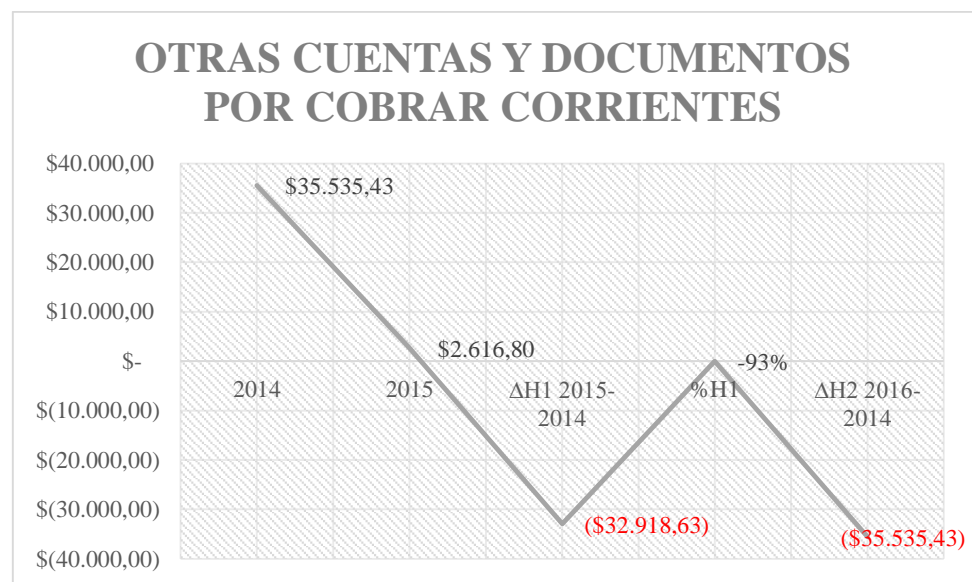
Las Cuentas y Documentos por cobrar clientes con relación al año 2014, muestran para el 2015 un decrecimiento del 77%; mientras que en el 2016 se evidenció un incremento del 10%.

TABLA 110. Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1 2015-2014	%H1	Δ H2 2016-2014	%H2
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 35.535,43	\$ 2.616,80		\$-32.918,63	-93%	\$-35.535,43	100%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 96. Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

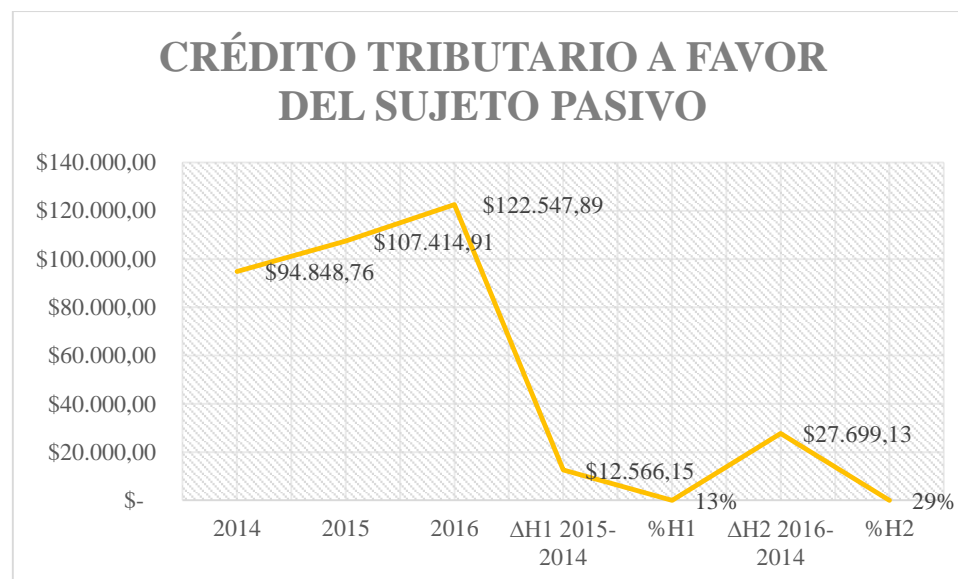
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes con base al año 2014; señala que en los años 2015 y 2016 disminuyó el 10% y 6%; respectivamente.

TABLA 111. Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	\$ 94.848,76	\$ 107.414,91	\$ 122.547,89	\$12.566,15	13%	\$27.699,13	29%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 97. Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo



Elaborado por: Erika Vanegas

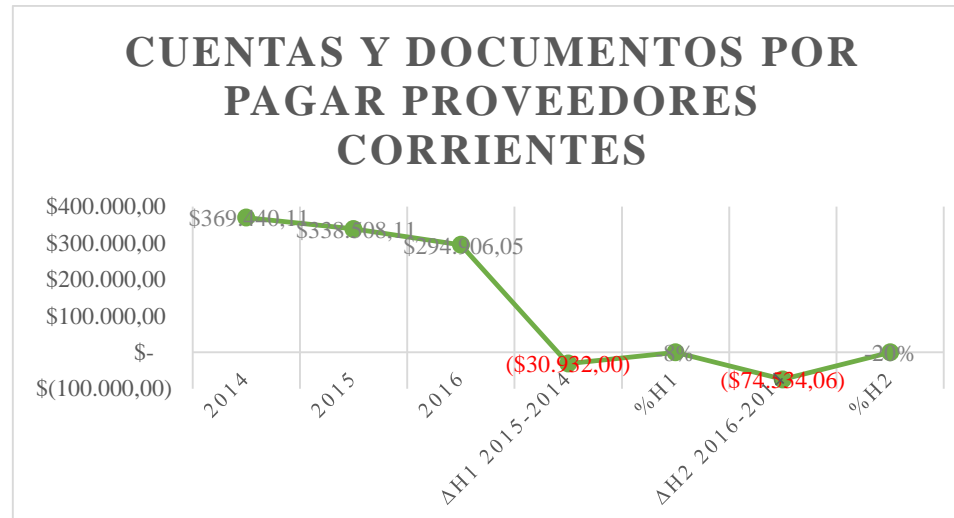
La cuenta crédito tributario a favor de Activos Corrientes analizados con relación al 2014; refleja que en los años 2015 con el 13% y 2016 en un 29% incrementaron.

TABLA 112. Cuentas y Documentos por pagar proveedores

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	\$ 369.440,11	\$ 338.508,11	\$ 294.906,05	\$-30.932,00	-8%	\$-74.534,06	-20%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 98. Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes



Elaborado por: Erika Vanegas

La Cuenta y Documentos por Pagar con respecto al año 2014, Muestra que en el 2015 disminuyó el 8% y 2016 el 20%.

TABLA 113. Análisis Vertical CAPITAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1 2015-2014	%H1	ΔH2 2016-2014	%H2
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 400,00	\$400,00	\$400,00	\$0,00	0%	\$0,00	0%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 99. Capital Suscrito



Elaborado por: Erika Vanegas

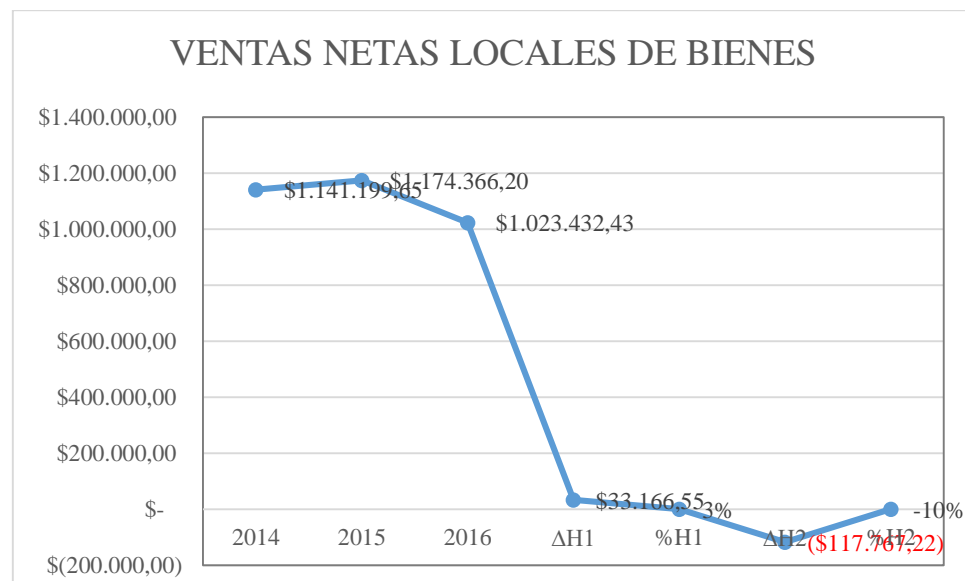
La cuenta Capital con relación al año 2014, evidenció una disminución en los años 2015 del 31% y en el 2016 del 44%.

TABLA 114. Análisis Horizontal de VENTAS

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$ 1.141.199,65	\$ 1.174.366,20	\$1.023.432,43	\$33.166,55	3%	\$-117.767,22	-10%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 100. Ventas



Elaborado por: Erika Vanegas

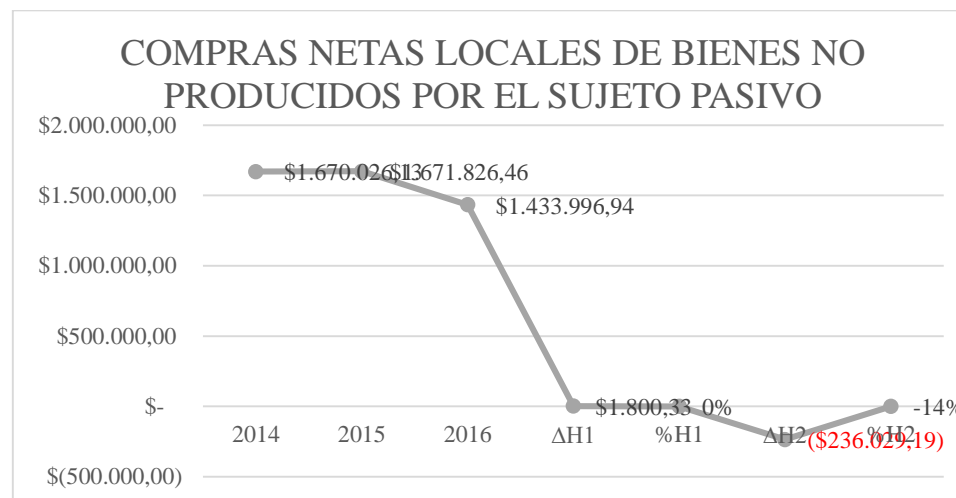
Las ventas de la empresa Corporación Internacional Palacios, tomando como referencia el 2014, observó que que en los años 2015 (3%) y en el 2016 (10%) disminuyeron.

TABLA 115. Análisis Horizontal de COMPRAS

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	\$ 1.670.026,13	\$ 1.671.826,46	\$1.433.996,94	\$1.800,33	0%	\$-236.029,19	-14%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 101. Compras



Elaborado por: Erika Vanegas

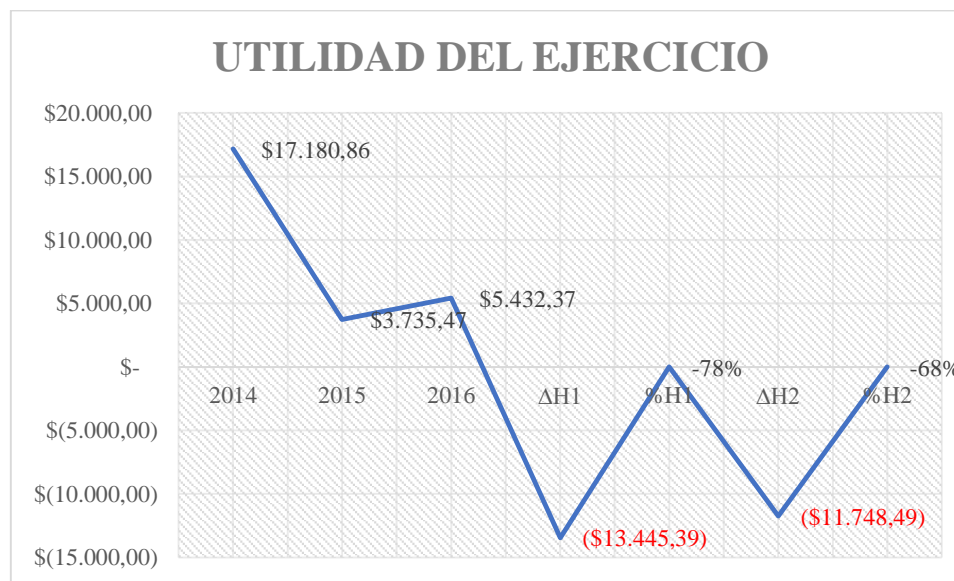
La cuenta Compras analizada, evidenció un incremento con relación al 2014; en donde para el 2015 con un 724% y el año 2016 en un 472% crecieron respectivamente.

TABLA 116. Análisis Horizontal Utilidad del Ejercicio

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1	%H1	Δ H2	%H2
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 17.180,86	\$ 3.735,47	\$ 5.432,37	\$-13.445,39	-78%	\$-11.748,49	-68%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 102. Utilidad del ejercicio



Elaborado por: Erika Vanegas

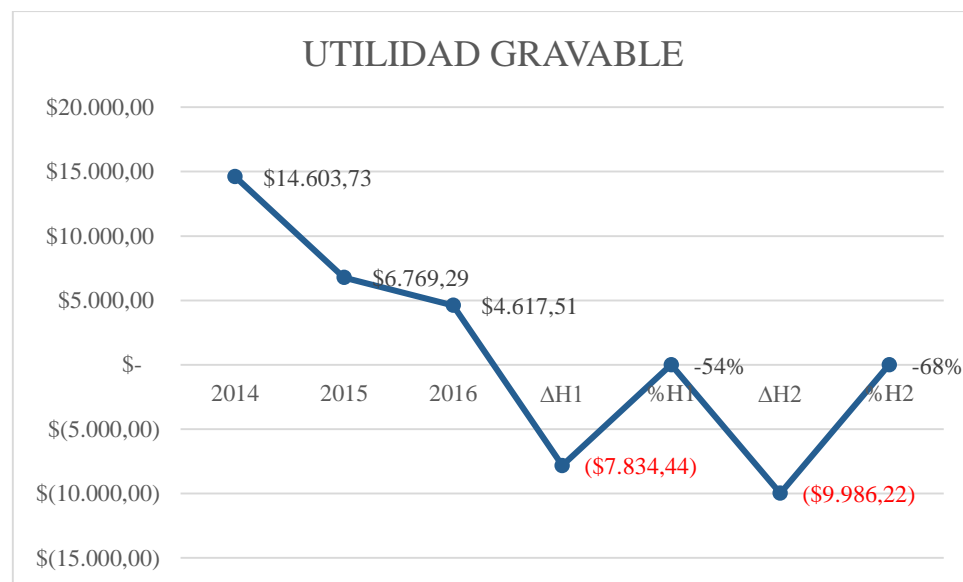
La Utilidad del ejercicio relacionado con el año 2014; se destaca que en los años 2015 disminuyó en un 85% y en el 2016 el 67%.

TABLA 117. Análisis Horizontal Utilidad Gravable

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1	%H1	Δ H2	%H2
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 14.603,73	\$ 6.769,29	\$ 4.617,51	\$-7.834,44	-54%	\$-9.986,22	-68%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 103. Utilidad Gravable



Elaborado por: Erika Vanegas

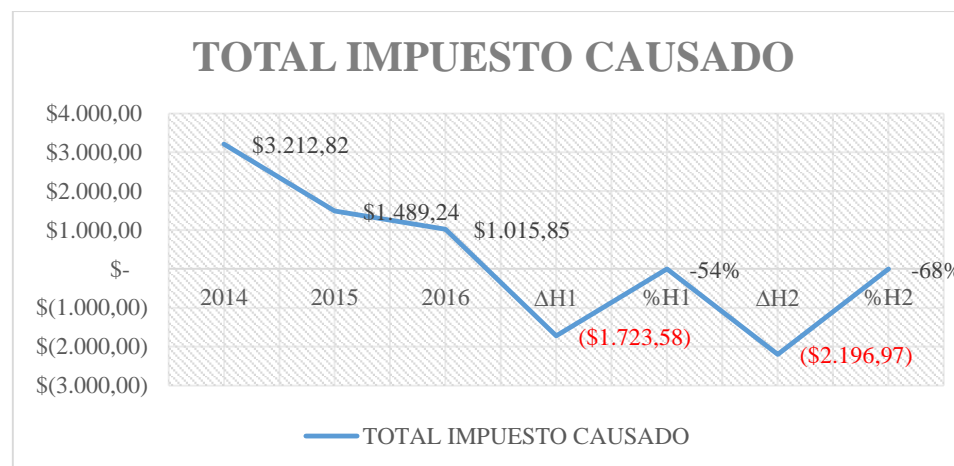
Analizamos que la Utilidad Gravable para Impuestos con relación al 2014; muestra un incremento del 54% y en el 2016 disminuyó el 68%.

TABLA 118. Análisis Horizontal Impuesto Causado

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	Δ H1	%H1	Δ H2	%H2
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	\$ 3.212,82	\$ 1.489,24	\$ 1.015,85	\$-1.723,58	-54%	\$-2.196,97	-68%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 104. Impuesto Causado



Elaborado por: Erika Vanegas

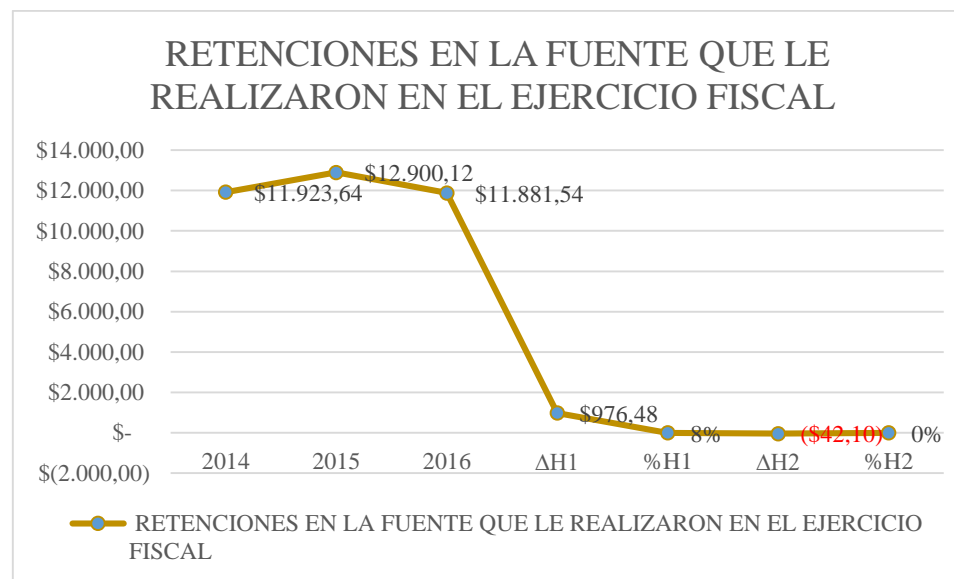
Analizando el Total de Impuestos causado en el año 2014; se observa que para el 2015 aumentó en un 54%; y en el 2016 disminuyó el 68%.

TABLA 119. Análisis Horizontal Retenciones en la fuente

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	\$ 11.923,64	\$ 12.900,12	\$ 11.881,54	\$976,48	8%	\$-42,10	0%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 105. Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio Fiscal



Elaborado por: Erika Vanegas

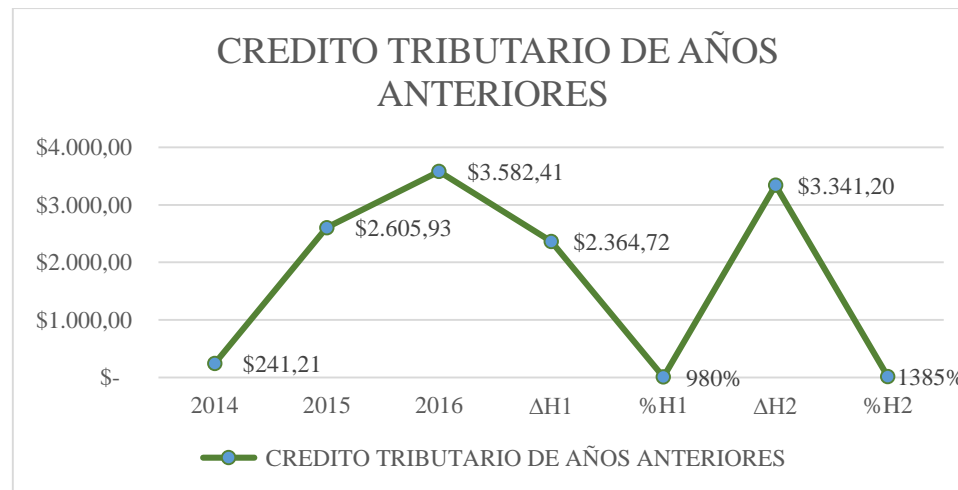
Las retenciones realizadas con relación al año 2014 analizamos que ha disminuido el 8%.

Tabla 120. Análisis Horizontal Crédito Tributario

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	\$ 241,21	\$ 2.605,93	\$ 3.582,41	\$2.364,72	980%	\$3.341,20	1385%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 106. Crédito Tributario



Elaborado por: Erika Vanegas

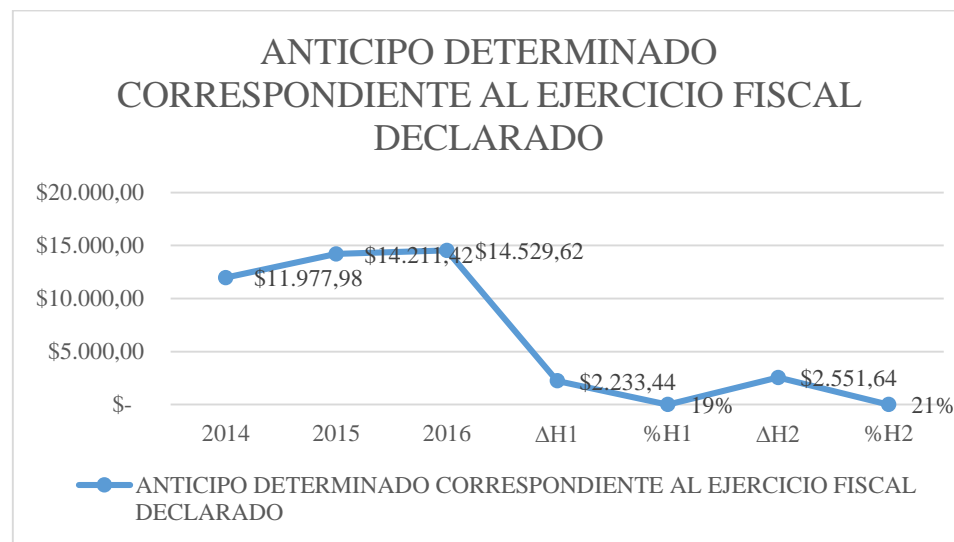
Crédito Tributario con relación del año 2014 con los años 2015 en un 980% y el año 2016 1385% han incrementado.

Tabla 121. Análisis Horizontal Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal

ESTADO DE RESULTADOS							
CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	\$ 11.977,98	\$ 14.211,42	\$ 14.529,62	\$2.233,44	19%	\$2.551,64	21%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 107. Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado



Elaborado por: Erika Vanegas

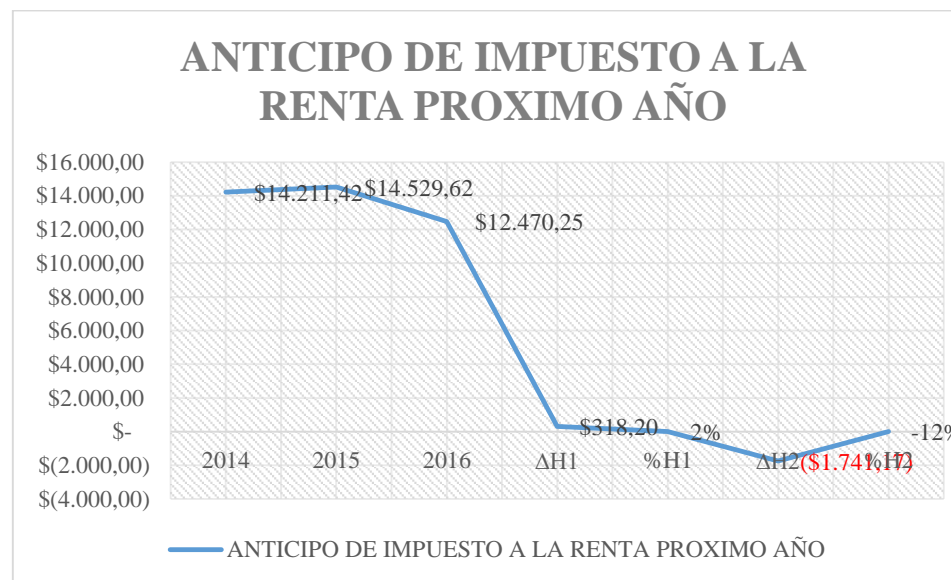
La cuenta de Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado el 2014 incrementó el 19% en el año 2015 y en el 2016 el 21%.

TABLA 122. Análisis Horizontal Anticipo del Impuesto a la Renta

CUENTA	2014	2015	2016	ΔH1	%H1	ΔH2	%H2
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO	\$ 14.211,42	\$ 14.529,62	\$ 12.470,25	\$318,20	2%	\$-1.741,17	-12%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 108. Anticipo del impuesto a la renta próximo año



Elaborado por: Erika Vanegas

El Anticipo del Impuesto a la Renta en la empresa Corporación Internacional con respecto al 2014; revela que en los años 2015 y 2016 disminuyeron en un 53% y 25%; respectivamente.

GRÁFICO 123. Estado de situación financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
CUENTA	2014	2015	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 19.051,95	\$ 2.365,14	\$22.765,76
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	\$ 248.699,21	\$ 239.130,83	\$ 159.890,01
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$ 35.535,43	\$ 2.616,80	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	\$ 94.848,76	\$ 107.414,91	\$ 122.547,89
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 566.586,87	\$ 568.418,15	\$ 437.775,20
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	\$ 369.440,11	\$ 338.508,11	\$ 294.906,05
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 568.060,61	\$ 567.138,98	\$358.061,52
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 400,00	\$400,00	\$400,00
PATRIMONIO NETO	\$ 29.504,51	\$21.288,75	\$22.731,11

Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 124. Estado de resultado

ESTADO DE RESULTADOS			
CUENTA	2014	2015	2016
	\$		
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	1.141.199,65	\$ 1.174.366,20	\$1.023.432,43
	\$		
TOTAL INGRESOS	2.041.677,04	\$ 2.103.999,00	\$1.858.771,86
	\$		
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	1.670.026,13	\$ 1.671.826,46	\$1.433.996,94
	\$		
TOTAL GASTOS	1.613.866,43	\$ 1.671.826,46	\$1.433.996,94
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 17.180,86	\$ 3.735,47	\$ 5.432,37
PERDIDA DEL EJERCICIO			
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 14.603,73	\$ 6.769,29	\$ 4.617,51
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	\$ 3.212,82	\$ 1.489,24	\$ 1.015,85
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	\$ 11.923,64	\$ 12.900,12	\$ 11.881,54
CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	\$ 241,21	\$ 2.605,93	\$ 3.582,41
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	\$ 11.977,98	\$ 14.211,42	\$ 14.529,62
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PRÓXIMO AÑO	\$ 14.211,42	\$ 14.529,62	\$ 12.470,25

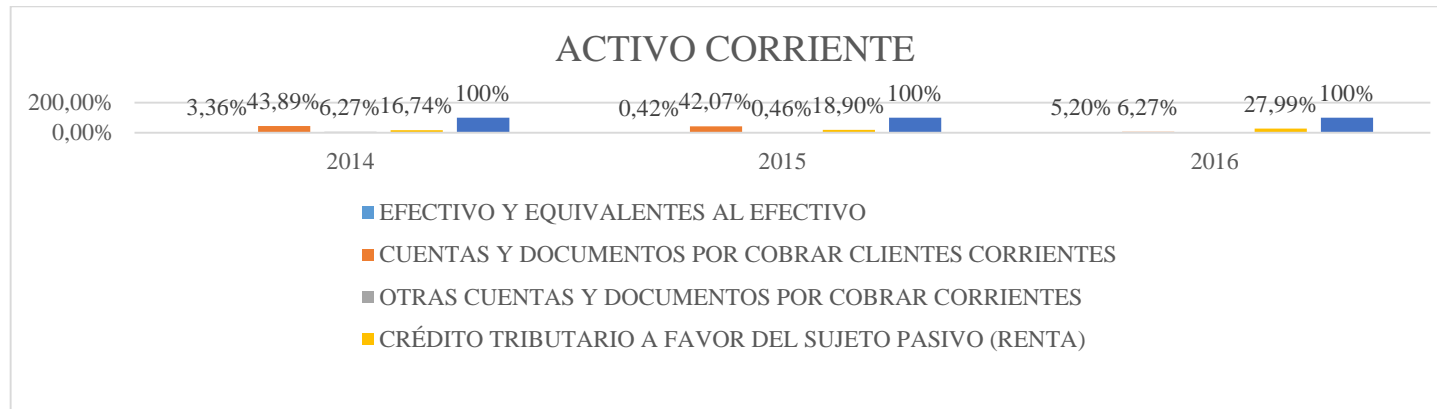
Elaborado por: Erika Vanegas

TABLA 125. Análisis Vertical Activo Corriente

ACTIVO CORRIENTE		EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	ACTIVO CORRIENTE
	2014	3,36%	43,89%	6,27%	16,74%	100%
	2015	0,42%	42,07%	0,46%	18,90%	100%
	2016	5,20%	6,27%		27,99%	100%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 109. Activo Corriente



Elaborado por: Erika Vanegas

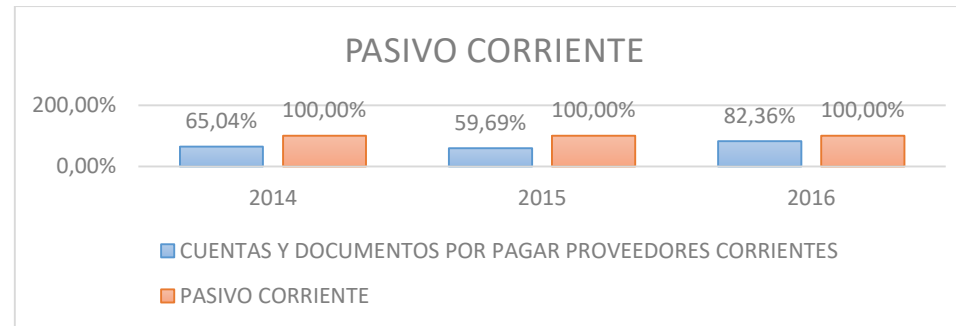
Los Activos Financieros representan hasta un 100% del Activo Corriente, posteriormente la cuenta que se encuentra dentro es la Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes, que en el año 2014 incrementó el 43,89%.

TABLA 126. Análisis Vertical Pasivo Corriente

PASIVO CORRIENTE	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	PASIVO CORRIENTE
2014	65,04%	100,00%
2015	59,69%	100,00%
2016	82,36%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 110. Pasivo Corriente



Elaborado por: Erika Vanegas

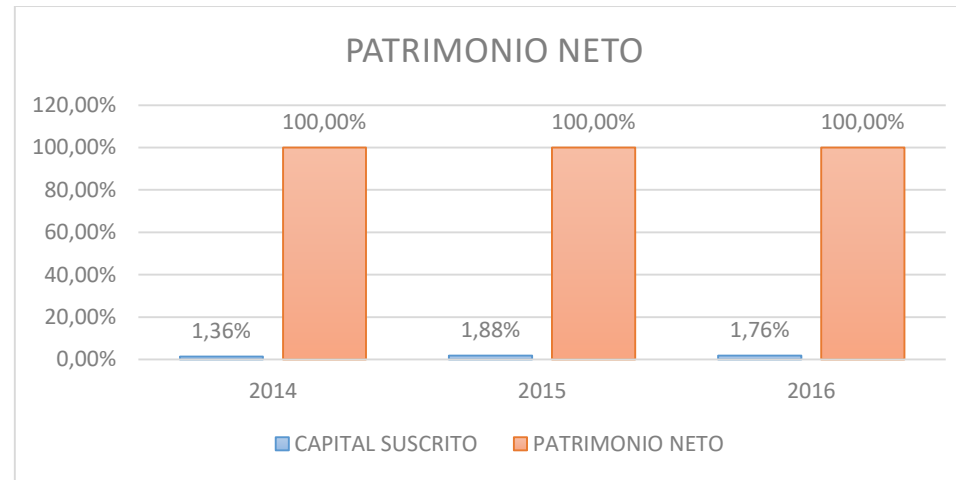
Analizando la cuenta de Pasivo Corriente dentro de la cual se encuentra la cuenta más relevante como es Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Corrientes incrementó en el año 2016 el 82,36%.

TABLA 127. Análisis Vertical Patrimonio Neto

PATRIMONIO NETO	CAPITAL SUSCRITO	PATRIMONIO NETO
2014	1,36%	100,00%
2015	1,88%	100,00%
2016	1,76%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 111. Patrimonio Neto



Elaborado por: Erika Vanegas

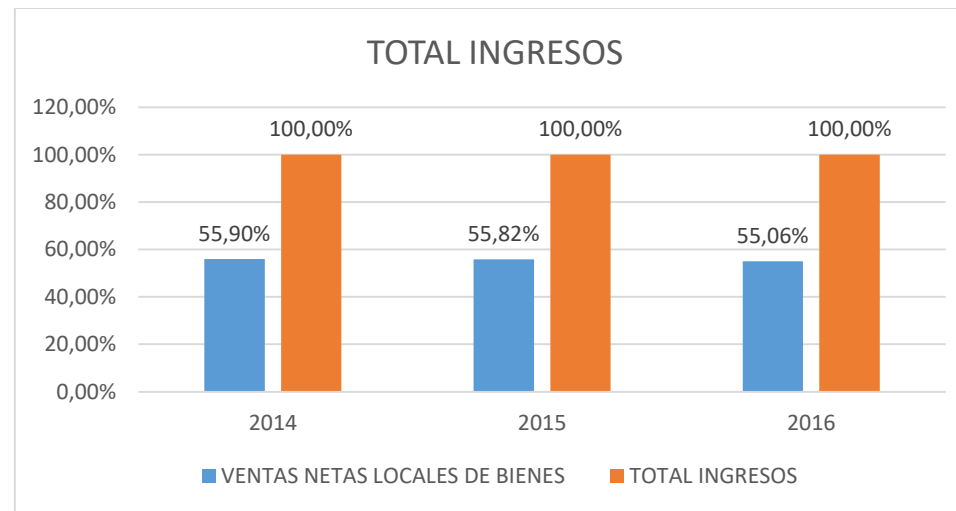
Analizando la cuenta Patrimonio Neto dentro de ella está el Capital; el mismo que incrementó en el año 2015 el 1,88%.

TABLA 128. Análisis Vertical Ingresos

		VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	TOTAL INGRESOS
TOTAL INGRESOS			
	2014	55,90%	100,00%
	2015	55,82%	100,00%
	2016	55,06%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 112. Ingresos



Elaborado por: Erika Vanegas

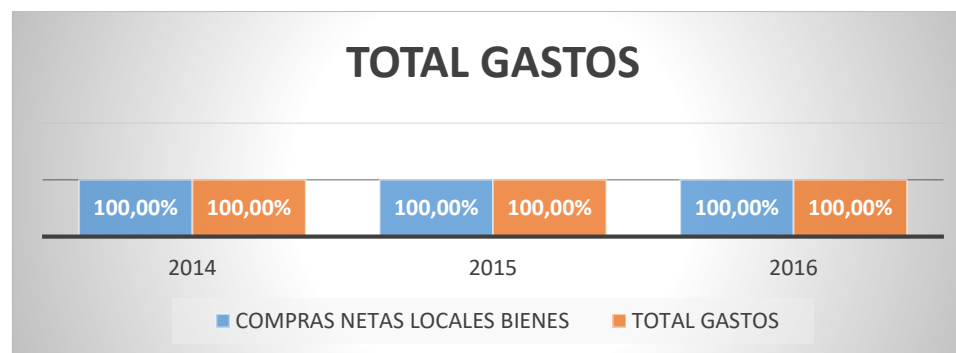
Del total de Ingresos representa el 55,90% la cuenta de Ventas Netas Locales de Bienes en el año 2014.

TABLA 129. Análisis Vertical Gastos

		COMPRAS NETAS LOCALES BIENES	TOTAL GASTOS
TOTAL GASTOS			
	2014	100,00%	100,00%
	2015	100,00%	100,00%
	2016	100,00%	100,00%

Elaborado por: Erika Vanegas

GRÁFICO 113. Gastos



Elaborado por: Erika Vanegas

Del total de Gastos representa el 100% la cuenta de Compras Netas Locales de Bienes todos los años aumentando el 100%.

Análisis de ratios financieros

Tabla 130. Tabla general de empresas

Empresas
Casa Comercial Almeida
Corporación Internacional Palacios Cipal S.A.
Jacome & Ortiz de Comercio Cia. Ltda.
Italdeli Delicatessen Cia. Ltda.
H&Z Distribuidora de Productos de Consumo Masivo Dipcomas Cia. Ltda.
Distribuidora de Lácteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda.
Chokmah Cia. Ltda.
Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda.
S.A.S.E. Ganadería Cia. Ltda.
Der Verano Importaciones Delveran Cia. Ltda
Jorge Martínez Jomar Cia. Ltda.
Importadora Manuel Pesantez & Hijos Cia. Ltda.
Distribuidora los Roques Distriroques Cia. Ltda.
Desarrollo Comercial del Valle Decomvalle S.A.
Proyectos Unidos Empresariales Prounem S.A.
Comisariato Popular Cia Ltda.

Elaborado por: Erika Vanegas

Con dependencia al estudio de ratios financieros en la tabla 116, se pueden identificar las 16 empresas analizadas, de las cuales no todas registraron los datos necesarios para realizar el cálculo con relación a la variable independiente como es el anticipo del impuesto a la renta.

Tabla 131. Ratios financieros 2014

2014										
EMPRESAS	Liquidez Corriente	Prueba Acida	Endeudamiento to del Activo	Endeudamiento to del Activo Fijo	Endeudamiento to del Activo Fijo	Apalancamiento	Margen Operacional	Rentabilidad Neta de Ventas	Rentabilidad de Patrimonio	Anticipo LR
INDICADORES	AC/PC	A C-IP C	PT/A T	PT/P	P/AFN	AT/P	UO/V	UN/V	UN/P	
Casa Comercial Almeida	2,30	2,22	0,27	0,86	12,05	3,22	0,04	0,05	0,21	\$59.037,27
Corporación Internacional Palacios Cipal S.A.	0,82	0,72	0,23	0,30	21,25	1,30	-23,66	-	-0,02	\$289,71
Jacome & Ortiz de Comercio Cia. Ltda.	1,53	-	0,62	1,62	7,16	2,62	0,31	0,02	0,16	\$60.182,87
Italdeli Delicatessen Cia. Ltda	1,36	-	0,57	1,31	0,71	2,31	0,28	0,16	0,39	\$30.535,94
Distribuidora de Lácteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda.	0,86	-	0,85	0,85	3,79	1,00	0,00	0,00	0,00	\$14.071,07
Chokmah Cia. Ltda.	2,82	2,47	1,32	-4,15	-10,61	-3,15	-1,18	-1,18	0,44	\$13,81
Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda	0,88	-	0,99	138,11	0,06	139,11	0,01	0,01	3,26	\$6.363,29
S.A.S.E. Ganadería Cia. Ltda	1,10	0,36	0,79	3,79		4,79	0,48	0,38	0,98	\$1.331,19
Der Verano Importaciones Delveran Cia. Ltda	1,27	-	0,79	3,77		4,77	0,18	0,09	0,60	\$2.574,32
Jorge Martínez Jomar Cia. Ltda.	1,05	-	0,54	1,19	1,07	2,19	0,39	0,26	0,30	\$5.363,07
Comisariato Popular Cia Ltda	1,00	-	0,95	19,25	0,95	20,25	0,01	0,01	0,39	\$14.211,42

Fuentes: (Superintendencia de Compañías, 2014)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el año 2014 de las 17 empresas quedaron para el estudio de las variables de los ratios financieros 11 empresas, de las cuales fueron eliminadas H&Z Distribuidora de Productos de Consumo Masivo Dipcomas Cia.Ltda, Importadora Manuel Pesantez & Hijos Cia. Ltda., Distribuidora los Roques Distriroques Cia. Ltda., Desarrollo Comercial del Valle Decomvalle S.A. y Proyectos Unidos Empresariales Prounem S.A., por la falta de información en la variable independiente como es el anticipo a la renta que registraban un valor de 0, por otro lado debido a la falta de información en el ratio del endeudamiento del activo fijo en las empresas S.A.S.E. Ganadería Cia. Ltda. y Der Verano Importaciones Delveran Cia. Ltda., también se omitió estas organizaciones.

Tabla132. Ratios financieros 2015

		2015									
EMPRESAS		Liquidez Corriente	Prueba Acida	Endeudamiento del Endeudamiento	Endeudamiento del Endeudamiento	Endeudamiento del Endeudamiento	Apalancamiento	Margen Operacion	Rentabilidad Neta de	Rentabilidad de	Anticipo I.R
INDICADORES		AC/PC	AC-I/PC	PT/AT	PT/P	P/AFN	AT/P	UO/V	UN/V	UN/P	
Casa Comercial Almeida		3,02	2,86	0,33	0,91	17,24	2,94	0,06	0,06	0,25	\$47.315,71
Corporación Internacional Palacios Cival S.A.		1,76	1,76	0,54	1,20	18,81	2,20	-	-	-	\$290,89
Italdeli Delicatessen Cia. Ltda.		21,74	-	0,73	2,72	1,46	3,72	0,21	0,14	0,48	\$36.857,55
Distribuidora de Lácteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda.		1,70	-6,67	0,91	9,74	0,57	10,74	0,00	0,00	-	\$959,00
Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda.		0,98	-3,77	0,94	15,11	0,76	16,11	0,02	0,02	1,30	\$6.580,35
S.A.S.E. Ganaderia Cia. Ltda.		1,52	1,06	0,61	2,60		4,28	0,37	0,32	0,38	\$1.766,35
Jorge Martínez Jomar Cia. Ltda.		1,11	-5,04	0,70	2,37	5,38	3,37	0,05	0,03	0,50	\$4.961,43
Importadora Manuel Pesantez & Hijos Cia. Ltda.		14,17	-	0,67	2,01		3,01	0,06	0,04	0,32	\$487,43
Proyectos Unidos Empresariales Prounem S.A.		25,88	25,88	0,04	0,04		1,00			0,00	\$6,16
Comisariato Popular Cia Ltda.		0,12	-3,59	0,96	26,81	0,90	27,81	0,00	0,00	0,39	\$14.529,62

Fuentes: (Superintendencia de Compañías, 2015)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el análisis de estudio con relación a los ratios financieros en al año 2015, se tomaron en consideración 10 empresas, de las cuales fueron eliminadas 6 empresas debido a la falta de datos en el anticipo el impuesto a la renta entre ellas están H&Z Distribuidora de Productos de Consumo Masivo Dipcomas Cia.Ltda., Jacome & Ortiz de Comercio Cia. Ltda., Chokmah Cia. Ltda., Der Verano Importaciones Delveran Cia. Ltda., Distribuidora los Roques Distriroques Cia. Ltda. y Desarrollo Comercial del Valle Decomvalle S.A, por otra parte, los indicadores de endeudamiento del activo fijo, margen operacional, rentabilidad neta de ventas de las empresas Importadora Manuel Pesantez & Hijos Cia. Ltda., Proyectos Unidos Empresariales Prounem S.A., por la falta de información no se calcularon.

Tabla 133. Ratios financiero 2016

EMPRESAS	2016									
	Liquidez Corriente	Prueba Acida	Endeudamiento del activo	Endeudamiento del activo fijo	Endeudamiento del activo neto	Apalancamiento	Margen Operacional	Rentabilidad Neta de	Rentabilidad de	Anticipo LR
INDICADORES	AC/PC	AC-I/PC	PT/AT	PT/P	P/AFN	AT/P	UO/V	UN/V	UN/P	
Casa Comercial Almeida	2,90	- 1,02	0,68	2,11	11,06	3,11	0,07	0,06	0,23	\$43.828,58
Corporación Internacional Palacios Cipal S.A.	1,50	0,38	0,53	1,12	32,57	2,12	- 63,78	12,70	0,01	\$28.533,13
Jacome & Ortiz de Comercio Cia. Ltda.	1,28	1,23	0,77	3,35	14,91	4,35	0,34	0,06	0,26	\$81.680,85
Italdeli Delicatessen Cia. Ltda.	0,60	- 6,99	0,72	2,65	0,91	3,66	0,24	0,01	0,16	\$38.419,50
Distribuidora de Lácteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda.	1,19	- 6,84	0,90	8,98	0,82	9,98	0,00	0,00	0,01	\$19.131,31
Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda.	0,98	- 4,12	0,96	23,77	6,93	24,77	0,00	0,00	0,29	\$7.386,58
S.A.S.E. Ganaderia Cia. Ltda.	1,52	- 0,42	0,67	2,00		3,00	0,28	0,26	0,90	\$3.137,55
Der Verano Importaciones Delveran Cia. Ltda.	1,24	0,48	0,79	3,72	9,90	4,72	0,16	0,09	0,26	\$6.729,19
Jorge Martínez Jomar Cia. Ltda.	1,07	- 6,79	0,64	1,76	1,15	2,76	0,03	0,02	0,29	\$4.734,08
Importadora Manuel Pesantez & Hijos Cia. Ltda.	6,85	- 12,64	0,59	1,42		2,42	0,04	0,03	0,19	\$3.761,76
Comisariato Popular Cia Ltda.	1,22	- 3,97	0,95	18,93	1,52	19,93	0,00	0,00	0,16	\$12.470,25

Fuentes: (Superintendencia de Compañías , 2016)

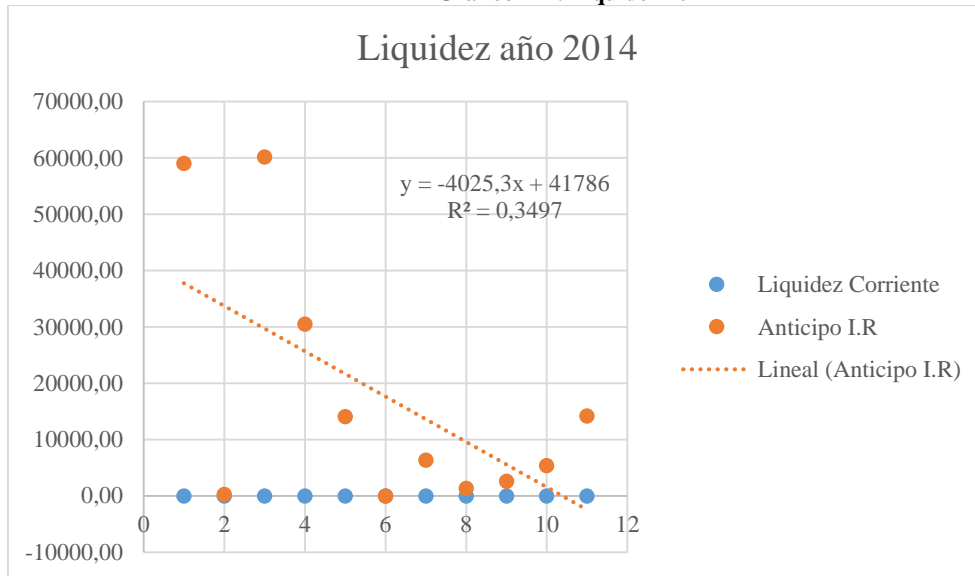
Elaborado por: Erika Vanegas

En la tabla 133, con dependencia a los ratios financieros en el año 2016, se tomaron en cuenta los datos de 11 empresas, de las cuales 5 compañías fueron descartadas para el análisis por la falta de información en la variable independiente en las que se encuentran H&Z Distribuidora de Productos de Consumo Masivo Dipcomas Cia.Ltda., Chokmah Cia. Ltda., Distribuidora los Roques Distriroques Cia. Ltda., Desarrollo Comercial del Valle Decomvalle S.A. y finalmente Proyectos Unidos Empresariales Pronunem S.A., no obstante S.A.S.E. Ganadería Cia. Ltda., e Importadora Manuel Pesantez & Hijos Cia. Ltda., fueron descartas en el cálculo del endeudamiento del activo fijo por la carencia de información en el ratio.

Análisis de regresión lineal

Para determinar el impacto financiero del pago y cálculo del anticipo del impuesto a la renta en empresas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca para los periodos comprendidos entre 2014-2016, haciendo uso de una regresión lineal.

Gráfico 114. Liquidez 2014

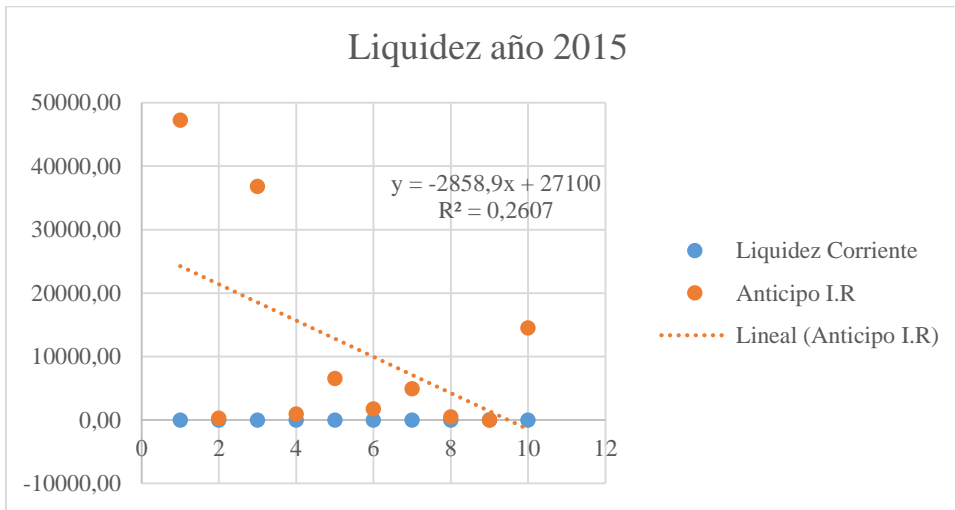


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2014)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 114, se observa la relación que existe entre la variable dependiente liquidez y la independiente anticipo del impuesto a la renta en el año 2014 de las empresas analizadas, en la cual se registra una pendiente negativa, no obstante la relación entre este estudio de variables no es significativa, debido a que los datos se encuentran dispersos con función a la línea de regresión, de hecho no existe una buena estimación de los valores en la variable dependiente.

Gráfico 115. Liquidez 2015

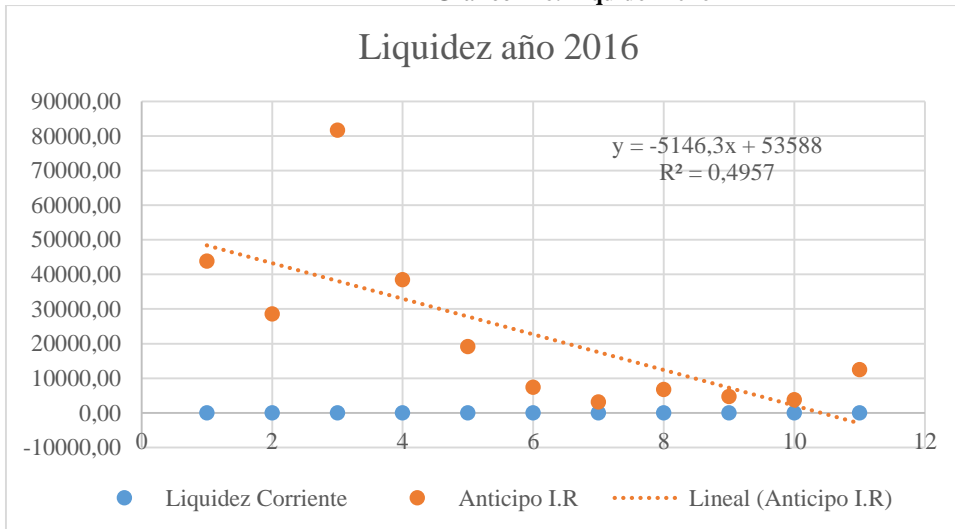


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2015)

Elaborado por: Erika Vanegas

Con relación el ratio financiero, liquidez y anticipo del impuesto a la renta en el año 2015, en el estudio de datos recolectados la dependencia no es significativa.

Gráfico 116. Liquidez 2016



Fuentes: (Superintendencia de Compañías , 2016)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 116, para el año 2016 se evidenció la dependencia negativa entre liquidez y anticipo impuesto a la renta, por lo tanto, no es significativo debido a que el valor es menor 60%.

Para determinar el impacto financiero del pago y cálculo del anticipo del impuesto a la renta en empresas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca, se utilizó el siguiente parámetro:

$$R^2 > 60\%$$

En la tabla 134 se observa el R^2 por año de cada una de las empresas, el efecto del anticipo del impuesto a la renta, y si se acepta o no la regresión lineal.

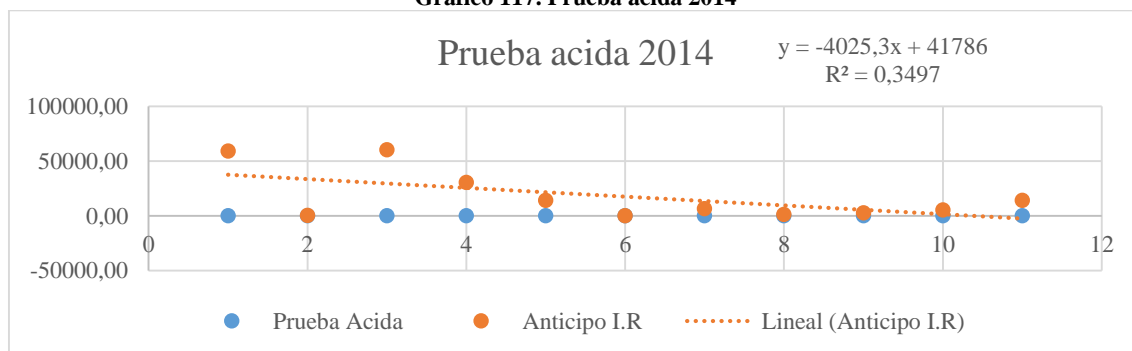
Tabla 134. R^2 liquidez

Empresas por año	R^2	Criterio	Anticipo I.R
2014	35%	No	-
2015	26%	No	-
2016	50%	No	-

Elaborado por: Erika Vanegas

Como se evidencia en la tabla 134, con relación a las variables de liquidez y anticipo al impuesto a la renta ninguna de las empresas en los años analizados cumple con el parámetro de > 0.60 , el impacto financiero del pago y cálculo del anticipo del impuesto a la renta en empresas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca; no obstante, el ratio de la prueba acida no influye en el anticipo a la renta.

Gráfico 117. Prueba ácida 2014

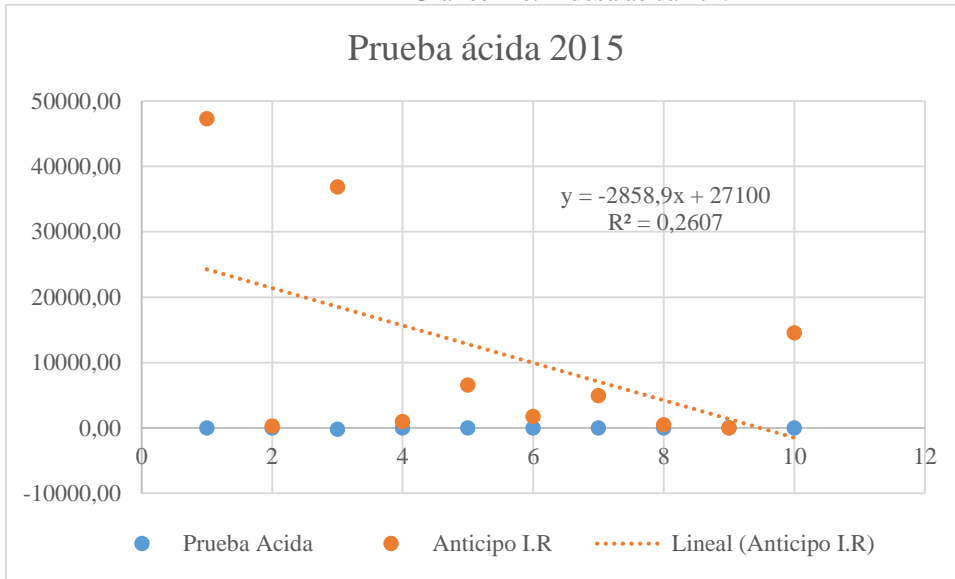


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2014)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 117, se observa que la relación lineal es negativa entre las variables de la prueba ácida con el Anticipo del Impuesto a la Renta, no es significativo debido a que su coeficiente de determinación R^2 da como resultado 0,3497.

Gráfico 118. Prueba ácida 2015



Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2015)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 118, en la regresión lineal entre los resultados obtenidos en las variables del prueba ácida con dependencia al Anticipo del Impuesto a la Renta, se evidenció que tienen un grado de relación negativa considerable de 60%.

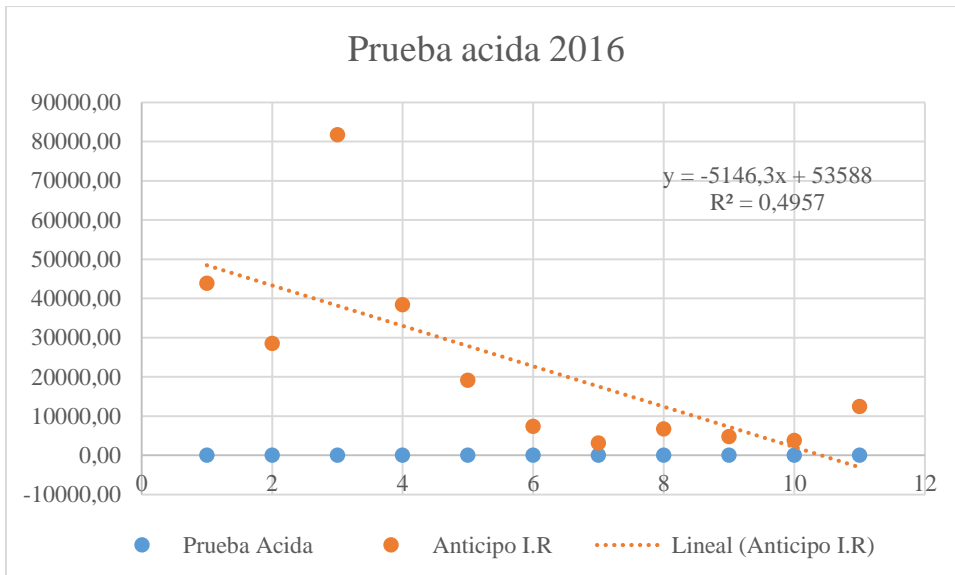


Gráfico 119. Prueba ácida 2016

Fuentes: (Superintendencia de Compañías, 2016)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 119, se evidencia que la relación entre las variables analizadas, tienen una tendencia negativa, y el coeficiente de determinación no es significativa.

Para determinar el impacto financiero del pago y cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta en empresas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca, se utilizó el parámetro

$$R^2 > 60\%$$

En la tabla 135 se observa el R^2 por año de cada una de las empresas, el efecto del Anticipo del Impuesto a la Renta, y si se acepta o no la regresión lineal.

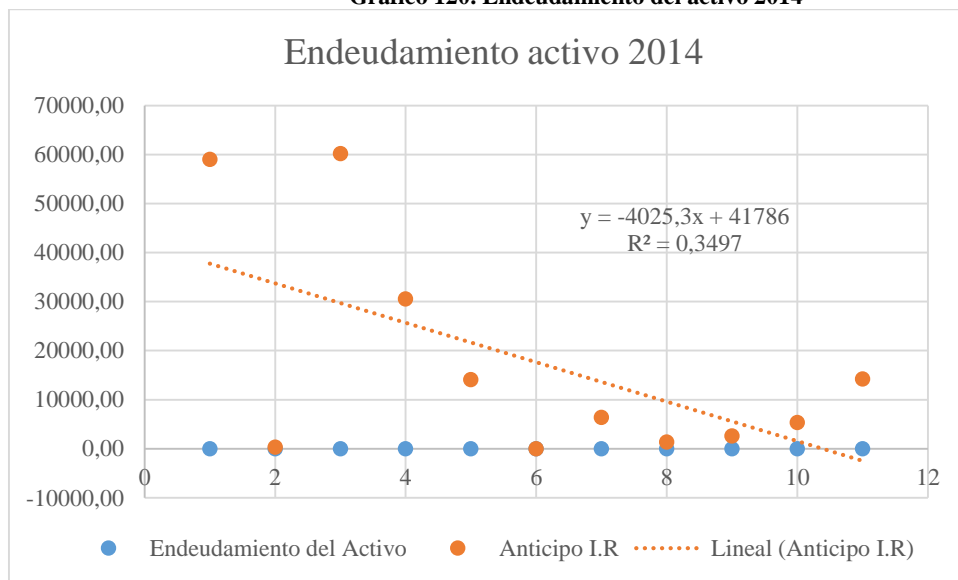
Tabla 135. R^2 prueba ácida

Empresas por año	R^2	Criterio	Anticipo I.R
2014	35%	No	-
2015	26%	No	-
2016	50%	No	-

Elaborado por: Erika Vanegas

Como se evidencia en la tabla 135, con relación a las variables de estudio la prueba ácida conocida como liquidez seca y el anticipo al impuesto a la renta ninguna de las empresas en los años analizados cumple con el parámetro de > 0.60 ; es decir que el ratio de la prueba acida no influye en el Anticipo a la Renta.

Gráfico 120. Endeudamiento del activo 2014

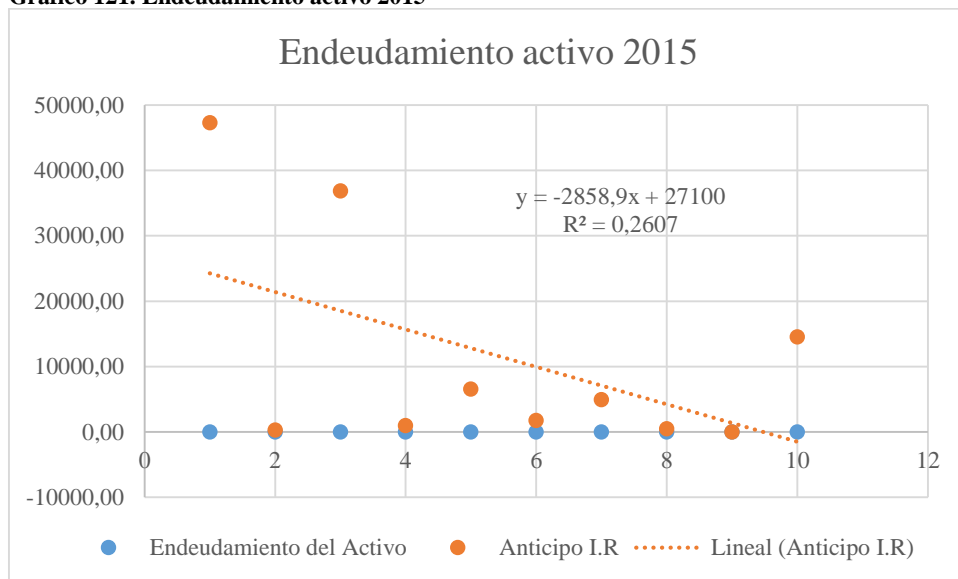


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2014)

Elaborado por: Erika Vanegas

Con relación a la variable dependiente el endeudamiento activo y la independiente el Anticipo Impuesto a la Renta en el año 2014 existe una relación lineal negativa.

Gráfico 121. Endeudamiento activo 2015

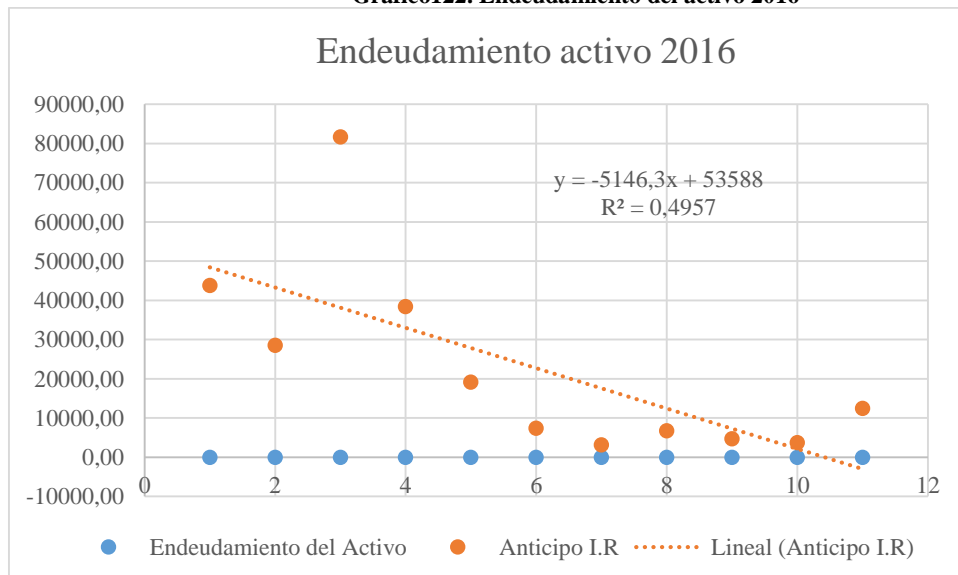


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2015)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 121, se observa la relación que existe entre la variable del endeudamiento del activo y el Anticipo del Impuesto a la Renta en el año 2015 de las empresas examinadas, en la cual da una pendiente negativa, no obstante, la relación entre este estudio de variables no es significativa, por lo cual no existe una buena estimación de los valores en la variable dependiente.

Gráfico122. Endeudamiento del activo 2016



Fuente: (Superintendencia de Compañías , 2016)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 122, con relación a las variables estudiadas en el año 2016 indican que los resultados obtenidos, no existe un nivel de significancia aceptable.

Respecto al impacto financiero del pago y cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta en empresas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca, se utilizó el parámetro:

$$R^2 > 60\%$$

En la tabla 136, se observa el R^2 por año de cada una de las empresas, el efecto del Anticipo del Impuesto a la Renta, y si se acepta o no la regresión lineal.

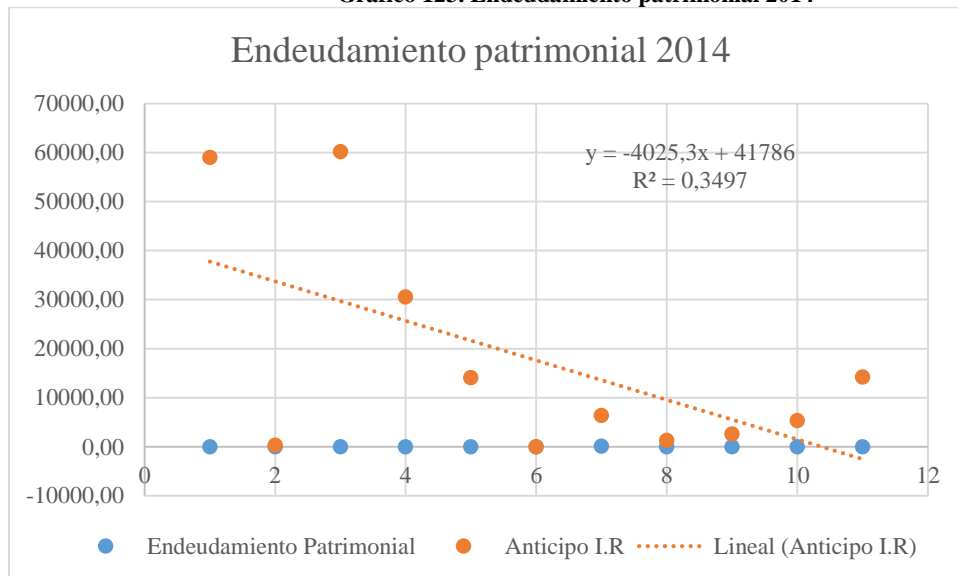
Tabla 136. R^2 Endeudamiento del activo

Empresas por año	R^2	Criterio	Anticipo I.R
2014	35%	No	-
2015	26%	No	-
2016	50%	No	-

Elaborado por: Erika Vanegas

Como se muestra en la tabla 136, con relación a las variables analizadas ninguna de las empresas en los años estudiados cumple con el parámetro de > 0.60 , es decir que el endeudamiento del activo no produce ningún efecto en el Anticipo a la Renta.

Gráfico 123. Endeudamiento patrimonial 2014



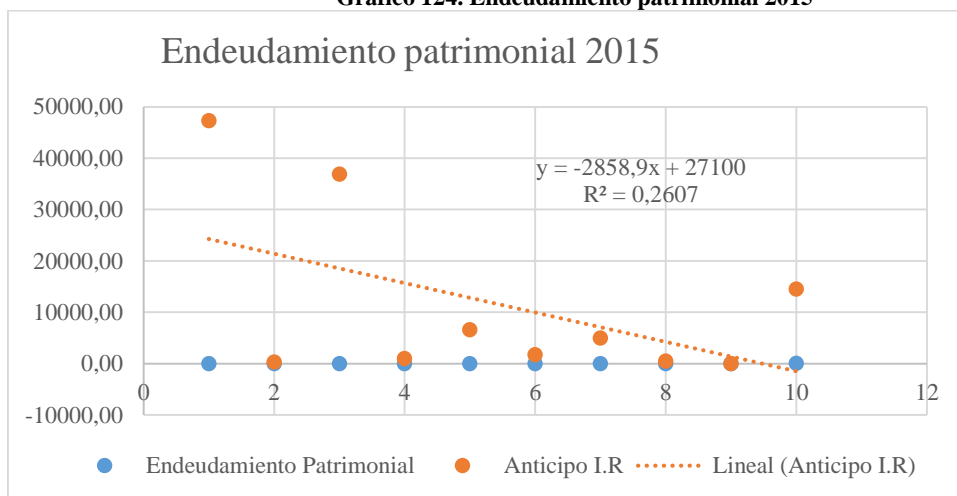
Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2014)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 123, se analizó que la relación lineal es negativa entre las variables como el endeudamiento patrimonial con relación al anticipo del impuesto a la renta del año

2014, no es significativo debido a que el coeficiente de determinación R^2 da como resultado el 0,3497.

Gráfico 124. Endeudamiento patrimonial 2015

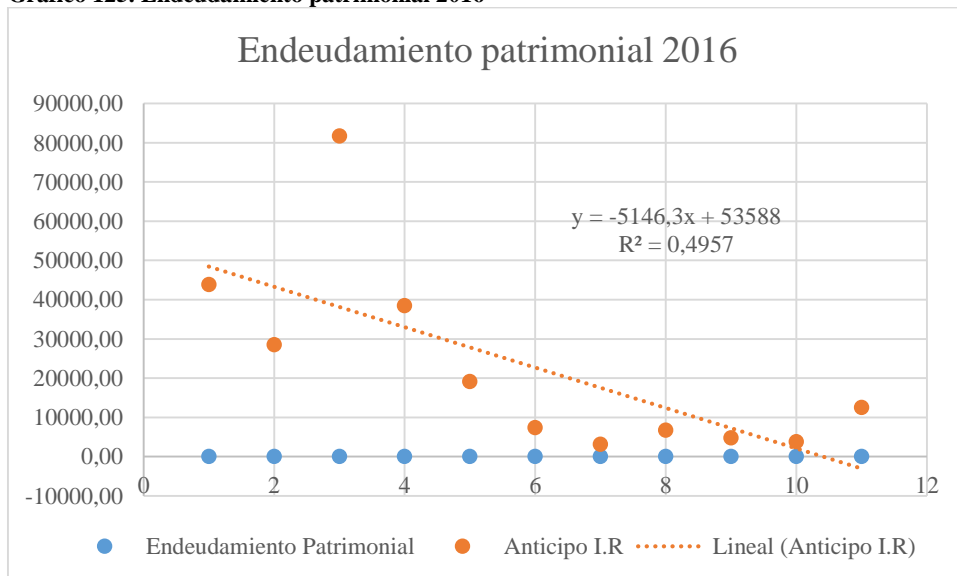


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2015)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 124, muestra la dependencia que existe entre el endeudamiento patrimonial y el Anticipo del Impuesto a la Renta en el año 2015 de las empresas analizadas, en la cual da una pendiente negativa, no obstante, la relación entre este estudio de variables no es significativa debido a que los datos se encuentran dispersos con función a la línea de regresión, por lo cual no existe una buena estimación de los valores en la variable dependiente como en el endeudamiento patrimonial.

Gráfico 125. Endeudamiento patrimonial 2016



(Superintendencia de Compañías, 2016)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 125, se indica la dependencia entre el endeudamiento patrimonial y la variable independiente en el año 2016 de las empresas examinadas, dando como resultado una línea de regresión negativa, es decir que la relación entre estas variables no es significativa.

Sin embargo, para establecer el impacto financiero del pago y cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta en las empresas analizadas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca, se utilizó el parámetro:

$$R^2 > 60\%$$

En la tabla 122 se observa el R^2 por año de cada una de las empresas, el efecto del Anticipo del Impuesto a la Renta, y si se acepta o no la regresión lineal.

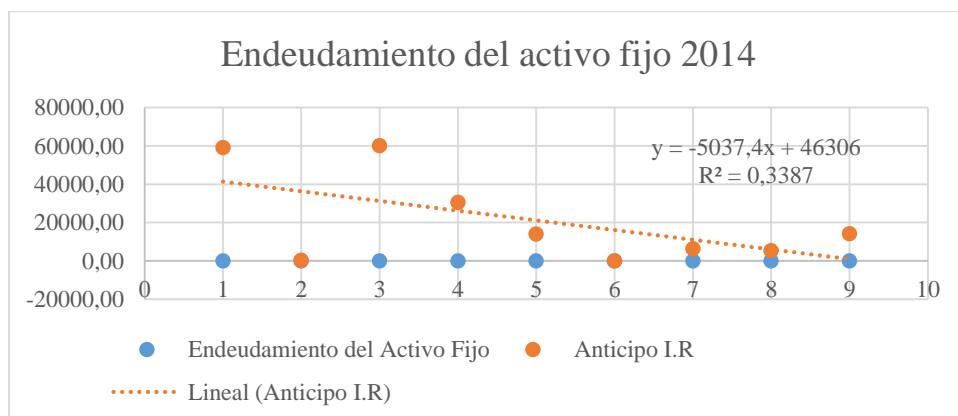
Tabla 137. R^2 Endeudamiento patrimonial

Empresas por año	R^2	Criterio	Anticipo I.R
2014	35%	No	-
2015	26%	No	-
2016	50%	No	-

Elaborado por: Erika Vanegas

Como se observa en la tabla 137, con dependencia a las variables endeudamiento patrimonial y anticipo al impuesto a la renta ninguna de las empresas en los años analizados cumple con el parámetro de > 0.60 ; es decir el endeudamiento patrimonial no influye en el anticipo a la renta.

Gráfico 126. Endeudamiento del activo fijo 2014

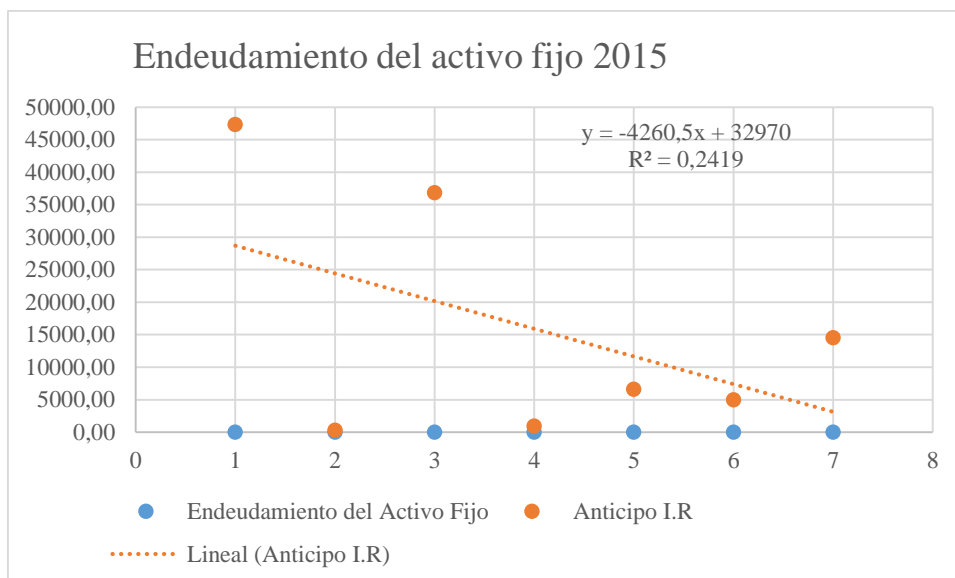


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2014)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 126, se muestra la dependencia que existe entre endeudamiento del activo fijo y el Anticipo a la Renta en el año 2014, ya que el efecto da como resultado una línea de regresión negativa, es decir que la correlación entre estas variables no es significativa.

Gráfico 127. Endeudamiento del activo fijo 2015

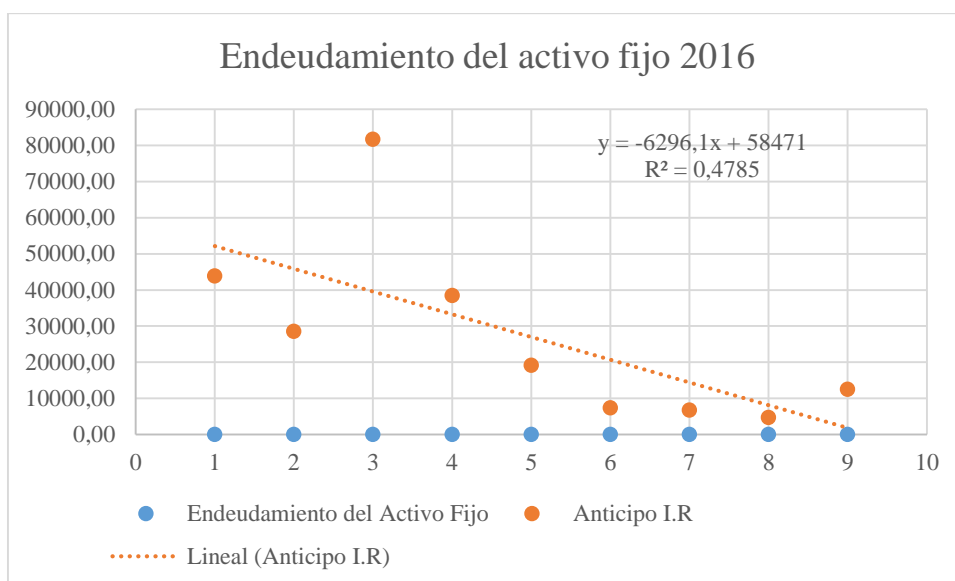


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2015)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 127, se indica la correlación que existe entre la variable dependiente endeudamiento del activo fijo y la independiente es el Anticipo del Impuesto a la Renta de las empresas estudiadas, ya que da una pendiente negativa, no obstante, la relación entre este estudio de variables no es significativa debido a que los datos se encuentran muy dispersos con función a la línea de regresión, por lo cual no existe una buena estimación de los valores en la variable dependiente.

Gráfico128. Endeudamiento del activo fijo 2016



Fuente: (Superintendencia de Compañías , 2016)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 128, con relación a la correlación que existe entre endeudamiento del activo fijo y anticipo del impuesto a la renta, la analogía entre las variables no es significativa; puesto que los datos se encuentran dispersos con función a la línea de regresión; es decir me da como resultado una relación lineal negativa.

Para establecer el impacto financiero del pago y cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta en las empresas analizadas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca los años 2014 al 2016, se utilizó el parámetro:

$$R^2 > 60\%$$

En la tabla 138 se evidencia el R^2 por año de cada una de las empresas, el efecto del Anticipo del Impuesto a la Renta, y si se acepta o no la regresión lineal.

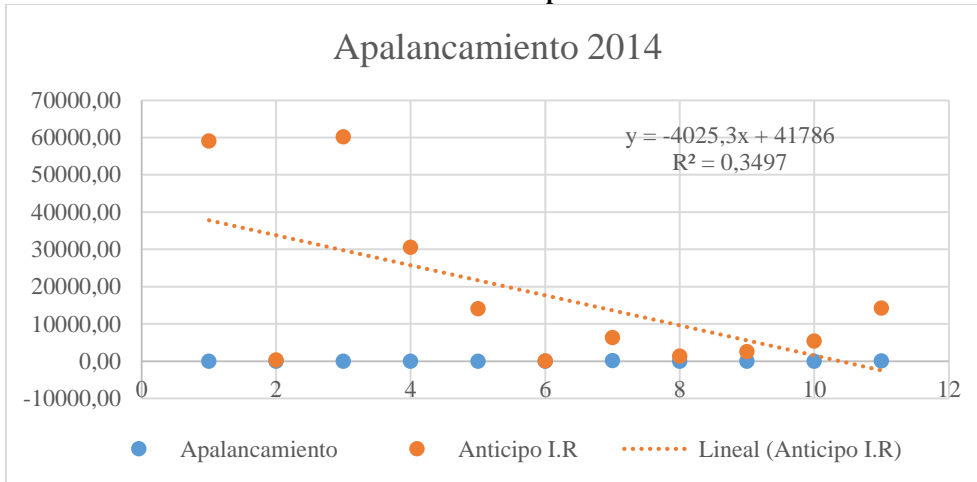
Tabla 138. R^2 endeudamiento del activo fijo

Empresas por año	R^2	Criterio	Anticipo I.R
2014	34%	No	-
2015	24%	No	-
2016	48%	No	-

Elaborado por: Erika Vanegas

Como se observa en la tabla 138, las variables endeudamiento del activo fijo y Anticipo al Impuesto a la Renta ninguna de las empresas en los años examinados cumple con el parámetro de > 0.60 ; es decir el endeudamiento del activo fijo tiene un efecto negativo y no influye en el anticipo a la renta.

Gráfico 129. Apalancamiento 2014

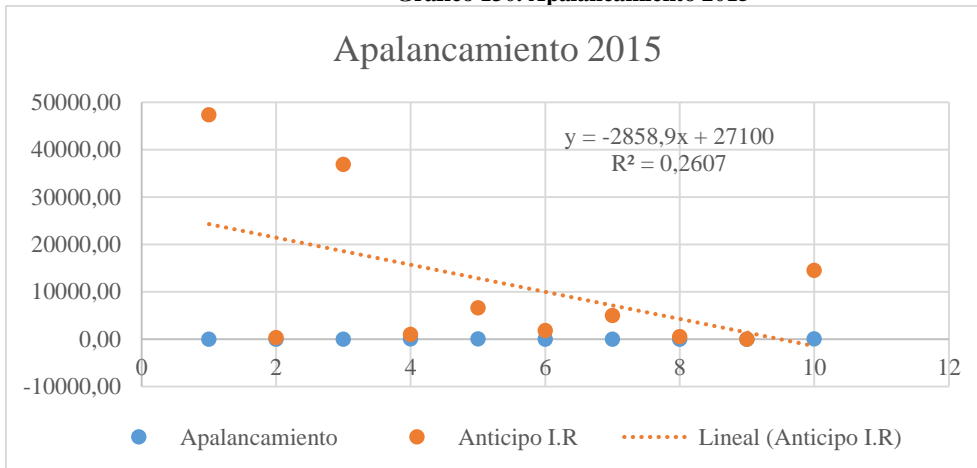


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2014)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 129, con relación al apalancamiento y Anticipo del Impuesto a la Renta; la línea de regresión simple da como resultado una pendiente negativa cuando coeficiente de correlación simple es negativo.

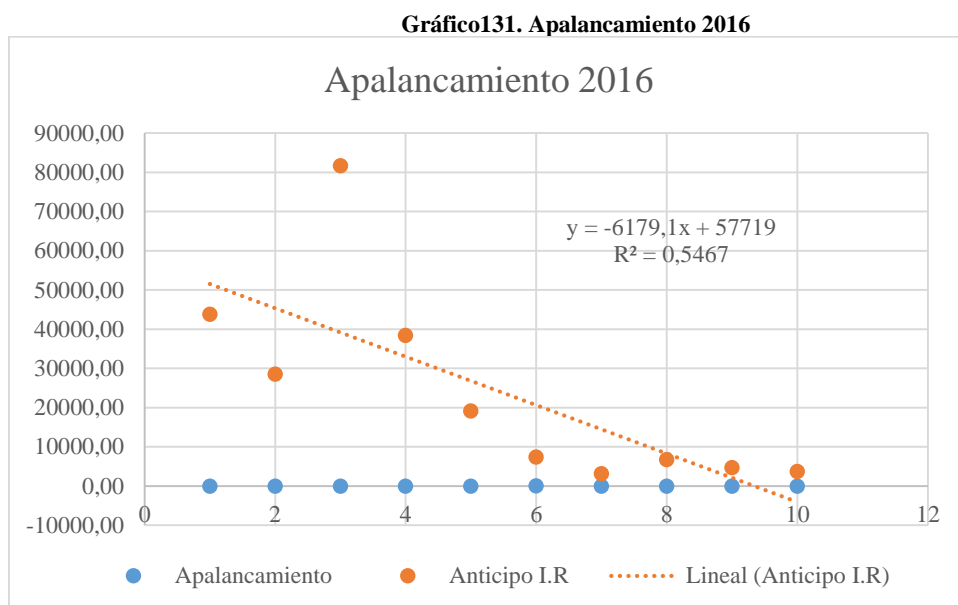
Gráfico 130. Apalancamiento 2015



Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2015)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 130, con relación a las variables estudiadas del año 2015 el apalancamiento y Anticipo del Impuesto a la Renta; el coeficiente correlación al cuadrado 0.2607 no es significativo.



Fuente: (Superintendencia de Compañías , 2016)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 132, se observa la dependencia que existe entre la variable dependiente el apalancamiento y Anticipo del Impuesto a la Renta; el coeficiente correlación al cuadrado no es significativo, representa un coeficiente de determinación de 0,5467.

Por consiguiente, el impacto financiero del pago y cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta en las empresas analizadas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca los años 2014 al 20116, se utilizó el parámetro:

$$R^2 > 60\%$$

En la tabla 124 se puede evidenciar el R^2 por año de cada una de las empresas, el efecto del Anticipo del Impuesto a la Renta, y si se acepta o no la regresión lineal.

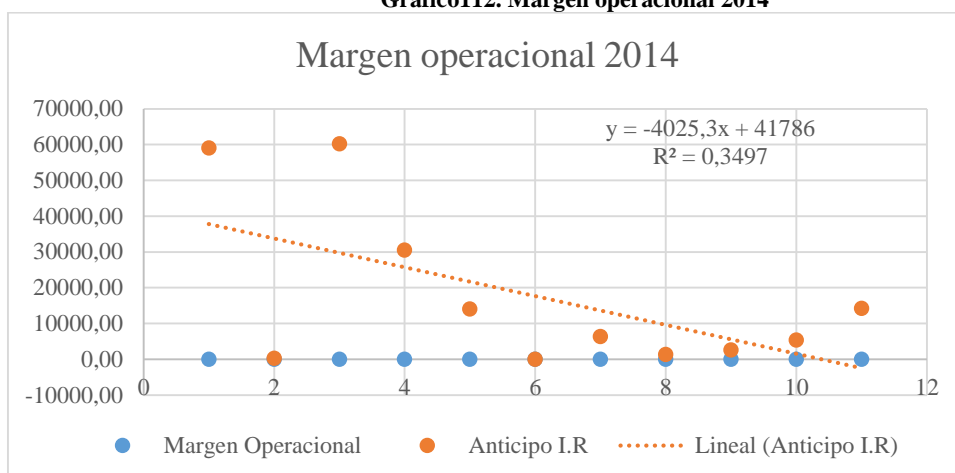
Tabla124. R^2 Apalancamiento

Empresas por año	R^2	Criterio	Anticipo I.R
2014	35%	No	-
2015	26%	No	-
2016	55%	Si	-

Elaborado por: Erika Vanegas

Como se observa en la tabla 124, con referencia al apalancamiento y Anticipo al Impuesto a la Renta las empresas en los tres años no cumplen con el parámetro de $> 0,60$.

Gráfico112. Margen operacional 2014

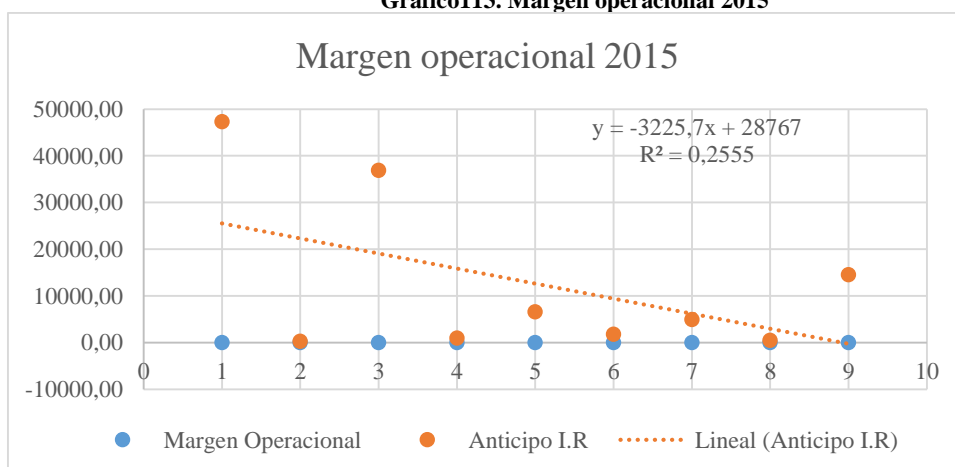


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2014)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 112, se evidencia el análisis de datos de las variables margen operacional y la independiente es el anticipo del impuesto a la renta en el año 2014 de las empresas analizadas, en la cual da una pendiente negativa, pero la relación entre este estudio de variables no es significativa debido a que los datos se encuentran muy dispersos con función a la línea de regresión, por lo cual no existe una buena estimación de los valores en la variable dependiente.

Gráfico113. Margen operacional 2015

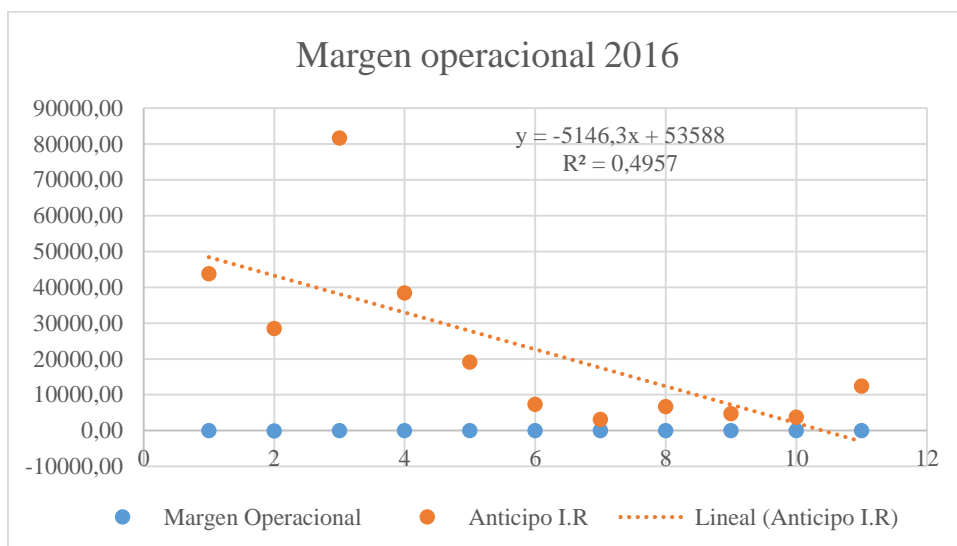


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2015)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 113, se concluye que las variables margen operacional y Anticipo del Impuesto a la Renta en el año 2015, tienen relación negativa; es decir no son significativas con relación al anticipo a la renta.

Gráfico114. Margen operacional 2016



Fuente: (Superintendencia de Compañías , 2016)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 114, se evidencia la variable analizada con dependencia al Anticipo del Impuesto a la Renta en el periodo 2016 de las empresas examinadas, indica que los datos se encontraron dispersos a la línea de regresión simple; es decir el coeficiente de determinación al cuadrado me indica que no es significativo.

El impacto financiero del pago y cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta en las empresas analizadas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca los años 2014 al 20116, se utilizó el parámetro:

$$R^2 > 60\%$$

En la tabla 125 se puede evidenciar el R^2 por año de cada una de las empresas, el efecto del anticipo del impuesto a la renta, y si se acepta o no la regresión lineal.

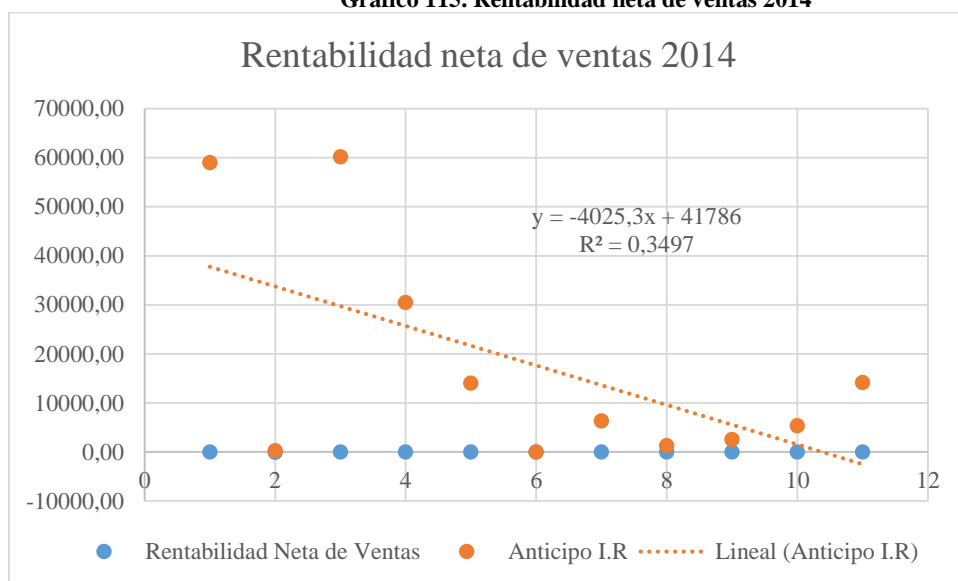
Tabla 125. Margen Operacional

Empresas por año	R ²	Criterio	Anticipo I.R
2014	35%	No	-
2015	26%	No	-
2016	50%	No	-

Elaborado por: Erika Vanegas

Como se observa en la tabla 125, el margen operacional y el anticipo al impuesto a la renta no cumplen con el parámetro de > 0,60 establecido, el margen operacional no influye en el anticipo a la renta calculado para los tres periodos.

Gráfico 115. Rentabilidad neta de ventas 2014

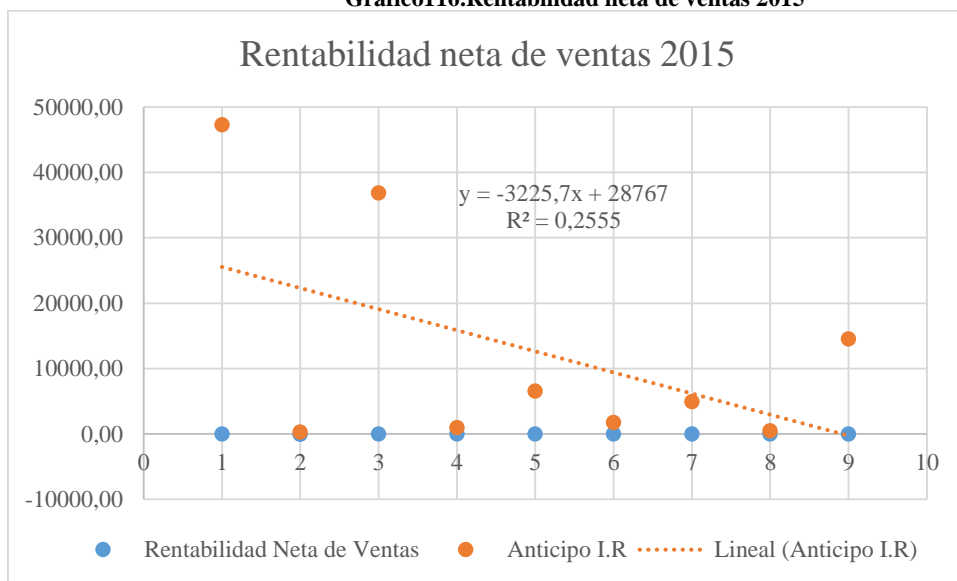


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2014)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 115, se observa la variable rentabilidad neta de ventas con relación al Impuesto a la Renta en el periodo 2014, indica que el coeficiente de determinación al cuadrado no es significativo.

Gráfico116.Rentabilidad neta de ventas 2015

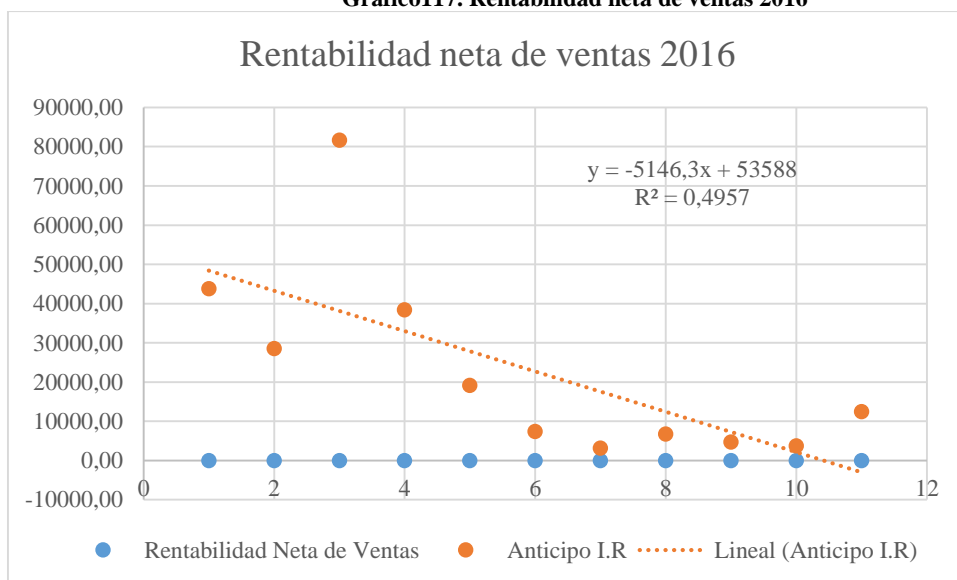


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2015)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 116, se observa en el análisis de la variable dependiente rentabilidad neta en ventas y la independiente el Anticipo del Impuesto a la Renta en el año 2015, indica una relación lineal y pendiente negativa.

Gráfico117. Rentabilidad neta de ventas 2016



Fuente: (Superintendencia de Compañías , 2016)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 117, se observa el análisis de las variables examinadas en el año 2015, indica una pendiente negativa y un coeficiente de determinación no es significativa representado por un valor de 0.4957.

El impacto financiero del pago y cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta en las empresas analizadas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca los años 2014 al 2016, se utilizó el parámetro:

$$R^2 > 60\%$$

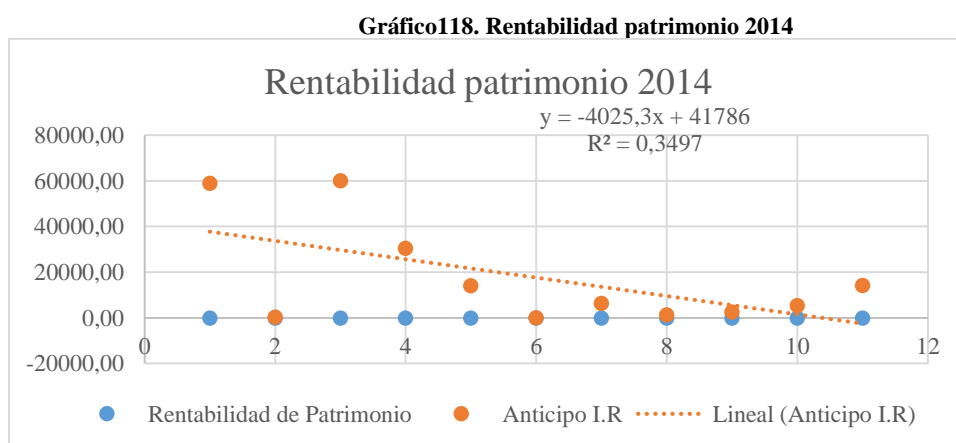
En la tabla 138 con relación al coeficiente de determinación R^2 por año de cada una de las empresas, el efecto del anticipo del impuesto a la renta, y si se acepta o no la regresión lineal.

Tabla 138. R^2 Rentabilidad neta en ventas

Empresas por año	R^2	Criterio	Anticipo I.R
2014	35%	No	-
2015	26%	No	-
2016	50%	No	-

Elaborado por: Erika Vanegas

Como se indica en la tabla 138 la rentabilidad neta en ventas con dependencia al anticipo al impuesto a la renta no cumple con el parámetro de > 0.60 establecido en los tres años analizados.

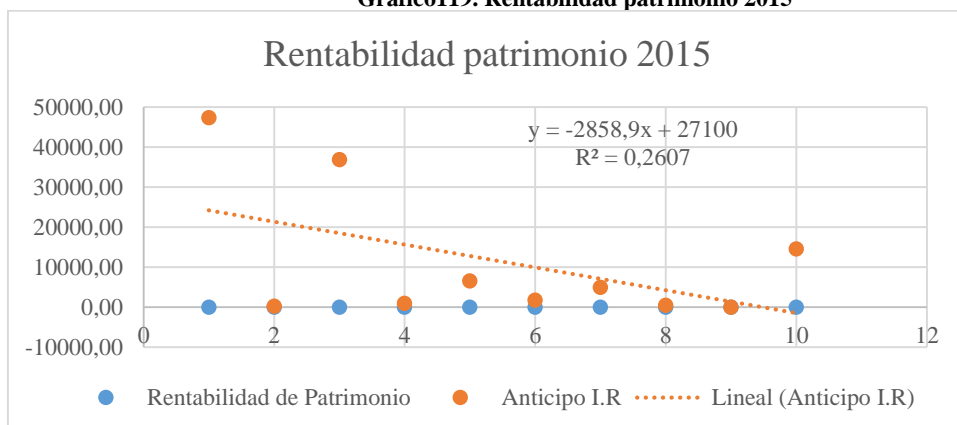


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2014)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 118, se observa que de los datos recolectados para el análisis de las variables examinadas la rentabilidad del patrimonio y anticipo a la renta en el año 2014, indica una relación lineal negativa y un coeficiente de determinación no es significativa representado por un valor de 0,3497.

Gráfico119. Rentabilidad patrimonio 2015

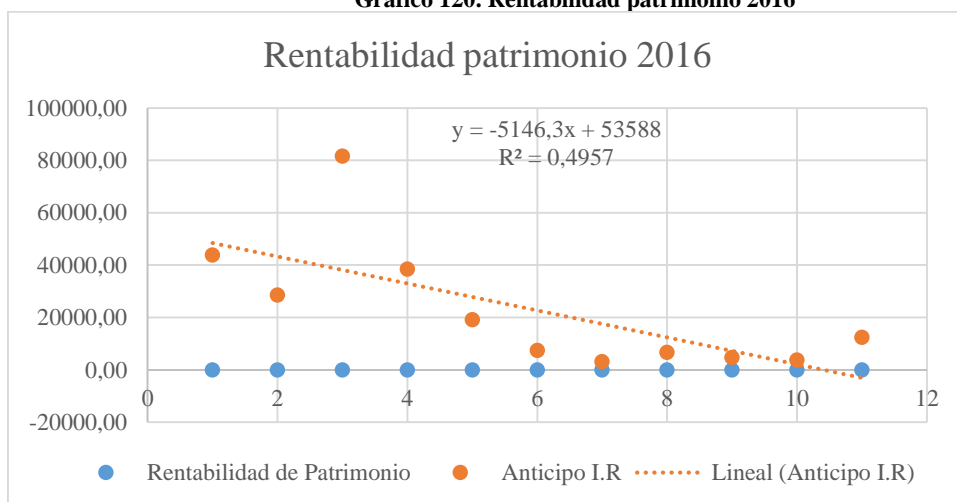


Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2015)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 119, se evidencia en el análisis de las variables rentabilidad del patrimonio y anticipo, indica pendiente negativa donde se pudo observar que los datos no se ajustan a la línea de regresión; es decir que coeficiente de determinación no es significativa.

Gráfico 120. Rentabilidad patrimonio 2016



Fuente: (Superintendencia de Compañías , 2016)

Elaborado por: Erika Vanegas

En el gráfico 120, se muestra que la dispersión de los datos no se encuentra bien ajustadas a la línea de regresión; es decir que las variables indica una pendiente negativa donde se evidencio que el coeficiente de determinación no es significativa representado por un valor de 0,4957.

En cuanto al impacto financiero del pago y cálculo del anticipo del impuesto a la renta en las empresas analizadas de consumo masivo de la ciudad de Cuenca los años 2014 al 2016, se utilizó el parámetro:

$$R^2 > 60\%$$

En la tabla 139 con relación al R2 por año de cada una de las empresas, el efecto del anticipo del impuesto a la renta, y si se acepta o no la regresión lineal.

Tabla 139. R² Rentabilidad patrimonio

Empresas por año	R ²	Criterio	Anticipo I.R
2014	35%	No	-
2015	26%	No	-
2016	50%	No	-

Elaborado por: Erika Vanegas

Como se indica en la tabla 139, la rentabilidad del patrimonio con función al anticipo al impuesto a la renta no cumple con el parámetro de $> 0,60$ establecido en los tres años analizados, es decir tiene un efecto negativo.

4. CONCLUSIÓN

Después de analizar la base legal se ha observado desde tiempo atrás existen los tributos obteniendo cambios para mejorar el bienestar de los países, después de los años como en el Ecuador ha sufrido varios cambios la legislación según la visión, ideología política y necesidades que se van presentado en la vida diaria.

La forma de cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta no se ha analizado completamente, denotando en la revisión de la afectación que tiene en las empresas. Por lo que es muy criticado la forma de cálculo, ya que no se relaciona con la probable renta que se generó, ni con el impuesto que el contribuyente genera al final del periodo.

La existencia del impuesto a la renta y de su anticipo no solo existe en el país, en la legislación de los países analizados es similar como en Argentina la manera de cálculo es sobre los ingresos obtenidos menos las retenciones aceptadas por la ley, en cuanto a su pago 25% del valor calculado del mes de junio, y nueve cuotas mensuales del 8.33% del valor del anticipo. En cambio, en Colombia la fórmula de cálculo se realiza con base a la renta líquida restando los gastos reglamentados; identificándose dos maneras de pago: 75% del impuesto a la renta causado del año; o, 75% del promedio del impuesto a la renta causado de los últimos dos años.

Con el estudio realizado a las compañías de la ciudad de Cuenca se determinó que las empresas incurren una vez al año a realizar prestamos financieros para la adquisición de mercadería y la inversión de activos. La mayoría de entidades conceden a sus clientes un plazo de 30 días. También en los resultados obtenidos se puede dar cuenta de que el Anticipo del Impuesto a la Renta resulta un factor desestabilizador en el desarrollo competitivo de las mismas provocando que en los meses de julio y septiembre se vea afectada la liquidez de la empresa.

Del análisis realizado a sus Estados Financieros se reconocieron que tienen una intervención alta dentro de su estructura, así en los Activos Corrientes la cuenta de Efectivo, en Pasivo Corriente las obligaciones que tiene con terceros y en la cuenta Utilidad del Ejercicio.

El endeudamiento contraído con proveedores es el más significativo dentro del pasivo ya que en los tres años analizados la cuenta se encuentra disminuida provocando un apalancamiento soportado por este grupo.

El anticipo del Impuesto a la renta es un factor que incide en las finanzas de las empresas al manejar niveles bajos en cuanto a la utilidad.

Finalmente realizamos el análisis de la regresión lineal de las empresas de los años 2014,2015 y 2016 utilizando el parámetro del 60%.

En la liquidez corriente se observa la relación que existe entre la variable dependiente liquidez y el independiente anticipo del impuesto a la renta en el año 2014 las empresas que se encuentran afectadas en su liquidez es Distribuidora de Lacteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda, Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda. En el año 2015 las empresas que han sido afectadas Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda, Comisariato Popular Cia Ltda y en el año 2016 la compañía Italdeli Delicatessen Cia. Ltda, Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda

En el caso del Endeudamiento se observa la relación que existe entre la variable dependiente endeudamiento y el independiente el anticipo del impuesto a la renta en los años 2014,2015 y 2016 las empresas afectas se encuentran Casa Comercial Almeida, Corporación Internacional Palacios Cipal S.A, Jacome & Ortiz de Comercio Cia. Ltda, Distribuidora de Lacteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda.

La prueba acida de acuerdo a la capacidad de pago relación con el anticipo del impuesto a la renta se encuentran afectadas en los años 2014 y 2016 las empresas Jacome & Ortiz de Comercio Cia. Ltda, Distribuidora de Lacteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda, Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda, Der Verano Importaciones Delveran Cia. Ltda.

Endeudamiento del activo fijo es financiado por el pasivo total de la empresa, el resto se realiza por financiado del patrimonio en relación con el anticipo del impuesto a la renta las entidades que se encuentran afectas en los tres años son Chokmah Cia. Ltda, Distribuidora de Lacteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda.

5. RECOMENDACIÓN

Es necesario que en todas las empresas exista la documentación necesaria para realizar Planes Tributarios que permitan prever el impacto financiero del anticipo del impuesto a la renta y de esta forma evitar que se vea afectado el patrimonio rentable. Así mismo, es importante que haya conocimiento en cuanto a la cultura tributaria para evitar confusiones durante el proceso de cálculo de este anticipo. Las empresas deben contar con personal capacitado para que las proyecciones en cuanto a egresos sean realizadas de la mejor manera.

las empresas que se encuentran afectadas en su liquidez es Distribuidora de Lacteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda, Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda. En el año 2015 las empresas que han sido afectadas Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda, Comisariato Popular Cia Ltda y en el año 2016 la compañía Italdeli Delicatessen Cia. Ltda, Central de Distribuciones del Austro Cendiaustro Cia Ltda. Es aconsejable que las compañías antes mencionadas mantengan un absoluto control de la cuenta efectivo en cuanto a sus movimientos para poder tomar mejores decisiones.

las empresas afectas por el endeudamiento se encuentran Casa Comercial Almeida, Corporación Internacional Palacios Cipal S.A, Jacome & Ortiz de Comercio Cia. Ltda, Distribuidora de Lacteos del Sur (Dilasur) Cia. Ltda. Esta variable es importante por lo que compromete a la solvencia de la entidad se recomienda mantener un control constante del grupo de cuentas del pasivo corriente en el que se encuentra Cuentas y Documentos por pagar a proveedores.

Las compañías que se encuentra afectadas por el endeudamiento del activo fijo se recomienda incrementar su capital y mantener un buen manejo de su cartera de créditos otorgados a sus clientes el cobro de sus deudas en los plazos establecidos en la política de cobros.

6. BIBLIOGRAFÍA

- Administración Federal de Ingresos Públicos. (01 de febrero de 2018).
<https://www.afip.gob.ar>. Obtenido de <https://www.afip.gob.ar>:
<https://www.afip.gob.ar/sitio/externos/default.asp>
- Asamblea Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Montecristi.
- Banco Central del Ecuador. (2013).
- Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales. (01 de febrero de 2019).
<https://www.dian.gov.co/>. Obtenido de <https://www.dian.gov.co/>:
<https://www.dian.gov.co/>
- Duque, G. (2014). *Impacto económico del anticipo del impuesto a la renta en pequeñas y medianas empresas del sector comercial de la ciudad de Cuenca*. Obtenido de Impacto económico del anticipo del impuesto a la renta en pequeñas y medianas empresas del sector comercial de la ciudad de Cuenca.:
[duquehttp://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/3740/1/10408.PDF](http://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/3740/1/10408.PDF)
- Ley de Régimen Tributario Interno. (2004). *Ley de Régimen Tributario Interno*. Quito.
- Oxforddictionaries. (01 de febrero de 2018). <https://es.oxforddictionaries.com>. Obtenido de
<https://es.oxforddictionaries.com>:
<https://es.oxforddictionaries.com/definicion/impuesto>
- Pacheco, L. (2013). *Políticas Económicas. Sus Elementos en la economía política*. Quito. Quito: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Pacheco, L. (2013). *Políticas Económicas. Sus Elementos en la economía política*. Quito . Quito: pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- RAE. (2017). *DICCIONARIO DE LA LENGUA ESPAÑOLA*. Obtenido de
<http://dle.rae.es/?id=TSMclLh>
- Ramos Arriagada Ramón, B. E. (2017). *Historia de la contabilidad*. Santiago de Chile: Universidad de Santiago de Chile.
- Ramos, R y Becerra, P. (2017). *Historia de la contabilidad*. Santiago de Chile: Universidad de Santiago de Chile.
- Servicio de Rentas Internas. (01 de febrero de 2018). <http://www.sri.gob.ec>. Obtenido de
<http://www.sri.gob.ec>: <http://www.sri.gob.ec/web/guest/determinacion-del-anticipo1>
- Superintendencia de Compañías . (2016).
- Superintendencia de Compañías. (2014).
- Superintendencia de Compañías. (2015).
- Superintendencia de Compañías. (01 de febrero de 2018). appscvsmovil.supercias.gob.ec.
Obtenido de appscvsmovil.supercias.gob.ec:
http://appscvsmovil.supercias.gob.ec/portaldeinformacion/consulta_cia_param.zul

7. ANEXOS

Entrevista

NOMBRE COMERCIAL: H&Z DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS DE CONSUMO MASIVO DIPCOMAS CIA.LTDA.

FUNCIONARIO: Ing. Yomara Llerena

CARGO: Contadora

FECHA: 27/04/2018

HORA: 16:18

Reseña Histórica de la Empresa

Una Empresa líder en comercialización de productos de consumo masivo. Fue fundada en 2010 por un grupo familiar con una amplia visión en el área comercial que supo materializar esta gran oportunidad de negocio, que se dedicó exclusivamente a la venta y distribución de producto de primera necesidad.

Principales Actividades

La visión de estos empresarios siempre fue la actividad comercial de productos de consumo masivo y del transporte como actividad complementaria a la primera. Realizan grandes negociaciones directamente con grandes productores nacionales e importadores mayoristas de estos productos, lo que hace que sus precios de venta estén muy acordes con sus clientes que muchas de las veces encuentran precios de los productos básicos de acuerdo a sus economías familiares.

¿Qué es para usted un producto de consumo masivo?

Son productos de primera necesidad que casi todas las personas necesitan a diario para sus hogares.

¿Cómo afecta a su empresa el pago del Anticipo del Impuesto a la Renta?

Afecta a la liquidez de la empresa porque a pesar de que son tres pagos en fechas diferentes esto se debe realizar inmediatamente si no se realiza se debe cargar las multas respectivas.

¿Conoce la fórmula de cálculo del IR?

Si, se aplica cada año sobre sus ingresos y gastos que ha tenido la empresa.

¿Cuándo usted va a pagar el Anticipo del Impuesto a la Renta tiene problemas en la liquidez de la Empresa?

Sí, porque es un valor que no se planifica pagar, porque cuando se calcula el impuesto a la renta sale un valor cero a pagar, mientras tanto siempre hay que pagar un valor del anticipo del impuesto a la renta y que no refleja con el que nosotros realizamos a base de su cálculo emitido por la ley por lo tanto no se puede predecir el valor que se va a pagar.

¿Alguna vez ha incumplido con el pago del IR?

No, porque esto sería causa de multa e intereses y se evita en lo posible no atrasarnos ni su incumplimiento.

¿Ve usted algún beneficio con la nueva ley sobre el Anticipo del Impuesto a la Renta en su Empresa?

En una parte Si, por que ahora son tres pagos y hay que pagarlos en julio y septiembre las dos cuotas mientras que la tercera cuota según la nueva reforma esta exonerada. Ese sería el único beneficio, pero si se debería quitar porque es un impuesto que no tiene base para calcularse.

¿Conoce la fórmula de cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta?

Sí, el cálculo que es general en el Dimm que nos indica todo lo referente a los Activos, Pasivos y en base a esto se calcula la formula el Anticipo del Impuesto a la Renta.

¿Cuáles cree usted que han sido las Empresas más afectadas?

En sí creo que todas las Empresas en especial las que registran pérdidas en sus utilidades ya que igualmente tienen que pagar este impuesto algunas empresas no disponen de este valor por lo que ellos deben realizar prestamos en algunos casos.

¿Qué solución podría dar?

Se elimine este impuesto por que esto si le quita liquidez a la empresa como mencione anteriormente hay empresas que han tenido pérdidas y deben cancelar este anticipo el cual puede ocasionar también que la empresa quiebre.

¿Usted ha tenido pérdidas y le ha afectado el Anticipo del Impuesto a la Renta?

Si, se ha tenido pérdidas y a pesar de eso que no hay ningún valor a pagar del Impuesto a la Renta se ha tenido que pagar obligatoriamente el anticipo del impuesto a la renta causando molestias ya que es un valor elevado que hay que pagar.

¿Cree usted que el Anticipo del IR, afecte a la Rentabilidad de su Empresa?

No, en un 100% pero si en una parte ya que igual es un valor que no está dentro de los rubros de gastos ni de deducibles y afecta en una pequeña parte.

Los valores que ha cancelado usted entre los años 2014 a 2016 ha sido elevado en cuanto al Anticipo del Impuesto a la renta.

Si, por que está calculado entre los Activos, Pasivos y no en base a la utilidad de la empresa ya que la empresa en el año 2014 tuvo la adquisición de varios activos, pero también varias deudas. Se tuvo que pagar un anticipo de casi \$5000 por lo cual el dueño no contaba con este dinero y se tuvo que adquirir un préstamo.

UNIVERSIDAD DEL AZUAY

Facultad Ciencias de la Administración

Escuela Contabilidad Superior

Tema: Análisis del Impacto Financiero causado por efecto del cálculo y pago del anticipo del impuesto a la renta. Caso empresas de consumo masivo en la ciudad de Cuenca.

Fecha:	
Nombre del Encuestado:	
Cargo:	
Nombre de la Empresa:	

Señale una de las opciones

- 1) **¿Paga Ud., El Anticipo del Impuesto a la Renta?**

SI	
NO	

- 2) **El Lugar donde funciona su Empresa es:**

PROPIO	
ARRENDADO	
HEREDADO	
OTROS	

- 3) **¿Cuántos empleados laboran actualmente en su empresa?**

--

- 4) **Escoja una opción. La Empresa actualmente**

PRODUCE	
VENDE	
PRODUCE Y VENDE	
OTROS	

SI ELIGIO OTRO DETALLE:

- 5) ¿Cómo calificaría usted el servicio que le brinda el SRI?

EXCELENTE	
MUY BUENO	
BUENO	
MALO	
MUY MALO	

- 6) ¿En qué tiempo constata su información financiera?

SEMANAL	
MENSUAL	
TRIMESTRAL	
ANUAL	
OTROS	

SI ELIGIO OTRO DETALLE:

- 7) ¿La Empresa ha realizado préstamos en alguna institución, con que destino financiero?

COMPRA DE MERCADERÍA	
INVERSIÓN EN ACTIVOS	
FINANCIAMIENTO DE PASIVOS	
PAGO ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
NINGUNA	
OTRAS	

SI ELIGIO OTRO DETALLE:

- 8) ¿En qué porcentaje se encuentran del total de sus ventas son a créditos anuales?

10% a 30%	
31% a 40%	
41% a 50%	
51% a 60%	
61% a 70%	
71% en adelante	

- 9) ¿Otorga descuentos adicionales a sus clientes en que escenarios?

POR PAGO DE CONTADO	
POR PRONTO PAGO	
OTRO	

SI ELIGIO OTRO DETALLE:

10) ¿Qué plazo de crédito otorga a sus clientes?

15 días	
30 días	
90 días	
120 días	
Más	

11) ¿De sus ingresos mensuales que porcentaje es destinado para el pago de proveedores?

10% a 20%	
20% a 30%	
40% a 50%	
60% en adelante	
Ninguno	

12) ¿Cuál es el plazo de crédito que le concede a sus proveedores?

15 días	
30 días	
90 días	
120 días	
Más	

13) ¿Considerando que son productos de consumo masivo cual es el ciclo de rotación de sus inventarios?

ROTACIÓN	MARQUE
DE 4 A 6 VECES AL AÑO	
DE 7 A 9 VECES AL AÑO	
DE 10 A 12 VECES AL AÑO	
DE 13 A 14 VECES AL AÑO	
MAS DE 15 VECES AL AÑO	

14) Si usted cancela el anticipo del impuesto a la renta ¿Cómo considera que es el valor que calcula?

ELEVADO	
ACEPTABLE	
BAJO	

15) ¿El pago y cálculo del anticipo del impuesto a la renta en que porcentaje ha afectado a la liquidez de su empresa?

10% a 30%	
31% a 40%	
41% a 50%	
51% a 60%	
61% a 70%	
71% en adelante	

16) Alguna vez usted ha tenido que cancelar multas e intereses por la declaración atrasada del Impuesto a la Renta afectando a la liquidez de su Empresa.

SI	
NO	

17) La sanción que ha recibido ha causado un impacto significativo en su negocio.

SI	
NO	

ESPECIFIQUE:

18) ¿Usted ha tenido pérdidas en los últimos años y ha tenido que cancelar el Anticipo del Impuesto a la Renta esto ha afectado a la rentabilidad de su empresa?

SI	
NO	

19) El valor aproximado a pagar por concepto del anticipo a la renta últimamente ha sido de

20) Usted ha logrado cubrir el valor total del pago del anticipo del impuesto a la renta, sin que esto afecte a la liquidez de su empresa de los meses de Julio y septiembre

SI	
NO	

21) ¿Usted cree que se debería eliminar este anticipo?

SI	
NO	

Doctora María Elena Ramírez Aguilar, Secretaria de la Facultad de Ciencias de la Administración de la Universidad del Azuay,

CERTIFICA:

Que, el Consejo de Facultad en sesión del 2 de febrero de 2018, conoció y aprobó la solicitud para realización del trabajo de titulación, presentada por:

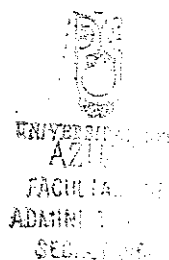
Estudiante: Vanegas Marca Erika Isabel con código 74486
Tema: "ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO CAUSADO POR EFECTO DEL CÁLCULO Y PAGO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA. CASO EMPRESAS COMERCIALES DE CONSUMO MASIVO DE LA CIUDAD DE CUENCA PERIODO 2014 - 2016"
Previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad Auditoría
Director: Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi
Tribunal: Econ. Orlando Espinoza Flores
Ing. Gabriela Duque Espinoza

Plazo de presentación del trabajo de titulación: seis meses a partir de la fecha de aprobación, esto es hasta el 02 de agosto de 2018, debiendo el Director presentar a la Junta Académica, dos informes bimensuales del desarrollo del trabajo de titulación.

Cuenca, 8 de febrero de 2018



Dra. María Elena Ramírez Aguilar
Secretaria de la Facultad de
Ciencias de la Administración



CONVOCATORIA

Por disposición de la Junta Académica de la escuela de Contabilidad Superior se convoca a los Miembros del Tribunal Examinador, a la sustentación del Protocolo del Trabajo de Titulación: **“ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO CAUSADO POR EFECTO DEL CÁLCULO Y PAGO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA. CASO EMPRESAS COMERCIALES DE CONSUMO MASIVO DE LA CIUDAD DE CUENCA PERIODO 2014 - 2016”**, presentado por el estudiante Vanegas Marca Erika Isabel con código 74486, previa a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, para el día **Miércoles, 20 de diciembre de 2017 a las 20:30**

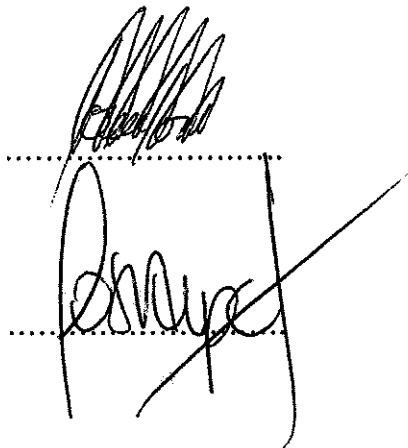
Tomar en cuenta que posterior a la sustentación del Diseño del Trabajo de Titulación, por ningún concepto se puede realizar modificaciones ni cambios en los documentos; únicamente, en caso de diseño aprobado con modificación, el Director adjuntará al esquema un oficio indicando que se procede con los cambios sugeridos.

Cuenca, 18 de diciembre de 2017



Dra. María Elena Ramírez Aguilar
Secretaria de la Facultad

Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi



Dr. José Vásquez Paredes

Dr. Boris Barrera Crespo

Gladys Ruyte Espinoza

X



ACTA
SUSTENTACIÓN DE PROTOCOLO/DENUNCIA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Fecha de sustentación: Miércoles, 20 de diciembre de 2017 a las 20:30

- 1.1. Nombre del estudiante: Vanegas Marca Erika Isabel
1.2. Código: 74486
1.3. Director sugerido: Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi
1.4. Codirector (opcional): _____
1.4.1. Tribunal: Dr. José Vásquez Paredes y Dr. Boris Barrera Crespo
1.4.2. Título propuesto: "ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO CAUSADO POR EFECTO DEL CÁLCULO Y PAGO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA. CASO EMPRESAS COMERCIALES DE CONSUMO MASIVO DE LA CIUDAD DE CUENCA PERIODO 2014 - 2016"
1.4.3. Aceptado sin modificaciones : _____

1.4.4. Aceptado con las siguientes modificaciones:

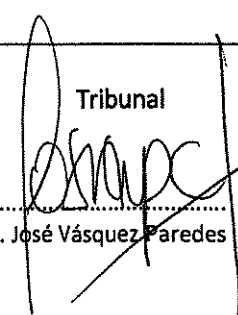
Incluir el estado del NIC 1 en el capítulo 1 # 1.3.

EL CAPITULO 1 DE INVESTIGACION

1.4.5. No aceptado

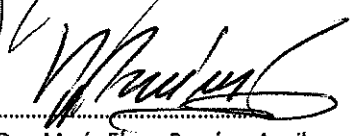
1.4.6. Justificación:


Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi

Tribunal

Dr. José Vásquez Paredes


Dr. Boris Barrera Crespo


Srta. Vanegas Marca Erika Isabel


Dra. María Eléna Ramírez Aguilar
Secretaria de la Facultad



Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo de la Facultad

1.1. Nombre del Estudiante: Erika Isabel Vanegas Marca.

1.1.1. Código: 74486

1.2. Director sugerido: Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi.

1.3. Docente metodólogo: Dr. Carlos Wilfrido Guevara Toledo.

1.4. Codirector (opcional):

1.5. Título propuesto: "Análisis del impacto financiero causado por efecto del cálculo y pago del Anticipo del Impuesto a la Renta. Caso: Empresas Comerciales de consumo masivo de la ciudad de Cuenca periodo 2014-2016"

	DIRECTOR		METODÓLOGO	
	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple
Línea de investigación				
1. ¿El contenido se enmarca en la línea de investigación seleccionada?	✓		✓	
Título Propuesto				
2. ¿Es informativo?	✓		✓	
3. ¿Es conciso?	✓		✓	
Estado del arte				
4. ¿Identifica claramente el contexto histórico, científico, global y regional del tema del trabajo?	✓		✓	
5. ¿Describe la teoría en la que se enmarca el trabajo	✓		✓	
6. ¿Describe los trabajos relacionados más relevantes?	✓		✓	
7. ¿Utiliza citas bibliográficas?	✓		✓	
Problemática				
8. ¿Presenta una descripción precisa y clara?	✓		✓	
9. ¿Tiene relevancia profesional y social?	✓		✓	
Pregunta de investigación				
10. ¿Presenta una descripción precisa y clara?	✓		✓	
11. ¿Tiene relevancia profesional y social?	✓		✓	
Hipótesis (opcional)				
12. ¿Se expresa de forma clara?	✓		✓	
13. ¿Es factible de verificación?	✓		✓	
Objetivo general				
14. ¿Concuerda con el problema formulado?	✓		✓	
15. ¿Se encuentra redactado en tiempo verbal infinitivo?	✓		✓	
Objetivos específicos				
16. ¿Permiten cumplir con el objetivo general?	✓		✓	
17. ¿Son comprobables cualitativa o cuantitativamente?	✓		✓	
Metodología				
18. ¿Se encuentran disponibles los datos y materiales mencionados?	✓		✓	
19. ¿Las actividades se presentan siguiendo una secuencia lógica?	✓		✓	
20. ¿Las actividades permitirán la consecución de los objetivos específicos planteados?	✓		✓	
21. ¿Las técnicas planteadas están de acuerdo con el tipo de investigación?	✓		✓	
Resultados esperados				
22. ¿Son relevantes para resolver o contribuir con el problema formulado?	✓		✓	
23. ¿Concuerdan con los objetivos específicos?	✓		✓	



Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo de la Facultad

	DIRECTOR		METODÓLOGO	
	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple
24. ¿Se detalla la forma de presentación de los resultados?	✓		✓	
25. ¿Los resultados esperados son consecuencia, en todos los casos, de las actividades mencionadas?	✓		✓	
Supuestos y riesgos				
26. ¿Se mencionan los supuestos y riesgos más relevantes, en caso de existir?	✓		✓	
27. ¿Es conveniente llevar a cabo el trabajo dado los supuestos y riesgos mencionados?	✓		✓	
Presupuesto				
28. ¿El presupuesto es razonable?	✓		✓	
29. ¿Se consideran los rubros más relevantes?	✓		✓	
Cronograma				
30. ¿Los plazos para las actividades están de acuerdo con el reglamento?	✓		✓	
Citas y Referencias del documento				
31. ¿Se siguen las recomendaciones de normas internacionales para citar?	✓		✓	
Expresión escrita				
32. ¿La redacción es clara y fácilmente comprensible?	✓		✓	
33. ¿El texto se encuentra libre de faltas ortográficas?	✓		✓	

OBSERVACIONES METODOLOGO:

OBSERVACIONES DIRECTOR:

METODÓLOGO

DIRECTOR



Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo de la Facultad

Cuenca, 22 de diciembre de 2017

Ingeniero

Oswaldo Merchán Manzano

**DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
UNIVERSIDAD DEL AZUAY**

De mi consideración:

Yo **JUAN CARLOS AGUIRRE MAXI** informo que he revisado los cambios realizados al protocolo del trabajo de titulación previo a la obtención del título de Ingeniero/Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, denominado **"ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO CAUSADO POR EFECTO DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA.CASO: EMPRESAS COMERCIALES DE CONSUMO MASIVO DE LA CIUDAD DE CUENCA PERIODO 2014-2016"**, elaborado por la/el estudiante **Erika Isabel Vanegas Marca**, con código/s estudiantil 74486. Trabajo que según mi criterio cumple con las modificaciones sugeridas por el Tribunal y puede continuar su desarrollo planificado.

Sin otro particular, suscribo

Atentamente

Ing. Juan Carlos Aguirre

UNIVERSIDAD DEL AZUAY
FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
DIRECCIÓN ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR

OFICIO: No. 0357-2017-ECS
ASUNTO: Conocimiento de propuesta de Trabajo de Titulación
FECHA: Cuenca, 15 de diciembre de 2017.

Señor Ingeniero
Oswaldo Merchán Manzano

DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN

En su despacho:

Señor Decano:

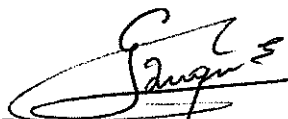
La Junta Académica de la Escuela de Contabilidad Superior, reunida el día 15 de diciembre del año en curso, conoció la propuesta del proyecto de trabajo de titulación, denominado: "Análisis del impacto financiero causado por efecto del cálculo y pago del anticipo del impuesto a la renta. Caso empresas comerciales de consumo masivo de la ciudad de Cuenca periodo 2014-2016", presentado por la señorita Vanegas Marca Erika Isabel, con código No. 74486, estudiante de la Carrera de Contabilidad Superior, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

A fin de aplicar la guía de elaboración y presentación de la denuncia/protocolo de trabajo de titulación, la Junta Académica de la Carrera de Contabilidad Superior, considera que la propuesta presentada por la estudiante, debe ser analizada y evaluada por el Tribunal que estará integrado por: Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi, como Director, y como miembros del tribunal al Dr. José Vázquez Paredes y Dr. Boris Barrera Crespo, quienes deberán verificar que el diseño contenga una estructura teórica, metodológica, técnica, objetiva y coherente, y cumpla con los requisitos establecidos en la guía antes mencionada. El Tribunal designado recibirá la sustentación del diseño del Trabajo de Titulación, previo al desarrollo del mismo.

En caso de existir la aprobación con modificaciones la Junta Académica resuelve que el Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi, Director del diseño sea quién realice el seguimiento a las modificaciones recomendadas.

Por lo expuesto solicitamos se realice el trámite correspondiente, y el tribunal suscriba el acta de sustentación de la denuncia del trabajo de titulación.

Atentamente,



Ing. Gabriela Duque Espinoza
Coordinadora Carrera de Contabilidad Superior



Escuela
Contabilidad
Superior

**Oficio Estudiante: Solicitud aprobación de
Protocolo de Trabajo de Titulación**

CSU-RE-EST-02
Versión 01
04/04/2017
Página 1 de 1

Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo de la Facultad

Cuenca, 13 de diciembre de 2017

Ingeniero

Oswaldo Merchán Manzano

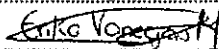
**DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
UNIVERSIDAD DEL AZUAY**

De mi consideración:

Estimado Señor Decano, yo Erika Isabel Vanegas Marca con C.I. 0106000979, código estudiantil **74486** estudiante de la Carrera de Contabilidad Superior, solicito muy comedidamente a usted y por su intermedio al Consejo de Facultad, la aprobación del protocolo de trabajo de titulación con el tema **"ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO CAUSADO POR EFECTO DEL CÁLCULO Y PAGO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA: CASO: EMPRESAS COMERCIALES DE CONSUMO MASIVO DE LA CIUDAD DE CUENCA PERIODO 2014-2016"** previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, para lo cual adjunto la documentación respectiva.

Por la favorable acogida que brinde a la presente, anticipo mi agradecimiento.

Atentamente:



Erika Isabel Vanegas Marca

Estudiante de la Carrera de Contabilidad Superior



Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo de la Facultad

Cuenca, 13 de diciembre de 2017

Ingeniero
Oswaldo Merchán Manzano
DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
UNIVERSIDAD DEL AZUAY

De mi consideración:

Yo, **Juan Carlos Aguirre Maxi** informo que he revisado el protocolo de trabajo de titulación previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, denominado **"ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO CAUSADO POR EFECTO DEL CÁLCULO Y PAGO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA. CASO: EMRESAS COMERCIALES DE CONSUMO MASIVO DE LA CIUDAD DE CUENCA PERIODO 2014-2016"**, realizado por el estudiante/s **Erika Isabel Vanegas Marca**, con código estudiantil 74486, protocolo que, a mi criterio, cumple con los lineamientos y requerimientos establecidos por la carrera.

Por lo expuesto, me permito sugerir que sea considerado para la revisión y sustentación del mismo.

Sin otro particular, suscribo.

Atentamente

Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi



DOCTORA MARÍA ELENA RAMÍREZ AGUILAR, SECRETARIA DE LA
FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA UNIVERSIDAD DEL
AZUAY

CERTIFICA:

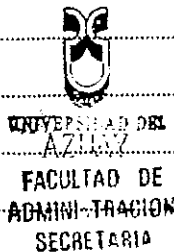
Que, la señorita VANEGAS MARCA ERIKA ISABEL, con código 74486, alumna de la
Escuela de ~~CONTABILIDAD SUPERIOR~~, tiene aprobado el **84,44%** de créditos de
su malla curricular.

Que, la señorita ~~VANEGAS MARCA ERIKA ISABEL~~, se encuentra matriculada en la
materia de **METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION**, para el periodo **SEP/2017 -**
FEB/2018.

Cuenca, 11 de diciembre de 2017

Dra. María Elena Ramírez Aguilar
~~SECRETARIA DE LA FACULTAD~~
DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN

Derecho No. 001-010-000129601
mjmr.-





Escuela
Contabilidad
Superior



UNIVERSIDAD DEL
AZUAY

Protocolo de Trabajo de Titulación

CSU-RE-EST-01
Versión 01
21/03/2017
Página 1 de 13

Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en repositorio digital de la Universidad

UNIVERSIDAD DEL AZUAY

Facultad de Ciencias de la Administración

Escuela de Contabilidad Superior

**Análisis del impacto financiero causado por efecto del
cálculo y pago del Anticipo del Impuesto a la Renta**

**Caso: Empresas Comerciales de consumo masivo de la
ciudad de Cuenca periodo 2014-2016**

Nombre de la Estudiante(s):

Vanegas Marca Erika Isabel

Director(a) sugerido(a):

Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi

Cuenca - Ecuador

2017

1. Datos Generales

1.1. Nombre del Estudiante

Vanegas Marca Erika Isabel

1.1.1. Código

Ua074486

1.1.2. Contacto

Vanegas Erika

Teléfono: 2801088

Celular: 0984354563

Correo Electrónico: isabella162010@hotmail.es

1.2. Director Sugerido: Aguirre Maxi Juan Carlos Ingeniero

1.2.1. Contacto:

Celular: 0998631221

Correo Electrónico: jaguirre@uazuay.edu.ec

1.3. Co-director sugerido:

1.3.1. Contacto:

1.4. Asesor Metodológico: Guevara Toledo Carlos Wilfrido, Doctor

1.5. Tribunal designado:

1.6. Aprobación:

1.7. Línea de Investigación de la Carrera:

5301 Política Fiscal y Hacienda Pública

1.7.1. Código UNESCO: 5301.99 Otras: Campo Tributario y Política Fiscal

1.7.2. Tipo de trabajo:

a) Proyecto de investigación

b) Investigación formativa

1.8. Área de Estudio:

Aplicaciones Tributarias

1.9. Título Propuesto:

Análisis del Impacto Financiero causado por efecto del cálculo y pago del Anticipo del Impuesto a la Renta. Caso: Empresas Comerciales de consumo masivo de la ciudad de Cuenca periodo 2014-2016

1.10 Subtítulo:

1.11 Estado del proyecto Nuevo

2. Contenido

2.1. Motivo de la Investigación:

Fortalecer el conocimiento en referencia al pago del anticipo del impuesto a la renta en la afectación en las finanzas de las empresas comerciales de consumo masivo ya que no sabemos si esto ha tenido que ver en la liquidación o afectación de empresas cuencanas.

2.2. Problemática

Desde el ejercicio económico 2010, el anticipo de impuesto a la renta constituye un pago mínimo no sujeto a devolución, aún si se declaran pérdidas por parte de los contribuyentes. Esto se calcula en base a sus compras, ventas y patrimonios de las Empresas y el monto del anticipo del impuesto a la renta debe ser pagado en julio y en septiembre pero para esto representa uno de los principales problemas que aqueja a los comerciantes es el exceso de impuesto principalmente del anticipo del impuesto a la renta ya que su cálculo se fundamenta en el movimiento comercial del año anterior es decir, una proyección, pero no se lo hace real por que no se analiza el año de su situación económica trayendo como consecuencia que las empresas apenas logren sostenerse en el mercado y sufra un golpe en su liquidez, estas caigan en su rentabilidad y muchas veces se liquiden.

2.3. Pregunta de Investigación

¿Afecta el cálculo y pago del anticipo del impuesto a la renta a las finanzas de las empresas de consumo masivo?

2.4. Resumen

El presente proyecto representa el impacto financiero que induce el anticipo del impuesto a la renta en empresas comerciales de consumo masivo en la ciudad de Cuenca ya que este pago en el caso de no existir impuesto a la renta generado se convierte en un gasto por no poder ser devengado, constituyéndose en un impuesto mínimo cancelado, esta investigación se la llevara acabo de encuestas a un censo



sacado de la página de la superintendencia de compañías y análisis de sus estados financieros pudiendo así determinar su impacto.

2.5. Estado del Arte y marco teórico

El Anticipo del Impuesto a la Renta varias legislaciones, incluida la ecuatoriana, contemplan dentro de su régimen tributario la obligación de pagar de forma anticipada el impuesto a la renta. La figura del anticipo del impuesto a la renta permite al Fisco obtener ingresos antes de la finalización de un determinado ejercicio económico. Constituye una obligación adicional impuesta a los contribuyentes directamente relacionada con la obligación principal (el pago de impuesto a la renta), pero a la vez independiente, pues tiene una forma de cálculo y fechas de exigibilidad propias.

El régimen tributario se regirá por los principios de generalidad, progresividad, eficiencia, simplicidad administrativa, irretroactividad, equidad, transparencia y suficiencia recaudatoria.

Según el Art 1. De la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) nos dice

Objeto del impuesto. - Establécese el impuesto a la renta global que obtengan las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades nacionales o extranjeras, de acuerdo con las disposiciones de la presente Ley.

Según el Art.2 de la (LRTI)

Concepto de renta. - Para efectos de este impuesto se considera renta:

- 1.- Los ingresos de fuente ecuatoriana obtenidos a título gratuito o a título oneroso provenientes del trabajo, del capital o de ambas fuentes, consistentes en dinero, especies o servicios; y
- 2.- Los ingresos obtenidos en el exterior por personas naturales domiciliadas en el país o por sociedades nacionales, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 98 de esta Ley.

Según el Art.41 de la (LRTI)

Pago del impuesto. - Los sujetos pasivos deberán efectuar el pago del impuesto a la renta de acuerdo con las siguientes normas:

1.- El saldo adeudado por impuesto a la renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca el reglamento, en las entidades legalmente autorizadas para recaudar tributos;

2.- Las personas naturales, las sucesiones indivisas, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal

b) Las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades:

Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total. - El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta. - El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total. - El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Para la liquidación de este anticipo, en los activos de las arrendadoras mercantiles se incluirán los bienes dados por ellas en arrendamiento mercantil.



d) Si en el ejercicio fiscal, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo, deberá cancelar la diferencia.

h) De no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración de impuesto a la renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a determinarlo y a emitir el correspondiente auto de pago para su cobro, el cual incluirá los intereses y multas, que, de conformidad con las normas aplicables, cause por el incumplimiento y un recargo del 20% del valor del anticipo.

Según el Servicios de Rentas Internas (SRI) nos dice quiénes son obligados a pagar el anticipo del impuesto a la renta en los artículos dispuestos todas las empresas que se encuentren legalmente suscritas "Son las personas naturales, sucesiones indivisas, obligadas o no a llevar contabilidad, empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual, así como las demás sociedades, según la definición del Art. 98 de la LRTI, obligados a la liquidación y pago del anticipo de Impuesto a la Renta de conformidad con los literales a) y b) del numeral 2 del Art. 41 de la LRTI".

Según las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 12) nos dice que la norma es prescribir el tratamiento contable del impuesto a las ganancias. Para los propósitos de esta Norma, el término impuesto a las ganancias incluye todos los impuestos, ya sean nacionales o extranjeros, que se relacionan con las ganancias sujetas a imposición. El impuesto a las ganancias incluye también otros tributos, tales como las retenciones sobre dividendos, que se pagan por parte de una entidad subsidiaria, asociada o negocio conjunto, cuando proceden a distribuir ganancias a la entidad que presenta los estados financieros. El principal problema que se presenta al contabilizar el impuesto a las ganancias es cómo tratar las consecuencias actuales y futuras de la recuperación de su liquidez en el futuro del importe en libros de los activos que se han reconocido en el balance de la entidad y transacciones y otros sucesos del periodo corriente que han sido objeto de reconocimiento en los estados financieros.

Duque (2014) indica que el cálculo del anticipo del impuesto a la renta ha sufrido cambios desde el año 2008; se ha utilizado variables muy distintas a las utilizadas históricamente en nuestro país para el cálculo del mismo nos menciona que antes el

anticipo tenía una manera de calcularlo que era el 50% del impuesto a la renta causado en el año inmediato anterior menos las retenciones que le efectuaron al contribuyente en el mismo año, sin hacer distinción del tipo de contribuyente que lo calculaba, y así funcionó hasta el año 2007. Con la nueva reforma a finales del año mencionado, la norma separa la manera de calcular el anticipo entre los contribuyentes obligados a llevar contabilidad y aquellos que no lo están.

Torres (2014) analiza que a partir de la reforma de la Ley de Equidad tributaria en diciembre del 2017 y la promulgación del reglamento en el 2008 su modificación en su fórmula de cálculo afecto a diferentes empresas, ya que esto produce una desigualdad del impuesto causado con el valor obtenido de la fórmula del cálculo del anticipo. Esto en el 2010 se convirtió en un pago mínimo obligatorio para el contribuyente y en algunos casos reduce de forma significativa la liquidez que debería tener en funcionamiento a la empresa.

Según Morales (2011) indica que en los demás países como Colombia se paga un anticipo equivale al 75% de impuesto neto de renta determinado en el periodo declarado. Cuando se declara por primera vez el porcentaje es del 25% y para el segundo año será del 50%. Una vez determinado el impuesto neto de renta, se aplica el 75% o el porcentaje que corresponda, y a este valor se le restan las retenciones en la fuente que le hubieren sido practicadas en el respectivo periodo.

2.6. Hipótesis

2.7. Objetivo General

Analizar el Impacto Financiero causado por efecto del cálculo y pago del Anticipo del Impuesto Renta. Caso: Empresas Comerciales de consumo masivo de la ciudad de Cuenca periodo 2014-2016.

2.8. Objetivo Especifico

1. Analizar la base legal referente al anticipo del impuesto a la renta y las normas de contabilidad vigente.
2. Estudiar el segmento de empresas comerciales de consumo masivo.



2.9. Metodología

Para los objetivos establecidos anteriormente se pretende utilizar la siguiente metodología:

1. Revisar la base legal y las normas de contabilidad vigente.

Se realizará una investigación de campo provenientes de fuentes bibliográficas a partir de los cuales se construye el marco teórico. No obstante, los esenciales para el logro de los objetivos y la solución del problema planteado.

2. Estudiar el segmento empresas comerciales de consumo masivo.

Claro está que dentro de la investigación de campo también se de emplear un enfoque cualitativo mediante encuestas que se buscara recoger datos directos de las empresas. También se Realizar una investigación cuantitativa utilizando un muestreo no probabilístico que indica que es una "Técnica de muestreo que no usa procedimientos de selección al azar, sino que se basan en el juicio personal del investigador" (Malhotra, 2008)(p.340) la características muy relevantes que posee esta técnica es el hecho de que no se ocupa probabilidades ya que nuestra muestra no será de manera aleatoria por lo tanto no se ocupa ninguna fórmula que me indique cual va a ser mi muestra de una población a investigar. Ocuparemos una técnica de muestreo no probabilístico llamado "muestreo por conveniencia", que me ayuda a escoger los elementos más convenientes para realizar la presente investigación, por lo tanto, utilizaremos los datos de información de la Superintendencia de Compañías del sector comercial de consumo masivo para aplicar los indicadores a analizar.

3. Determinar los Impactos Financieros ocasionados por el anticipo del impuesto a la Renta.

Por último, se concluye que este proyecto también emplea una investigación explicativa, porque pretende establecer las causas de los sucesos que se estudian.

2.10. Alcances y resultados esperados

Un documento que analice y que muestre los tres objetivos específicos

2.11. Supuestos y riesgos

En este proyecto no se encontrará ningún riesgo

2.12. Presupuestos

Rubro	Costo (USD)	Justificación
Gasto tutor	200,00	Pago de horas tutor
Impresiones /copias	500,00	Para revisiones de avances impresiones encuestas empresas
Gastos imprevistos de titulación	150,00	Gastos de investidura
Transporte	80,00	Transporte para llegar a las empresas a realizar las encuestas
TOTAL	930,00	

2.13. Financiamiento

Financiado por la autora

2.14. Esquema tentativo

Introducción

Capítulo 1. Análisis de la base legal referente al anticipo del impuesto a la renta y las normas de contabilidad vigente

- 1.1.Evolución histórica del anticipo del impuesto a la renta en el Ecuador
- 1.2.Legalidad del anticipo a la renta
- 1.3.NIC 1 Presentación de Estados Financieros
- 1.4.NIC 12 Impuesto a las ganancias
- 1.5. Impuesto a la renta y pagos anticipados en países de Latinoamérica

Capítulo 2. Estudiar el segmento empresas comerciales de consumo masivo

- 2.1.Análisis encuestas
- 2.2.Análisis contable
- 2.3.Análisis financiero

Capítulo 3. Determinar los Impactos Financieros ocasionados por el Impuesto a la Renta

- 3.1.Impacto en la liquidez
- 3.2.Impacto en la rentabilidad
- 3.3.Impacto en la actividad
- 3.4.Impacto en la solvencia

Conclusiones

Recomendaciones

Bibliografía



2.15. Cronograma

Objetivo Específico	Actividad	Resultado esperado	Tiempo (semanas)
1. Conocer, Estudiar la base legal y las normas de contabilidad vigente	1.1 ley de Régimen Tributario.	Estudiar los artículos intervinientes en el proceso	2
	1.2 Reglamento anticipo Impuesto a la renta.		3
	1.3 NIC 12		1
	1.4 Estado de Resultado Integral y Conciliación tributaria		1
2. Estudiar el segmento empresas comerciales de consumo masivo	2.1 Análisis encuestas.	Conocer la coyuntura	2
	2.2 Análisis contable		3
	2.3 Análisis Financiero		2
3. Determinar los Impactos Financieros ocasionados por el anticipo del impuesto a la Renta	3.1 Impacto en la liquidez	Análisis y determinación del impacto financiero	2
	3.2 Impacto en la rentabilidad		2
	3.3 Impacto en la actividad		1
	3.4 Impacto en la solvencia		1
TOTAL			20 semanas

2.16. Referencias

Estilo utilizado: APA Edición: SEXTA

Dirección de Impuestos y Aduana Nacionales. (2016). Anticipo del Impuesto Renta Colombia. Recuperado 05 de diciembre del 2017 <http://www.dian.gov.co/>

Gabriela, D.G. (2014). *Impacto económico del anticipo del impuesto a la renta en pequeñas y medianas empresas del sector comercial de la ciudad de Cuenca*. (Tesis de maestría). Recuperado 20 de noviembre del 2017 <http://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/3740/1/10408.PDF>

La Hora, C. (2016).CC), *Cámara de Comercio*. Recuperado el 17 de noviembre del 2017; <https://lahora.com.ec/noticia/1101979371/piden-derogatoria-de-anticipo-del-impuesto-a-la-renta>

LORTI (2015) *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*. Quito

NIC12 (2015) *Normas Internacionales de Contabilidad*. Impuesto a las Ganancias.

Perez, J.(2015, Diciembre 15). Re: Reformas Tributarias [Mensaje de blog en la Web]. Recuperado el 28 de noviembre del 2017 <http://www.pbplaw.com/anticipo-impuesto-renta-reformas-disminuir-monto/>

Sandra, C. F. (2016). *Evaluación del impacto del anticipo del impuesto a la renta de los contribuyentes que pertenecen al CIU G en el periodo 2007-2014*. (Tesis de maestría). Recuperado 18 de noviembre del 2017 http://repositorio.iaen.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/24000/4045/TESIS_SAN_DRA%20CADENA%20FIALLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y%20a%20q uien%20van%20las%20encuestas

Superintendencia de Compañías. (2016). *Empresas Comerciales*. Recuperado 05 de diciembre del 2017 http://appscvs.supercias.gob.ec/portaInformacion/sector_societario.zulfile:///C:/Users/HP/Downloads/10601.pdf

Servicio de Rentas Internas. (2010). *Cultura Tributaria*. Recuperado 23 de noviembre del 2017 <http://www.sri.gob.ec/web/guest/home>



2.17. Anexos

Cristina Vanegas

2.18. Firma de responsabilidad del Estudiante

[Handwritten signature]

2.19. Firma de responsabilidad del Director sugerido

[Handwritten signature]

2.20. Firma de responsabilidad Docente metodólogo

2.21. Fecha de entrega
13 de diciembre de 2017