UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

SEDE CUENCA

CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Tesis de grado previo a la obtención del Título de: Ingeniero en Contabilidad y Auditoria

TEMA:

"ANÁLISIS DE LA INFLUENCIA DEL ANTICIPO Y DEL IMPUESTO A LA RENTA EN LA LIQUIDEZ DE LAS PYMES OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD DEL CANTÓN CUENCA, PARROQUIAS: GIL RAMÍREZ DÁVALOS Y EL SAGRARIO"

AUTORAS:

Jessica Verónica Solano Galarza Karina Elizabeth Verdugo Caldas

DIRECTORA:

Ing. Andrea Piedra

CUENCA - ECUADOR 2015



CERTIFICADO DE RESPONSABLIDAD

CERTIFICO, haber dirigido y revisado cada uno de los capítulos desarrollados en este trabajo de grado con el tema "ANÁLISIS DE LA INFLUENCIA DEL ANTICIPO Y DEL IMPUESTO A LA RENTA EN LA LIQUIDEZ DE LAS PYMES OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD DEL CANTÓN CUENCA, PARROQUIAS: GIL RAMÍREZ DÁVALOS Y EL SAGRARIO", desarrollado por JESSICA VERÓNICA SOLANO GALARZA y KARINA ELIZABETH VERDUGO CALDAS, alumnas de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, obteniendo como resultado un producto que cumple con los requisitos estipulados por la Universidad Politécnica Salesiana para ser considerado como trabajo de fin de carrera.

Ing. Andrea Piedra M.

DIRECTORA DE TESIS

DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD

Los conceptos desarrollados, la investigación y el análisis realizado, así como las conclusiones y recomendaciones del presente trabajo, son de exclusiva responsabilidad de las autoras.

A través de la presente declaratoria cedemos los derechos de propiedad intelectual correspondiente al presente trabajo a la Universidad Politécnica Salesiana, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su reglamento y por la normativa institucional vigente.

Cuenca, Febrero 11 del 2015

Jessica Verónica Solano Galarza 0302295241

Karina Elizabeth Verdugo Caldas 0106852767

DEDICATORIA

Mi tesis la dedico con todo mi amor y cariño a ti Dios, por haberme dado la vida y permitirme llegar a este punto tan importante de mi formación profesional. Por los triunfos y los momentos difíciles que me han enseñado a valorar cada día más.

A mi madre (Rosario), por su apoyo, consejos, comprensión, amor y por ayudarme con los recursos necesarios para estudiar. Porque si hay alguien que está detrás de todo este trabajo ere tú, que has sido eres y serás el pilar de mi vida.

A una persona muy especial en mi vida, y aunque ya no se encuentre físicamente conmigo, yo sé que en todo momento al desarrollar este trabajo estuvo ahí, en las investigaciones, en mis desvelos, en mis momentos más difíciles, por eso a ti (Milton) hermano querido te dedico mi esfuerzo donde te encuentres. Te amo, hasta luego, porque algún día nos volveremos a encontrar.

A mi familia en general, porque me han brindado su apoyo incondicional y por compartir conmigo buenos y malos momentos.

Y también quiero dedicar esta tesis, a la Ing. Priscilla Herrera docente de la UPS, quien por algunos meses compartí con ella, tanto como alumna, como ayudante y quien con su apoyo y sugerencias recibidas ha hecho posible la realización de esta tesis.

A todos ellos,

muchas gracias de todo corazón.

Jessica



DEDICATORIA

El presente trabajo simboliza un gran esfuerzo, por lo cual dedico este trabajo en primer lugar a Dios, por darme la oportunidad de culminar mis estudios y cumplir uno más de mis objetivos.

A mi madre que ha sido un apoyo incondicional en mi vida, brindándome siempre su amor y comprensión, enseñándome a afrontar los obstáculos y evitando que desfallezca en el logro de mis sueños.

También le dedico a mi abuelita, que con su cariño, amor y comprensión ha sabido apoyarme en cada momento de mi existir.

A Polibio Maurad, que con su apoyo, cariño y enseñanza me ha sabido enseñar a superar cada problema de la vida. Preocupándose siempre de mi bienestar y sé que ahora desde el cielo me sigue cuidando mucho.

A mi amiga, Jessica, que ha sido una amiga infalible, sincera, respetuosa, etc. que me ha brindado sabios consejos y valores. La cual ha sabido comprender, motivar y ayudar a la culminación del presente trabajo.

Karina

AGRADECIMIENTO

A ti Dios mío, por darme la oportunidad de existir; por mi vida así, aquí y ahora; por mi vida, que la he vivido junto a ti. Gracias por iluminarme y darme fuerzas y caminar por tu sendero.

A mi madre, quien cuyo esfuerzo ha hecho posible este logro, el cual no es mío, sino suyo en realidad.

A nuestra querida institución Universidad Politécnica Salesiana en donde hemos obtenidos conocimientos científicos y espirituales que serán indispensables en mi vida personal como profesional.

Un especial agradecimiento a nuestra directora de tesis Ing. Andrea Piedra por la orientación, el seguimiento, supervisión continúa y por habernos transmitido los conocimientos necesarios para el desarrollo de nuestros estudios profesionales y haber hecho posible la realización y conclusión de esta investigación.

A mis profesores, que a lo largo de mi carrera, me han transmitido sus amplios conocimientos y sabios consejos.

A mis amigas, Andrea, Karina, Fernanda y Nube, que gracias al equipo que formamos llegamos hasta el final del camino y que sin ustedes no existiría hoy esta tesis y no existiría esta amistad que tenemos, entre risas y bromas hemos culminado con éxito una de las muchas etapas de nuestras vidas profesionales, las quiero.

Para ellos: Muchas gracias y

que Dios los bendiga.

Jessica

AGRADECIMIENTO

En primer lugar agradezco a Dios por darme la vida, fuerza y perseverancia para poder cumplir un propósito más, y continuar con en el arduo camino que me espera, que a pesar de las dificultades y pruebas he logrado salir adelante con paciencia y optimismo.

A mi madre Janeth Caldas, que ha sido el mayor ejemplo a seguir, que con su sencillez, humildad, paciencia, amor y respeto es el mayor apoyo en mi vida, logrando hacer de mí una persona de bien, enseñándome que con dedicación y esfuerzo se puede llegar muy alto, mediante sus sabios consejos, valores y principios, me ha inculcado siempre.

A mi abuelita Herlinda, que ha sido el segundo motor de apoyo en mi vida para nunca dejarme vencer y sobrellevar los problemas que se han presentado en el camino.

A mi directora de tesis Ing. Andrea Piedra, por tener paciencia y ayudarme a sacar adelante la tesis con su valioso conocimiento, experiencia y perseverancia para culminar con este objetivo.

A la Sra. Isabel Tenesaca, que ha sido como una tía para mí, a Liccett, Erika y David que son como los hermanos que hubiera deseado tener, debido a que han estado en las buenas y malas, brindándome su amistad, cariño y confianza siempre.

A Rosa Bernal, Cristian y Polibio Maurad y demás familiares que se encuentran lejos, a mis amigos y amigas, que de una u otra forma me han apoyado en el transcurso de mi vida.

A mis profesores y compañeros, que con sus enseñanzas y consejos me han ayudado a culminar esta meta en mi vida.

Karina

TABLA DE CONTENIDOS

CERTIFICADO DE RESPONSABLIDAD	II
DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD	III
DEDICATORIA	IV
AGRADECIMIENTO	VII
TABLA DE CONTENIDOS	VIII
INTRODUCCIÓN	XIV
CAPÍTULO I	1
ASPECTOS GENERALES	1
1.1 LEYES, REGLAMENTOS Y NORMATIVAS	1
1.1.1 Constitución de la República del Ecuador	1
1.1.2 Superintendencia de Compañías	2
1.1.3 Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversione	s4
1.2 PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS	6
1.2.1 Antecedentes	6
1.2.2 Definición	9
1.2.3 Importancia	10
1.2.4 Características	11
1.2.5 Ventajas y Desventajas de la pequeña empresa	12
1.2.6 Ventajas y Desventajas de la mediana empresa	13
1.2.7 Pymes: Contribución clave a la economía	14
1.2.8 FODA de las Pymes	17
1.2.9 Tratamiento Tributario	19
1.3 SELECCIÓN DE LA MUESTRA	22
1.4 TIPO DE INVESTIGACIÓN	25
CAPITULO II	29

DETERMI	INACIÓN DE LOS COMPONENTES QUE INTERVIENEN EN LA
LIQUIDEZ	Z
2.1 LI	QUIDEZ29
2.1.1	Definiciones de Liquidez29
2.1.2	Importancia
2.1.3	Razones de liquidez30
2.2 CA	AJA32
2.2.1	Presupuesto de Caja32
2.2.2	Estado de Flujo de Efectivo32
2.2.3	Objetivos del estado de flujo de efectivo33
2.2.4	Beneficios de la información de flujo de efectivo34
2.2.5	Definiciones
2.2.6	Presentación del estado de flujo de efectivo35
2.2.7	Flujos de efectivo en moneda extranjera40
2.2.8	Información sobre partidas extraordinarias40
2.2.9	Otras informaciones a revelar40
2.2.10	Métodos de preparación del estado de flujo de efectivo 40
CAPITUL	O III43
DISPOSIC	TIONES TRIBUTARIAS43
3.1 Ol	BLIGACIÓN TRIBUTARIA43
3.2 IN	IPUESTO A LA RENTA43
3.2.1	Deducciones especiales44
3.2.2	Declaración y pago del Impuesto46
3.2.3	Tarifas47
3.3 Al	NTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA48
3.3.1	Plazos para declarar el anticipo51
CAPITIII	0.4

ANÁLISIS DE LA INFLUENCIA DEL ANTICIPO Y DEL IMPUESTO A LA
RENTA EN LA LIQUIDEZ DE LAS PYMES OBLIGADAS A LLEVAR
CONTABILIDAD DEL CANTÓN CUENCA, PARROQUIAS: GIL RAMÍREZ
DÁVALOS Y EL SAGRARIO55
4.1 ESTABLECIMIENTO DEL UNIVERSO Y MUESTRA 55
4.1.1 Cálculo del Tamaño de la Muestra: Parroquia Gil Ramírez
Dávalos56
4.1.2 Cálculo del Tamaño de la muestra: Parroquia El Sagrario 57
4.2 ELABORACIÓN DE LA ENCUESTA58
4.3 APLICACIÓN DE LA ENCUESTA A LAS PYMES OBLIGADAS A
LLEVAR CONTABILIDAD DE LAS PARROQUIAS: EL SAGRARIO Y
GIL RAMÍREZ DÁVALOS CANTÓN CUENCA61
4.4 DETERMINACIÓN DE RESULTADOS63
4.4.1 Información General63
4.4.2. Información económica y tributaria: Parroquia Gil Ramírez
Dávalos70
4.4.3. Información económica y tributaria: Parroquia El Sagrario75
4.5 ANÁLISIS DE RESULTADOS78
4.5.1 Parroquia Gil Ramírez Dávalos78
4.5.2 Parroquia El Sagrario98
4.6 ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS
ENTRE LAS PARROQUIAS GIL RAMÍREZ DÁVALOS Y EL
SAGRARIO
4.6.1 Introducción
CONCLUSIONES119
RECOMENDACIONES121
BIBLIOGRAFÍA122
ANEXOS 125

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Clasificación de las Pymes3
Tabla 2 Estructura Esquemática de la Clasificación Nacional de las Actividades
Económicas (CIIU Revisión 4.0)5
Tabla 3 Registro de ventas y compras20
Tabla 4 Plazo para presentar las declaraciones y pagar los Impuestos20
Tabla 5 Plazos para declarar y pagar impuestos21
Tabla 6 Ingresos y egresos de efectivo de las actividades operativas36
Tabla 7 Ingresos y egresos de efectivo de las actividades de inversión38
Tabla 8 Impuesto a la Renta 201447
Tabla 9 Plazos para el pago de la primera cuota del anticipo del Impuesto a la
Renta
Tabla 10 Plazos para el pago de la segunda cuota del anticipo del Impuesto a la
Renta53
Tabla 11 Operacionalización de las Variables de la Encuesta59
Tabla 12 Detalle de ventas Empresa 171
Tabla 13 Detalle de compras Empresa 171
Tabla 14 Flujo Mensual de IVA Empresa 172
Tabla 15 Modelo del Presupuesto de Caja Empresa 174
Tabla 16 Detalle de las ventas mensuales Empresa 275
Tabla 17 Detalle de las compras mensuales Empresa 275
Tabla 18 Flujo mensual del IVA Empresa 276
Tabla 19 Presupuesto de Caja Empresa 277
Tabla 20 Resumen de la aplicación del Presupuesto de Caja considerando
Impuestos Tributarios78
Tabla 21 Resumen de la aplicación del presupuesto de caja sin considerar
Impuestos Tributarios80
Tabla 22 Comparación del resultado de caja acumulada81
Tabla 23 Clasificación de las Empresas de acuerdo a su nivel de Liquidez 83
Tabla 24 Utilidad Bruta por Grupo de Liquidez considerando los Impuestos
Tributarios86

Tabla 25 Clasificación de las empresas de acuerdo al margen de Utilidad Bruta
y Gastos Operacionales87
Tabla 26 Porcentaje de Utilidad Bruta y Utilidad Neta89
Tabla 27 Cuentas por cobrar y cuentas por pagar promedio91
Tabla 28 Rotación en Días de las Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar 92
Tabla 29 Ciclo de Conversión del Efectivo de las Pymes de la Parroquia Gil
Ramírez Dávalos del Cantón Cuenca95
Tabla 30 Contrastación del Nivel de Liquidez: Ciclo de Conversión del Efectivo
vs Nivel de Rentabilidad96
Tabla 31 Resumen de la aplicación del Presupuesto de Caja considerando
Impuestos Tributarios98
Tabla 32 Resumen de la aplicación del Presupuesto de Caja sin considerando
Impuestos Tributarios
Tabla 33 Comparación del Resultado de Caja Acumulada101
Tabla 34 Clasificación de las Empresas de acuerdo a su nivel de Liquidez 102
Tabla 35 Utilidad Bruta por Grupo de Liquidez considerando los Impuestos
Tributarios
Tabla 36 Clasificación de las empresas de acuerdo al margen de Utilidad Bruta
y Gastos Operacionales106
Tabla 37 Porcentaje de Utilidad Bruta y Utilidad Neta108
Tabla 38 Cuentas por cobrar y Cuentas por pagar promedio
Tabla 39 Rotación en días de las cuentas por Cobrar y Cuentas por pagar 110
Tabla 40 Ciclo de Conversión del Efectivo de las Pymes de la Parroquia El
Sagrario del Cantón Cuenca111
Tabla 41 Contrastación del Nivel de Liquidez: Ciclo de Conversión del Efectivo
vs Nivel de Rentabilidad112

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Grafico No. 1 Definición de las Pymes según el criterio de 18 países 8
Grafico No. 2 Mapa de las parroquias El Sagrario y Gil Ramírez Dávalos 62
Grafico No. 3 Mapa según la división de las calles de cada parroquia
Grafico No. 4 Tipo de contribuyente por parroquia
Grafico No. 5 Actividad Empresarial CIIU por parroquia
Grafico No. 6 Años de vida de las empresas por parroquia
Grafico No. 7 Número de trabajadores Femeninas y Masculinos por parroquia
67
Grafico No. 8 Responsable de la administración de las empresas por parroquia
68
Grafico No. 9 Requerimiento de financiamiento por parte de las empresas por
parroquia69
Grafico No. 10 Plazo otorgado por las entidades financieras a las empresas por
parroquia69
Grafico No. 11Clasificación de las Empresas de acuerdo a su nivel de Liquidez
Grafico No. 12 Ejemplo del Resultado Negativo del Ciclo de Conversión del
efectivo. Línea de Tiempo Empresa 1
Grafico No. 13 Ejemplo del Resultado Positivo del Ciclo de Conversión del
Efectivo Línea de Tiempo-Empresa 1
Grafico No. 14 Clasificación de las empresas de acuerdo a su nivel de liquidez
Grafico No. 17 Comparación de actividad económica con mayor porcentaje en
las parroquias
Grafico No. 18 Comparación de presupuestos de caja con impuestos 114
Grafico No. 19 Comparación de Utilidad/ Pérdida Neta Mayor Liquidez 115
Grafico No. 20 Comparación de Utilidad/ Pérdida Neta Mediana Liquidez 116
Grafico No. 21 Comparación de Utilidad/ Pérdida Neta Menor Liquidez 117
Grafico No. 22 Comparación Ciclo de Conversión del Efectivo

INTRODUCCIÓN

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) juegan un papel muy importante dentro del desarrollo de toda economía debido a su relación e incidencia en la generación de empleo, y crecimiento económico del país.

Entre las obligaciones que deben cumplir las pymes como cualquier entidad que realiza sus actividades y funciones dentro del territorio ecuatoriano, está el pago de impuestos, tasas y contribuciones, además de estar sujetas al control y fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas.

En el presente trabajo de investigación se realiza un análisis de la influencia del Anticipo y del Impuesto a la Renta en la liquidez de las pymes obligadas a llevar contabilidad de las parroquias Gil Ramírez Dávalos y El Sagrario, para ello se ha establecido cuatro capítulos.

En el primer capítulo se realiza una fundamentación teórica de las leyes, reglamentos y normativas que son emitidas por el Estado Ecuatoriano, elementos básicos de las pymes, así como antecedentes, características, ventajas, etc., selección de la muestra y el tipo de investigación.

En el segundo capítulo se determinan los componentes que intervienen en la liquidez de las Pequeñas y Medianas Empresas, su definición, importancia y razones de liquidez.

En el tercer capítulo se estudia las disposiciones tributarias fiscales referente al Anticipo e Impuesto a la Renta, describiendo así mismo los plazos en los que deben efectuarse dichos pagos.

Finalmente en el cuarto capítulo se realiza el análisis de la influencia del Anticipo y del Impuesto a la Renta en la liquidez de las PYMES obligadas a llevar contabilidad del Cantón Cuenca en las Parroquias Gil Ramírez Dávalos y El Sagrario, se plantea un estudio de cada parroquia en el cual se aplica el presupuesto de caja para cada una de las empresas encuestadas y determinar si el pago del anticipo e impuesto a la renta afectan a la liquidez de las Pymes.

Finalmente se presentan las conclusiones a las que se llegó para luego emitir algunas recomendaciones a nivel general sobre el tema tratado.



CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1 LEYES, REGLAMENTOS Y NORMATIVAS

Desde la separación de la Gran Colombia en el año de 1830, la República del Ecuador ha tenido 20 textos constitucionales a lo largo de su historia. Tal cantidad puede interpretarse como un síntoma de inestabilidad debido a una historia demasiado convulsionada para un país relativamente pequeño. Tras varios años de crisis política, el gobierno de Rafael Correa, electo tras la finalización del gobierno de Alfredo Palacio en 2007, se propuso dar una nueva Carta Magna al país con el objetivo de dar estabilidad y desarrollo social, que tras su aprobación en 2008 constituye el último episodio del constitucionalismo en este país andino.

1.1.1 Constitución de la República del Ecuador

La Constitución de la República del Ecuador es la norma suprema que garantiza el cumplimiento de los deberes y derechos de los ciudadanos, constituyendo el fundamento y la fuente de la autoridad jurídica que sustenta la existencia del Ecuador y de su gobierno. La supremacía de esta constitución la convierte en el texto principal dentro de la política ecuatoriana, y está por sobre cualquier otra norma jurídica, proporcionando el marco para la organización del Estado ecuatoriano, y para la relación entre el gobierno con la ciudadanía ecuatoriana. Entre las acciones de una ciudadanía plena involucra el asumir con responsabilidad las obligaciones que los ciudadanos deben cumplir, así como también el poder exigir que se cumplan sus derechos y cumplir con sus obligaciones, como seres humanos y como ecuatorianos.



En su Art. 83.- Capítulo noveno, en lo que respecta a responsabilidades, numeral 15, menciona que entre los deberes y responsabilidades de las ecuatorianas y ecuatorianos, establece el cooperar con el Estado y la comunidad en la seguridad social y pagar los tributos establecidos por la ley.

1.1.2 Superintendencia de Compañías

Es el "Organismo técnico de vigilancia, auditoria, intervención y control de las actividades económicas, sociales y ambientales" (Constitución de la República del Ecuador, 2008). El cual controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley. Así como también de los servicios que prestan las instituciones públicas y privadas, con el fin que estas actividades y servicios se acojan al ordenamiento jurídico, con autonomía administrativa y económica.

La Superintendencia de Compañías en su Art. 18, menciona que, organizará bajo su responsabilidad, un registro de sociedades, teniendo como base las copias que, según la reglamentación que expida para el efecto, estarán obligados a proporcionar los funcionarios que tengan a su cargo el Registro Mercantil [...]

Así pues, con Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de las PYMES.

Señalando en su artículo primero.- DE LA CLASIFICACIÓN DE LAS COMPAÑÍAS. Acoger la siguiente clasificación de las PYMES, de acuerdo a la

normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente.

Tabla 1 Clasificación de las Pymes

VARIABLES	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA	MEDIANA EMPRESA	GRANDES EMPRESAS
Personal Ocupado	1-9	10-49	50-99	>200
Valor Bruto de las Ventas Anuales (US\$)	<100000	100001-1000000	1000001- 5000000	>5000000
Montos Activos	Hasta US \$100000	De US \$100001 hasta US 750000	De US \$ 7500001 hasta 3,999,999	> US \$ 4000000

Fuente: Superintendencia de Compañías, Resolución 1260, registro oficial No. 335 de 7 de

diciembre del 2010; No. SC-INPA-UA-G-10-005.

Elaboración: Las Autoras

Así también señala en su Art. 20, que las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, deberán enviar en el primer cuatrimestre de cada año lo siguiente:

- a) Copias autorizadas del balance general anual, del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la Ley.
- b) La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas; y,
- c) Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

El balance general anual y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias estarán aprobados por la junta general de socios o accionistas, [...] estarán firmados por las personas que determine el reglamento y se presentarán en la forma que señale la Superintendencia.

1.1.3 Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

En el año 2010, en la administración del Sr. Eco. Rafael Correa Delgado, la Asamblea Nacional, de conformidad con las atribuciones que le confiere la Constitución de la República del Ecuador y la Ley Orgánica de la Función Legislativa, discutió y aprobó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, en el cual se habla acerca del funcionamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas.

En su Libro III, se habla acerca del desarrollo empresarial de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, y de la Democratización de la Producción, mencionando en el Art. 53 que la Micro, Pequeña y Mediana empresa es toda persona natural o jurídica que, como una unidad productiva, ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales, señalados para cada categoría, de conformidad con los rangos que se establecerán en el reglamento de este Código.

Así también señala en su Art. 65, la creación del Fondo Nacional de Garantía.- en el que se menciona que se crea el fondo nacional de garantías, de carácter público, para facilitar el acceso de las PYMES al financiamiento de sus actividades. Para efectos financieros, las garantías que respaldan este fondo serán consideradas como garantías autoliquidables y cuya cobertura respecto del crédito garantizado será de

uno a uno. El fondo formará parte del sistema de garantía crediticia del Ecuador, bajo la regulación de la Superintendencia de Bancos y Seguros. La operatividad de este fondo será determinada en el reglamento.

Para distinguir de mejor manera las actividades comerciales de las empresas en el Ecuador, el INEC ha creado la Clasificación Nacional de Actividades Económicas CIIU Revisión 4.0, que tiene su respaldo y sustento técnico, en la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de Actividades Económicas CIIU Revisión 4.0, preparada por Naciones Unidas; y que permitirá clasificar las actividades económicas de las empresas y establecimientos.

Tabla 2 Estructura Esquemática de la Clasificación Nacional de las Actividades Económicas (CIIU Revisión 4.0)

A	Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca
В	Explotación de Minas y Canteras
С	Industrias Manufactureras
D	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado
Е	Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento
F	Construcción
G	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas
Н	Transporte y almacenamiento
I	Actividades de alojamiento y servicios de comida
J	Información y comunicación
K	Actividades financieras y de seguros
L	Actividades inmobiliarias
M	Actividades profesionales, científicas y técnicas
N	Actividades de servicios administrativos y de apoyo
0	Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria
P	Enseñanza
Q	Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social
R	Artes, entretenimiento y recreación
S	Otras actividades de servicio
Т	Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio
U	Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos, Clasificación de Actividades Económicas (CIIU Revisión 4.0)

Elaboración: Las Autoras



Para cumplir con el pago de los tributos, el Estado cuenta con el Servicio de Rentas Internas, siendo la "entidad técnica y autónoma que tiene la responsabilidad de recaudar los tributos internos establecidos por Ley mediante la aplicación de la normativa vigente [...] a efectos de incrementar sostenidamente el cumplimiento voluntario de las obligaciones tributarias por parte de los contribuyentes." (SERVICIO DE RENTAS INTERNAS)

En el Artículo 6 del Código Tributario, se menciona que los tributos, servirán como instrumento de política económica general, estimulando la inversión, la reinversión, el ahorro y su destino hacia los fines productivos y de desarrollo nacional [...] y procurarán una mejor distribución de la renta nacional.

Es por esto que todas las ciudadanas y ciudadanos ecuatorianos que realicen actividades económicas, son contribuyentes y tienen obligaciones tributarias con el Estado, las cuales deben ser cumplidas según sea el caso de la actividad económica y en caso de incumplimiento con la obligación tributaria será sancionado el contribuyente según las leyes, reglamentos, etc. que sancione dicho incumplimiento.

1.2 PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

1.2.1 Antecedentes

Las PYMES, que significan las pequeñas y medianas empresas, son todas las personas naturales o jurídicas que ejercen actividades de producción, comercio o servicios y que cumplen ciertos parámetros basados en el número de personal que labora en la empresa y el nivel de ventas anual.

Las PYMES han colaborado con el desarrollo de las comunidades, creando fuentes generadoras de empleo, con orígenes familiares que reducen las relaciones sociales a términos personales, y permiten a sus colaboradores contar con ingresos accediendo a los bienes necesarios para su diario vivir: servicios de vivienda, educación, salud apoyando a otras PYMES, forman parte de las varias actividades económicas como comercio, construcción, agricultura, pesca, transporte, industrias manufactureras, es decir que se encuentran inmersas en la producción de todo tipo de bienes y servicios para el desarrollo económico de nuestro país.

Dentro de sus fortalezas podemos identificar el menor costo de infraestructura y tecnología, canales de comunicación relativamente sencillos, flujo de información poco burocrático, capacidad de trabajar con escasos recursos, adaptación al cambio, entre otros, pero carecen de capacitación de talento humano, de fuentes de financiamiento, de capacidad de producción y de normativas de calidad exigidas en otros países, lo que limita su capacidad de exportación. (VELEZ & RAMÓN, 2011, pág. 3)

No existe una definición específica de lo que son las Pymes, y en el mundo hay una gran variedad de formas de considerar y definir a las micro, pequeñas y medianas empresas, dependiendo de las necesidades propias de cada país o de los objetivos que se persigan. Es decir en cada país, tomando en cuenta su experiencia y características propias, sus necesidades singulares y los intereses generados, se puede esgrimir los argumentos necesarios para aplicar determinada clasificación y, con base en ella, emplear las políticas, medidas y estrategias económicas tendentes a propiciar el desarrollo de dichos estratos empresariales. Sin embargo, todas las definiciones tiene en cuenta al menos las variables número de trabajadores o empleo, en combinación con una de dos variables adicionales: nivel de ventas y nivel de activos.

En América Latina, contrariamente a lo que ocurre, por ejemplo, en la Unión Europea, no hay homogeneidad al definir a las Pymes lo cual dificulta su estudio, en este sentido, en países como Argentina, el criterio utilizado para segmentar a las Pymes es el valor de las ventas anuales. Mientras en otros países como Colombia y Chile, la distinción por tamaños se basa en dos variables fundamentales, esto es, el número de empleados y una variable económica, bien sea el nivel de ventas en el caso de chileno o los activos en el caso colombiano. Por su parte, en el caso Mexicano la variable fundamental utilizada corresponde al número de trabajadores. Finalmente es posible identificar un grupo de países (Por ejemplo Brasil, El Salvador, Perú o Venezuela) en el que no existe una definición consensuada para la delimitación del fenómeno Pyme, de manera que diversas instituciones utilizan sus propias definiciones que varían dependiendo en el sector que se encuentran.

50% 45% 45% 40% 33% 35% 30% 25% 22% 20% 15% 10% 5% 0% Ventas/Ingresos Empleo Activos y Otros

Grafico No. 1 Definición de las Pymes según el criterio de 18 países

Fuente: Alejandro Schnarch, Marketing para Pymes, 2013.

Elaboración: Las autoras

Además algunos países hacen diferencias en la definición, dependiendo de si la unidad económica es manufacturera, comercial de servicios. Inclusive hay países en las que las definiciones varían según la institución que las establece.

Es importante aclarar que los indicadores cuantitativos: número de trabajadores y nivel promedio de venta, son elementos que para su análisis deben ir acompañados de criterios cualitativos. Esto significa que estos parámetros deberán ser analizados considerando aspectos como el tipo de actividad de la empresa (Servicios, manufacturera, comercio), antigüedad, estacionalidad de las ventas, etc. En ningún momento es aconsejable prescindir de los elementos cuantitativos, ya que una definición basada solamente en aspectos cualitativos puede ser incompleta y desacertada. Otro aspecto que se podría tomarse en consideración es el tipo o la calidad de la empresa. Esto implica que la capacidad, el potencial y el nivel de desarrollo pueden formar parte de una definición de micro, pequeña y mediana empresa.

Por otra parte se ha asegurado que las empresas pequeñas y medianas son más numerosas que las grandes en todos los países, América latina tienen una sobreabundancia de empresas extremadamente pequeñas. En Estados Unidos, por ejemplo, 54% de las empresas tienen 10 trabajadores o menos. En Argentina, esa cifra es 84%, y en México y Bolivia, más de 90%. (SCHNARCH, 2013, pág. 17)

1.2.2 Definición

Esta definición varía de acuerdo a la legislación de cada país, en Ecuador han sido definidas a través del Art. 53 del Código Orgánico de Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el registro oficial 351 del 29 de diciembre del 2010, que establece los siguiente: "La Micro, Pequeña y Mediana empresa es toda persona natural o jurídica que, como una unidad productiva, ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales, señalados para cada categoría, de conformidad con los rangos que se establecerán en el reglamento de este Código."

Según el Servicio de Rentas Internas conoce como PYMES al conjunto de pequeñas y medianas empresas que de acuerdo a su volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores, y su nivel de producción o activos presentan características propias de este tipo de entidades económicas. Por lo general en nuestro país las pequeñas y medianas empresas que se han formado realizan diferentes tipos de actividades económicas entre las que destacamos las siguientes:

- Comercio al por mayor y al por menor.
- Agricultura, silvicultura y pesca.
- Industrias manufactureras.
- Construcción.
- Transporte, almacenamiento, y comunicaciones.
- Bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas.
- Servicios comunales, sociales y personales

(SERVICIO DE RENTAS INTERNAS)

1.2.3 Importancia

Las PYMES en nuestro país se encuentran en particular en la producción de bienes y servicios, siendo la base del desarrollo social del país tanto produciendo, demandando y comprando productos o añadiendo valor agregado, por lo que se constituyen en un actor fundamental en la generación de riqueza y empleo. (SERVICIO DE RENTAS INTERNAS)

Las micro, pequeñas y medianas empresas constituyen un sector de especial importancia en prácticamente en todos los países aunque esta varia con el grado de

desarrollo por su contribución al producto, su aporte a la generación de empleo y a una mayor igualdad en la distribución de ingresos, conjuntamente con su papel en el incremento de la competencia en los mercados. Más recientemente, las Pymes contribuyen también a la innovación, la transferencia de tecnología y directa o indirectamente a las exportaciones. Las Pymes son, además, una fuente importancia de ingresos y empleos de la clase media.

Se puede indicar que en América Latina en su conjunto ha demostrado niveles bajos de crecimiento y desarrollo económico, y algunas de las causas de este desempeño relativamente pobre es que la región sigue presentando áreas problemáticas en diversos aspectos como la educación, la creación de conocimiento y algunas reformas económicas, lo que ha significado menores resultados económicos y competitivos en comparación con otros mercados emergentes, que se han traducido en dificultades para el desarrollo de actividades relacionadas con la innovación, el emprendimiento y la creación de nuevas empresas; sin embargo, a pesar de las dificultades (Absolutas y relativas) el fenómeno de la iniciativa emprendedora en América Latina se ha convertido en un campo de rápida expansión que se ve reflejado en el creciente interés y las múltiples repercusiones de los temas de emprendimiento en casi todos los países de la región. (SCHNARCH, 2013, pág. 21)

1.2.4 Características

La empresa es una cedula básica en la estructura de la sociedad contemporánea, y que todos sus integrantes resultan afectados por los actos que realiza. Esta influencia se extiende a los distintos grupos externos a la empresa con la que sostiene relaciones (Clientes, proveedores, gobierno, comunidad, etc.). Por tal razón se le asigna una responsabilidad social que de ninguna manera puede evadir, y de cuyo, cumplimiento depende su permanencia en el sector económico del país. En efecto, las personas que concurren en una empresa (dirección general, jefes del departamento, supervisores, personal operativo) tiene objetivos; desean no solo resolver sus necesidades

económicas, sino también encontrar un campo propicio para poder lograr un desarrollo integral que les permita satisfacer sus necesidades intelectuales, sociales y de motivación.

Características

- Sirven a un mercado limitado o, dentro de un mercado más amplio, a un número reducido de clientes.
- El tamaño de estas empresas corresponde al programa de producción de cada una de ellas y al número de empleados.
- Fabrican productos con tendencias a cierta especialización y aplica procesos sencillos de fabricación.
- Dispone de recursos financieros limitados.
- Su maquinaria y equipo de producción son sencillos.
- Cuentan con personal reducido.
- Utilizan materias primas de la localidad para su fácil acceso, no siempre adecuadas
- El propietario coopera personalmente en la producción y supervisión se apoya de un reducido número de jefes.
- El propietario tiene a su cargo el área de ventas o bien la supervisión y controla personalmente.
- Su sistema de contabilidad y administración son sencillos,

1.2.5 Ventajas y Desventajas de la pequeña empresa

1.2.5.1 Ventajas

- Descentralización y diversificación de las fuentes de trabajo.
- Oportunidad de una relación más estrecha y humana.
- Mayor posibilidad de adaptación y ajuste de cambio.
- Comunicación más fluida y efectiva.
- Mayor posibilidad para realizar la creatividad e iniciativa individuales.

- Mayor facilidad de equilibrio entre libertad de acción y orden.
- Contacto más directo con los clientes.

1.2.5.2 Desventajas

- Acceso insuficiente al crédito bancario
- Desconocimiento de la existencia de organizaciones de apoyo financiero y su tramite
- Altos costos para lograr crecimiento en la empresa
- Planeación insuficiente y con visión a corto plazo
- Falta de atención a la calidad con la empresa
- Mezclar problemas familiares con la empresa
- Escasez de personal capacitado, digno de confianza y lealtad
- Escasez de tiempo para dedicarlo a la atención de la empresa.

(RODRIGUEZ, 2010, pág. 45)

1.2.6 Ventajas y Desventajas de la mediana empresa

1.2.6.1 Ventajas

- Cuentan con buena organización, lo que les permite ampliarse y adaptarse a las condiciones del mercado
- Tienen una gran movilidad, lo que les permite ampliar o disminuir el tamaño de la planta, así como cambiar los procesos técnicos necesarios.
- Por su dinamismo tiene posibilidad de crecimiento y de llegar a convertirse en una empresa grande.
- Absorben una porción importante de la población económica activa, debido a su gran capacidad de generar empleos.
- Asimilan y adaptan nuevas tecnologías del país y contribuyen al desarrollo local y regional por sus efectos multiplicadores.



- Cuentan con una buena administración, aunque en muchos casos influenciada por la opinión personal de los dueños de la empresa.
- Contribuyen a una mejor distribución de los ingresos en favor de los segmentos bajos de la población.

1.2.6.2 Desventajas

- Mantiene altos costos de operación
- No reinvierten en las utilidades para mejorar el equipo y las técnicas de producción
- Sus ganancias no son elevadas, por lo cual muchas veces se mantienen en el margen de operación y con muchas posibilidades de abandonar el mercado
- No contratan personal especializado y capacitado por no poder pagar altos salarios.
- La calidad de la producción no siempre es la mejor; muchas veces es deficiente porque los controles de calidad son mínimos o no existen.
- Sus posibilidades de fusión y absorción de empresas son reducidas o nulas.
- Algunos otros problemas como: ventas insuficientes, debilidad competitiva, mala atención al público, precios altos.

(SCHNARCH, 2013, pág. 28)

1.2.7 Pymes: Contribución clave a la economía

Ecuador cuenta con más de 16 mil Pymes, estas son empresas llenas de dinamismo, innovación y creatividad, las cuales por su estructura pueden adaptarse ante cambios que la actividad económica exige en la actualidad. Las Pymes forman parte del motor de la economía por la generación de efectos directos e indirectos a través de su ejercicio normal de negocio; la formación de empleo y competencia dejan como resultado un aumento de productividad, ingresos y, con ello, un alto beneficio social.

Si consideramos que en su conjunto, la economía ecuatoriana creció para el año 2012 un 5,1%, una tasa menor a la presentada para 2011 y si se concibe al tejido empresarial que se encuentra constituido básicamente por micro, pequeñas y medianas empresas (Pymes), se puede conocer a profundidad las características y sectores en los que se encuentra la mayor significancia en la realidad económica de Ecuador. Para el análisis realizado se trabajó a partir de la información entregada por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en la que se detallaba a nivel de entidad sus ingresos operaciones. A partir de esta información se hizo un procesamiento en dos partes. En primer lugar se dejaron fuera de la base todos los registros relacionados entidades públicas, fundaciones, organizaciones civiles entre otras. Posteriormente, se clasificó a las entidades en función de sus ingresos, de tal forma de identificar a las pequeñas y medianas. Dentro de esta clasificación se consideró como pequeñas a las empresas con ingresos anuales comprendidos entre los USD 100 mil y un millón de dólares, en tanto que las medianas manejan rubros entre USD 1 y USD 5 millones anuales. Por otro lado, en base a la codificación CIIU (Clasificación Internacional Industrial Uniforme) de las Naciones Unidas, fue posible hacer una evaluación en base a actividades económicas. De acuerdo a las cifras que se manejan, se destaca el importante peso que tiene el sector comercial, que en su conjunto tiene un peso de 36,3% lo que al total de empresas se refiere y 41,3% en relación al total de ingresos de las Pymes. Esta es una de las principales actividades en la economía ecuatoriana, especialmente en los últimos años debido al incremento del consumo y a los mejores ingresos de la población. Por otro lado, el segundo sector con mayor peso es el de los servicios (actividades de arquitectura e ingeniería, de asesoramiento empresarial, de investigación, informáticos, publicidad, entre otros) con un 15,7% de empresas frente al total y 13,1% de los ingresos. Las actividades de servicios son de gran relevancia dentro de las Pymes ya que pueden desarrollarse con menores niveles de inversión. El tercer sector más importante es el manufacturero con un 10,8% de las Pymes y un 11,7% de sus ingresos. En este sector, las actividades maquinaria y equipos, así como la agroindustria, son las más importantes, con un peso de 2,1% y 1,8% frente al número de empresas, respectivamente. A nivel de desempeño, los ingresos totales fueron muy favorables en el año 2012 para las Pymes en su conjunto. Si se trabaja con los ingresos de las empresas en valores reales (utilizando el deflactor del PIB para trabajar en base a dólares del año 2007) se observa un crecimiento en términos reales de los ingresos de 7,41% en 2012. En este ámbito, dentro de los sectores de mayor peso que se analizaron previamente, servicios es el que tuvo mayor crecimiento, de tal forma que sus ingresos se incrementaron en 24% durante el año pasado. En este sector, las actividades más destacadas fueron las de asesoramiento empresarial con un crecimiento de 22,8% y publicidad con el 19,73%. El sector manufacturero también presentó un mejor desempeño el año pasado, al registrar un crecimiento de 9,77% en (INVESTIGACIÓN **EKOS NEGOCIOS** Y LA 2012. UNIDAD INVESTIGACIÓN ECONÓMICA Y DE MERCADO, UIEM, CORPORACIÓN EKOS., 2012).

Adicionalmente, se evaluó el peso de los impuestos sobre las ventas (carga fiscal). Las empresas medianas tienen en promedio un indicador de 1,33%. Las Pymes con mayor carga fiscal, son de los sectores de bienes raíces (3,93%), telecomunicaciones (2,12%) y servicios diversos (2,09%). Estos resultados se alcanzan gracias al valor agregado que generan estas actividades. La cría de animales (0,5%), el sector floricultor (0,6%) y el comercio al por menor (0,7%) son los de menor aporte al fisco. Si bien algunos emprendimientos agrícolas y comerciales requieren menores inversiones para su implementación, las utilidades que se generen y, por ende, el pago de impuestos, son menores que los de otros sectores. A pesar de que en el país no se presentan señales que identifiquen el riesgo de una burbuja especulativa en el sector hipotecario, el incremento del negocio inmobiliario y de la construcción ha llevado a que estas Pymes manejen niveles de utilidad elevados en función de sus ingresos. (NEGOCIOS UNIDAD DE ANÁLISIS ECONÓMICO E INVESTIGACIÓN EKOS, 2012)

1.2.8 FODA de las Pymes

1.2.8.1 Fortalezas

- Diferenciación en los productos ofertados por las empresas, por lo cual existe un manejo de fidelidad de los clientes.
- Por el tamaño que tienen estas empresas, existe una mayor dinámica de adaptación ante eventualidades externas al negocio. Rapidez en la toma de decisiones.
- Una empresa surge a partir de un emprendedor. Ecuador tiene una de las tasas de emprendimiento más altas de la región (26,61%).
- Las Pymes en Ecuador tienen en promedio 35 trabajadores permanentes y 2 ocasionales. Lo que permite mantener el know how del negocio.

1.2.8.2 Oportunidades

- El programa "Exportar fácil" permite comercializar hasta USD 5 000 FOB, uno o varios paquetes de hasta 30 kilos. Mecanismo para impulsar a las Pymes.
- "PRODUCEPYME" busca el fortalecimiento de la productividad y competitividad de las unidades productivas relacionadas al desarrollo.
- La estabilidad económica que se vive en el país producto de la dolarización.
- El 63% de las Pymes considera positiva la disponibilidad de información para exportar.
- Las Pymes que consideran positivo el soporte del gobierno central y local son el 50% y 51,68%, respectivamente.

1.2.8.3 Debilidades

- Existe concentración en la rama de actividad de las Pymes. Comercio tiene una representación del 33,60% sobre el total de empresas.
- Del total de las Pymes solo el 8% de ellas exporta sus productos.
- Un alto porcentaje (30,4%) de Pymes afirma que sus proveedores de materia prima se encuentran en el extranjero.
- Existe una falta de fomento en la cantidad de créditos otorgados ya que el 79,41% de las empresas analizadas creen que el crédito permanece igual.
- Los canales de comunicación para publicitar su negocio son defectuosos, de tal manera que no existe un contacto cercano para sus consumidores.
- Las Pymes no pueden ofrecer, en la mayoría de casos, sueldos competitivos por lo que deben acceder a personal poco capacitado.

1.2.8.4 Amenazas

- Para insertar sus productos en el mercado internacional existen cada vez más altos estándares de calidad; mismos que se encuentran ajenos a la realidad de las Pymes ecuatorianas.
- Baja articulación entre el aparato productivo privado y el sistema educativo formal.
- Existe baja capacitación técnica y poco manejo de información para las operaciones del negocio como jurídica y comercial.
- La inseguridad en los centros poblacionales puede desestimular la inversión. El 33,54% de las Pymes considera como perjudicial a la inseguridad ciudadana.
- La inestabilidad política en cuanto a relaciones internacionales se refiere, no permite un fluido tránsito para la inversión.

(INVESTIGACIÓN EKOS NEGOCIOS Y LA UNIDAD DE INVESTIGACIÓN ECONÓMICA Y DE MERCADO, UIEM, CORPORACIÓN EKOS., 2012)

1.2.9 Tratamiento Tributario

Para fines tributarios las PYMES de acuerdo al tipo de RUC que posean se las divide en personas naturales y sociedades.

1.2.9.1 ¿Quiénes son las personas naturales?

Son todas las personas, nacionales o extranjeras, que realizan actividades económicas lícitas.

Las personas naturales que realizan alguna actividad económica están obligadas a inscribirse en el RUC; emitir y entregar comprobantes de venta autorizados por el SRI por todas sus transacciones y presentar declaraciones de impuestos de acuerdo a su actividad económica.

Las personas naturales se clasifican en obligadas a llevar contabilidad y no obligadas a llevar contabilidad. Se encuentran obligadas a llevar contabilidad todas las personas nacionales y extranjeras que realizan actividades económicas y que cumplen con las siguientes condiciones: tener ingresos mayores a \$ 100.000, o que inician con un capital propio mayor a \$60.000, o sus costos y gastos han sido mayores a \$80.000.

En estos casos, están obligadas a llevar contabilidad, bajo la responsabilidad y con la firma de un contador público legalmente autorizado e inscrito en el Registro Único de Contribuyentes (RUC), por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos.

Las personas que no cumplan con lo anterior, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, y demás trabajadores autónomos (sin título profesional y no empresarios), no están obligados a llevar contabilidad, sin embargo deberán llevar un registro de sus ingresos y egresos.

El registro de ventas y compras puede ser realizado bajo el siguiente formato:

Tabla 3 Registro de ventas y compras

FECHA	NO. DE COMPROBANTES DE VENTA (SEA DE SU VENTA O DE SU COMPRA	CONCEPTO	SUBTO TAL	IVA	TOTAL
15/12/2009	001-001-1234567	Compra Gaseosas	100,00	12,00	112,00
02/01/2010	001-001-6581269	Compra de frutas	50,00	0,00	50,00
01/02/2010	001-001-0000026	Venta de mercaderia	150,00	18,00	168,00

Fuente: Servicio de Rentas Internas

Elaboración: Las Autoras

Los plazos para presentar las declaraciones y pagar los impuestos se establecen conforme el noveno digito del RUC:

Tabla 4 Plazo para presentar las declaraciones y pagar los Impuestos

NOVENO		IVA		
NOVENO DIGITO DEL		SEME	IMPUESTO A	
RUC	MENS UAL	PRIMER SEMESTRE	SEGUNDO SEMESTRE	LA RENTA
1	10 del mes siguiente	10 de julio	10 de enero	10 de marzo
2	12 del mes siguiente	12 de julio	12 de enero	12 de marzo
3	14 del mes siguiente	14 de julio	14 de enero	14 de marzo
4	16 del mes siguiente	16 de julio	16 de enero	16 de marzo
5	18 del mes siguiente	18 de julio	18 de enero	18 de marzo
6	20 del mes siguiente	20 de julio	20 de enero	20 de marzo
7	22 del mes siguiente	22 de julio	22 de enero	22 de marzo
8	24 del mes siguiente	24 de julio	24 de enero	24 de marzo
9	26 del mes siguiente	26 de julio	26 de enero	26 de marzo
0	28 del mes siguiente	28 de julio	28 de enero	28 de marzo

Fuente: Servicio de Rentas Internas

Elaboración: Las Autoras

1.2.9.2 ¿Qué son las Sociedades?

Las Sociedades son personas jurídicas que realizan actividades económicas lícitas amparadas en una figura legal propia. Estas se dividen en privadas y públicas, de acuerdo al documento de creación.

Las Sociedades están obligadas a inscribirse en el RUC; emitir y entregar comprobantes de venta autorizados por el SRI por todas sus transacciones y presentar

declaraciones de impuestos de acuerdo a su actividad económica. Los plazos para presentar estas declaraciones se establecen conforme el noveno dígito del RUC:

Tabla 5 Plazos para declarar y pagar impuestos

NO VENO DIGITO DEL	IMPUESTO A	ANTICIPO IM RET	PUESTO A LA NTA	ICE Y REIENCIONE	IVA	
RUC	LA RENTA	PRIMERA CUOTA	SEGUNDA CUOTA	S EN LA FUENTE	MENSUAL	
	Formulario 101	Formulario 106		Formulario 105 y 103	Formulario 104	
1	10 de abril	10 de julio	10 de septiembre	10 del mes siguiente	10 del mes siguiente	
2	12 de abril	12 de julio	12 de septiembre	12 del mes siguiente	12 del mes siguiente	
3	14 de abril	14 de julio	14 de septiembre	14 del mes siguiente	14 del mes siguiente	
4	16 de abril	16 de julio	16 de septiembre	16 del mes siguiente	16 del mes siguiente	
5	18 de abril	18 de julio	18 de septiembre	18 del mes siguiente	18 del mes siguiente	
6	20 de abril	20 de julio	20 de septiembre	20 del mes siguiente	20 del mes siguiente	
7	22 de abril	22 de julio	22 de septiembre	22 del mes siguiente	22 del mes siguiente	
8	24 de abril	24 de julio	24 de septiembre	24 del mes siguiente	24 del mes siguiente	
9	26 de abril	26 de julio	26 de septiembre	26 del mes siguiente	26 del mes siguiente	
0	28 de abril	28 de julio	28 de septiembre	28 del mes siguiente	28 del mes siguiente	

Fuente: Servicio de Rentas Internas

Elaboración: Las Autoras

Las Sociedades deberán llevar la contabilidad bajo la responsabilidad y con la firma de un contador público legalmente autorizado e inscrito en el Registro Único de Contribuyentes (RUC), por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos.

El incumplimiento de las normas vigentes establecidas podrá ser sancionado de conformidad a lo establecido en el Código Tributario.

1.3 SELECCIÓN DE LA MUESTRA

En algunos casos para obtener ciertos datos, no es factible analizar a todos los elementos de una población, entendiendo que población es el conjunto de elementos o casos particulares que sirven como una base o punto de referencia para realizar una investigación.

En la práctica se tiene interés en poblaciones numerosas, que tienen muchos elementos o casos particulares del modo que no conviene pensar en evaluar la o las variables en cada uno de sus particulares. Se acostumbra seleccionar una parte de la población que se conoce como muestra y obtener los valores que tienen las variables en los casos particulares de la muestra." (MORALES, 2013, pág. 19). "En lugar de seleccionar cada elemento de la población, los procedimientos de muestreo estadístico se concentrarán en reunir una pequeña parte representativa de la población, facilitando así el trabajo del investigador.

Para nuestra investigación se tomará como base de datos las empresas obligadas a llevar contabilidad, que están asentadas en las parroquias: Gil Ramírez Dávalos y El Sagrario afiliadas a la Cámara de Comercio de Cuenca, definiéndolas con la ayuda del mapa de las calles de la ciudad de Cuenca, teniendo como resultado 32 empresas en la parroquia Gil Ramírez Dávalos y 50 empresas, en la parroquia El Sagrario, con un total de 82 empresas obligadas a llevar contabilidad, siendo éstas la población de nuestra investigación.

1.3.1 Tipo de Muestreo

Existen dos tipos de muestreos, el muestreo estadístico y el muestreo no estadístico, también conocidos por varios autores como muestreo probabilístico y no probabilístico.

1.3.1.1 Muestreo estadístico

Según establece "Todos los elementos de la población tienen la misma probabilidad de ser escogidos" (HERNÁNDEZ, 2010, pág. 176), de esta manera todas las posibles muestras de tamaño **n** tienen la misma probabilidad de ser elegidas, asegurando la representatividad de la muestra extraída, para el mejor desempeño del trabajo del investigador.

1.3.1.1.1 Clasificación

Muestreo Aleatorio Simple: "Cada elemento de un marco tiene las mismas posibilidades de ser seleccionado que cualquier otro elemento.

Cabe mencionar que en este tipo de muestreo se puede realizar con reemplazo o sin reemplazo; es decir: el muestreo con reemplazo, implica seleccionar un elemento y después devolverlo al marco, donde tiene la misma probabilidad de volver a ser elegido y en el caso del muestreo sin reemplazo, implica que después de seleccionar un elemento, éste ya no se puede volver a elegir.

Muestreo Sistemático: Se separar los N elementos del marco en n grupos de k elemento, donde k=N/n y k se redondea al entero más cercano. Para seleccionar una muestra sistemática, se elige el primer elemento a ser seleccionado al azar de los primeros k elementos en el marco.

Muestreo Estratificado: Se comienza por dividir los N elementos en el marco en subpoblaciones o estratos separados, un estrato se define por alguna característica común, [...] el muestreo estratificado es as eficiente que el muestreo aleatorio simple o el muestreo sistemático debido a que asegura la representación de los elementos que conforman el total de la población.

Muestreo por racimos: En una muestra por racimos los N elementos en el marco se dividen en racimos que contengan varios elementos. Los racimos son designaciones que suelen ocurrir de manera natural, [...] el muestreo por racimos suele requerir un tamaño de muestra as grande para generar resultados tan precisos como los del muestreo aleatorio simple o los del muestreo estratificado.

1.3.1.2 Muestreo no estadístico

Este tipo de muestreo no sirve para realizar generalizaciones, pues no hay certeza de que la muestra extraída sea representativa, ya que no en todos los sujetos de la población existe la misma probabilidad de ser elegido. Se seleccionan a los sujetos siguiendo determinados criterios procurando en lo posible que la muestra sea representativa.

1.3.1.2.1 Clasificación

Muestreo por conveniencia: Se seleccionan los elementos que son fáciles, poco costosos o convenientes de obtener.

Muestra de juicio: Se obtienen las opiniones de expertos en la materia preseleccionados. Aunque es probable que los expertos estén bien informados, no es posible generalizar sus resultados a la población." (LEVINE, 2014, págs. 228-232)



Para nuestra investigación se ha planteado utilizar el muestreo aleatorio simple.

1.4 TIPO DE INVESTIGACIÓN

"Según Cerda (2000), uno de los problemas más agudos y complejos que existen en nuestro medio es, enfrentar en la actualidad cualquier individuo que quiere investigar es la gran cantidad de métodos, técnicas e instrumentos que existen como opciones para el investigador" (Cerda, 2000, citado en (BERNAL, 2014, pág. 37))

1.4.1 Investigación de Campo

Se trata de la investigación aplicada para comprender y resolver alguna situación, necesidad o problema en un contexto determinado, el investigador trabaja en el ambiente natural en que conviven las personas y las fuentes consultadas, de las que obtendrán los datos más relevantes a ser analizados, son individuos, grupos y representaciones de las organizaciones científicas no experimentales dirigidas a descubrir relaciones e interacciones entre variables sociológicas, psicológicas y educativas en estructuras sociales reales y cotidianas. Utilizando el método científico, que permite obtener nuevos conocimientos en el campo de la realidad social o bien, estudiar una situación para diagnosticar necesidades y problemas a efectos de aplicar los conocimientos con fines prácticos.

1.4.2 Métodos

1.4.2.1 Clasificación

Método dialectico

"Se busca reproducir de forma teórica los aspectos y relaciones de la realidad objetiva. Parte del conocimiento de un fenómeno [...] para llegar a la esencia, a las leyes que rigen su origen [...] busca descubrir las verdaderas causas y las formas de desarrollo de los procesos.

Método deductivo

Consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares. El método se inicia con el análisis de los postulados, teoremas¹, leyes, principios, etc. De aplicación universal y de comprobada validez, para aplicarlos a soluciones o hechos particulares.

Método inductivo

Utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados como válidos para llegar a conclusiones cuya aplicación sea de carácter general. El método se inicia con un estudio individual de los hechos y se formulan conclusiones universales que se postulan como leyes principios o fundamentos de una teoría.

¹ Proposición demostrable lógicamente partiendo de principios ya demostrados.

Método inductivo-deductivo

Este método de inferencia se basa en la lógica y estudia hechos particulares aunque es deductivo en un sentido (parte de lo general a lo particular) e inductivo en sentido contrario (de lo particular a lo general).

Método hipotético-deductivo

Consiste en u procedimiento que parte de unas aseveraciones en calidad de hipótesis y busca refutar o falsear tales hipótesis deduciendo de ellas conclusiones que deben confrontarse con los hechos.

Método analítico

Este proceso cognoscitivo consiste en descomponer un objeto de estudio, separando cada una de las partes del todo para estudiarlas en forma individual.

Método sintético

Integra los componentes dispersos de un objeto de estudio para estudiarlos en su totalidad.

Método analítico-sintético

Estudia los hechos, partiendo de la descomposición del objeto de estudio en cada una de sus partes para estudiarlas en forma individual (análisis), y luego se integran esas artes para estudiarlas de manera holística e integral (síntesis).

Método histórico-comparativo

Procedimiento de investigación y esclarecimiento de los fenómenos culturales que consiste en establecer la semejanza de esos fenómenos, infiriendo una conclusión acerca de su parentesco genético, es decir, de su origen común.

Método cuantitativo o método tradicional

Se fundamenta en la medición de las características de los fenómenos sociales, lo cual supone derivar de un arco conceptual pertinente al problema analizado, una serie de postulados que expresan relaciones entre las variables estudiadas de forma deductiva. Este método tiende a generalizar y normalizar resultados.

Método cualitativo o método no tradicional

De acuerdo con Bonilla y Rodríguez (2000), se orienta profundizar casos específicos y no a generalizar. Su preocupación no es prioritariamente medir, sino cuantificar y describir el fenómeno social a partir de rasgos determinantes, según sean percibidos por los elementos mismos que están dentro de la situación estudiada." (BONILLA Y RODRIGUEZ (2000) citado en (BERNAL, 2014, págs. 38-39)

Destacando en nuestro tema de investigación que se utilizará el método deductivo, permitiéndonos obtener conclusiones generales, aplicando a hechos particulares.

CAPITULO II

DETERMINACIÓN DE LOS COMPONENTES QUE INTERVIENEN EN LA LIQUIDEZ

2.1 LIQUIDEZ

Entre los problemas que tienen que enfrentar las empresas, se encuentra la situación financiera de cada una de ellas, debido a que existen variables que afectan ya sea directa o indirectamente su economía.

2.1.1 Definiciones de Liquidez

"Es la representación de la capacidad de pago de un negocio para cubrir sus obligaciones a corto plazo, las cuales tienen un vencimiento menor de un año. La Liquidez es la posibilidad de los medios de pagos; son los activos de un negocio fácilmente realizables en dinero" (MARTINEZ, 2012, pág. 28).

Olano estableció "que se habla de liquidez a la capacidad que tiene el negocio de generar flujo de efectivo en el corto plazo para cubrir igualmente sus obligaciones corrientes" (OLANO, 2012, pág. 98).

La liquidez es uno de los instrumentos fundamentales en una empresa que desee salir adelante, ser una empresa líder o simplemente una empresa que cumpla las expectativas de sus clientes, para lo cual se debe tener muy en cuenta el cómo se

manejan los recursos de efectivo o sus equivalentes, de manera que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

2.1.2 Importancia

La liquidez es uno de los problemas que deben afrontar las empresas, es importante para conocer la disponibilidad inmediata con la que pueda la empresa cubrir sus obligaciones a corto plazo, según sea el vencimiento de las mismas, es decir dar prioridad según el vencimiento de las obligaciones. Un problema común de las empresas, son los problemas financieros, dando en algunos casos como resultado, problemas de flujo de efectivo, lo cual lleva a los fracasos en las empresas.

2.1.3 Razones de liquidez

Las razones de liquidez constituyen una de las razones más importantes entre los indicadores o razones financieras del análisis financiero. Es importante mencionar que se entiende por razón "el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades; estas dos cantidades son dos cuentas diferentes del balance general y/o el estado de pérdidas y ganancias" (BRAVO, 2013, pág. 291).

2.1.3.1 Razón Corriente

Es una de las razones más conocidas entre las empresas, debido a que se mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Universidad Politécnica Salesiana

Castán estableció "expresa el número de veces que el activo circulante, si se

convierte en líquido, podría hacer frente al pasivo circulante o pasivo exigible a corto

plazo" (CASTAN, 2009, pág. 70)

Fórmula: Razón Corriente= Activos Corrientes / Pasivos Corrientes.

El valor promedio de ésta razón financiera es de 1.5 y 3, resultados que dependerán

del tipo de empresa, debido que cuando se incluyen las existencias en el activo

corriente, dentro del activo circulante, el valor del resultado será mayor en grandes

empresas, a diferencia de otras en el cual el resultado será menor, es el caso de una

compañía eléctrica o en el sector de transportes.

Prueba Ácida 2.1.3.2

También conocido con el nombre de liquidez ordinaria, Castán estableció

"proporciona una medida de la capacidad de la empresa, para cumplir con sus

obligaciones a corto plazo" (CASTAN, 2009, pág. 70)

Fórmula: Prueba Ácida: Activos Circulantes – Inventarios / Pasivos Circulantes.

Castán estableció "los valores medios de este ratio oscilan en torno a 0,8; sin

embargo, un valor de 0,5 (50 por ciento) no será excesivamente bajo cuando la

rotación de los stocks es elevada" (CASTAN, 2009, pág. 71).

2.1.3.3 Capital de Trabajo

Hace referencia a la cantidad de recursos disponibles en la empresa para realizar sus

operaciones, luego de haber cancelado sus obligaciones a corto plazo con terceros.

Fórmula: Activo Corriente – Pasivo Corriente

31

2.2 CAJA

2.2.1 Presupuesto de Caja

También conocido con el nombre de Presupuesto de Efectivo, nos dice que es un presupuesto que "en las pocas empresas que lo elaboran es solo una herramienta que maneja lo financiero para saber los saldos y si es necesario solicitar préstamos o dilatar pagos para no sobregirarse". (PACHECO, 2011, pág. 109).

Por lo cual toda empresa tiene la misión de satisfacer sus necesidades, priorizando satisfacer los requerimientos de sus clientes, también el de sus inversionistas, que desean que su inversión retorne, porque invertir es cambiar el beneficio de hoy por el de mañana con un crecimiento justo al de la inversión y no descuidar a los trabajadores que son parte esencial en la empresa, los que se merecen una remuneración por el cumplimiento de sus obligaciones en la empresa.

Es por esto que para cumplir con éstas necesidades se debe administrar la empresa con un pensamiento estratégico, de modo que se pueda lograr un crecimiento en la empresa, una innovación en la misma, así como el retorno de la inversión con visión.

2.2.2 Estado de Flujo de Efectivo

2.2.2.1 Definición de Flujo de Efectivo

Es un estado financiero básico que clasifica y muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, de inversión o de financiamiento; para tal efecto se debe determinar el cambio en las diferentes partidas del balance que

inciden en el efectivo y el cambio en el mismo se presenta en forma de conciliación del saldo inicial con el saldo final del ejercicio. El término de efectivo incluye tanto al dinero disponible en caja, en bancos y en otras instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo correspondientes a inversiones de alta liquidez y los depósitos a la vista.

2.2.3 Objetivos del estado de flujo de efectivo

- 1) Presentar información relativa a los recaudos y desembolsos de efectivo de la empresa, correspondiente a un determinado período, de tal forma que sea útil a inversionistas, acreedores y terceros.
- 2) Examinar la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo positivos.
- 3) Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, pagara dividendos y determinar las necesidades de financiamiento externo.
- 4) Determinar las causas de las diferencias entre la utilidad neta y los ingresos y egresos de efectivo que ella conlleva.
- 5) Evaluar los cambios obtenidos por la empresa en el efectivo, derivados de las actividades de operación, inversión y financiación. (SCHEEL, 2010, pág. 384)

(NIC² No. 7, NEC³ No. 3) este estado financiero se elabora al término de un ejercicio económico o periodo contable para evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de la empresa.

_

² Norma Internacional de Contabilidad.

³ Norma Ecuatoriana de Contabilidad.

2.2.4 Beneficios de la información de flujo de efectivo

Cuando se usa conjuntamente con los demás estados financieros, un estado de

flujo de efectivo, proporciona información que permite a los usuarios evaluar los

cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera (incluyendo

su liquidez y solvencia) y su habilidad para generar efectivo y sus equivalentes.

También acrecienta la comparabilidad de los informes sobre la actuación

operativa por diferentes empresas porque elimina los efectos de usar diferentes

tratamientos contables por las mismas transacciones y eventos.

La información histórica de flujos de efectivo se usa con frecuencia como

indicador del monto, oportunidad y certidumbre de los flujos futuros de efectivo.

También es útil para verificar la exactitud de las proyecciones pasadas de flujos

de efectivo y examinar la relación entre las utilidades y el flujo de efectivo neto y

el impacto de los precios cambiantes.

2.2.5 Definiciones

En esta Norma se usan los siguientes términos de los que se especifica sus

significados.

Efectivo: Comprende el efectivo en Caja y los depósitos a la vista.

Equivalentes de Efectivo: Son las inversiones a corto plazo, de alta liquidez que

son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo conocidas y las cuales están

sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Flujos de Efectivo: Son entradas y salidas de dinero y sus equivalentes.

34

Actividades Operativas o Actividades de Explotación: Son las principales actividades de la empresa que producen ingresos y otras actividades que no son de inversión o de financiamiento.

Actividades de Inversión: Son la adquisición y enajenación de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en los equivalentes de efectivo.

Actividades de Financiamiento: Son actividades que dan por resultado cambios en el tamaño y composición del capital contable y los préstamos de la empresa.

2.2.6 Presentación del estado de flujo de efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo debe informar los flujos de efectivo durante el periodo clasificado por las actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Una empresa presenta sus flujos de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento de la manera que es más apropiada para su negocio. La clasificación por actividades proporciona información que permite a los usuarios evaluar el impacto de esas actividades sobre la situación financiera de la empresa y el monto de su efectivo y de los equivalentes de efectivo. Esta información también puede usarse para evaluar las relaciones entre dichas actividades.

Una sola transacción puede incluir flujos de efectivo que están clasificados de manera diferente. Por ejemplo cuando el reembolso en efectivo de un préstamo incluye tanto intereses como capital, el elemento del capital se clasifica como una actividad de financiamiento y los intereses como una actividad operativa.

2.2.6.1 Actividades Operativas (Explotación)

Los flujos de efectivo de las actividades operativas se derivan principalmente de las actividades principales de la empresa que producen ingresos. Por lo tanto, generalmente son el resultado de las transacciones y otros eventos que entran en la determinación de la utilidad o pérdida neta.

Tabla 6 Ingresos y egresos de efectivo de las actividades operativas.

INGRESOS DE EFECTIVO	EGRESOS DE EFECTIVO	
Ingresos en efectivo por la venta de bienes y prestación de servicios.	Pagos en efectivo a proveedores de bienes y servicios	
Ingresos en efectivo por regalías, honorarios, comisiones y otros.	Pagos en efectivo y en nombre de los empleados	
Ingresos en efectivo y pagos en efectivo de una empresa de seguros por primas y reclamaciones, anualidades y otros beneficios de las pólizas	Pagos en efectivo o reembolsos de impuestos a menos que puedan identificarse específicamente con las actividades de financiamiento e inversión.	
Ingresos en efectivo y pagos por contratos mantenidos para fines de negociación o comerciales.	financiamiento e inversion.	

Fuente: Mercedes Bravo, Contabilidad General, 2013.

Elaboración: La Autora

Algunas transacciones, tales como la venta de una parte de la planta, pueden dar origen a una utilidad o pérdida que esté incluida en la determinación de la utilidad o pérdida neta. Sin embargo, los flujos de efectivo relativos a tales transacciones son flujos de efectivo por las actividades de inversión.

Una empresa puede mantener valores y préstamos para fines de negociación o comerciales, en cuyo caso son similares al inventario adquirido específicamente para reventa. Por lo tanto los flujos de efectivo originados por la compra y venta de valores de negociación o comercialización se clasifican como actividades operativas. Similarmente, los anticipos en efectivo y los préstamos hechos por las instituciones financieras usualmente se clasifican como actividades operativas porque se refieren a la principal actividad de la empresa que produce ingresos.

2.2.6.2 Actividades de Inversión

Es importante la revelación separada de flujos de efectivo originados por las actividades de inversión, porque los flujos de efectivo representan el grado hasta el cual se han hecho las erogaciones para los recursos que tienen intención de generar ingresos y flujos de efectivo en el futuro.

Tabla 7 Ingresos y egresos de efectivo de las actividades de inversión.

INGRESOS DE EFECTIVO	EGRESOS DE EFECTIVO	
Ingresos en efectivo por ventas de propiedades, planta y equipo, intangibles y otros activos a largo plazo	Pagos en efectivo para adquirir propiedades, planta y equipo, intangibles y otros activos a largo plazo. Estos pagos incluyen los relativos a costos por desarrollo capitalizados y propiedades, planta y equipo auto-construidas	
Ingresos en efectivo por ventas de acciones o instrumentos de deuda de otras empresas y participaciones en negocios conjuntos (que no sean cobros hechos por aquellos instrumentos considerados como equivalentes de efectivo o los que se mantienen para propósitos de negociación o comercialización).	Pagos en efectivo para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras empresas y participaciones en negocios conjuntos (que no sean pagos hechos por aquellos instrumentos considerados como equivalentes de efectivo o los que se mantienen para propósitos de negociación o comercialización).	
Ingresos en efectivo por la liquidación de anticipos y préstamos recibidos de otras partes (que no sean anticipos y préstamos recibidos por alguna institución financiera	Anticipos en efectivo y préstamos hechos a otras partes (que no sean anticipos y préstamos otorgados por alguna institución financiera)	
	Pagos en efectivo por contratos a futuro, contratos de opciones y contratos de recompra (swaps) excepto cuando los contratos se mantienen para propósitos de negociación o comercialización, o los pagos se han clasificado como actividades de financiamiento	
	Pagos en efectivo por contratos a futuro, contratos de opciones y contratos de recompra (swaps) excepto cuando los contratos se mantienen para propósitos de negociación o comercialización, o los ingresos se han clasificado como actividades de financiamiento.	

Elaboración: La Autora

Fuente: Mercedes Bravo, Contabilidad General, 2013.

Cuando un contrato se contabiliza como cobertura de una posición identificable, los flujos de efectivo del contrato se clasifican de la misma manera que los flujos de efectivo de la posición que está siendo cubierta.

2.2.6.3 Actividades de Financiamiento

Es importante la revelación separada de flujos de efectivo originados por las actividades de financiamiento porque es útil para proyectar las necesidades de flujos de efectivo en el futuro por pagar a los proveedores de capital de la empresa. Algunos ejemplos de flujos de efectivo originados por las actividades de financiamiento son:

- a) Efectivo proveniente de la emisión de acciones u otros instrumentos de participación.
- b) Pagos en efectivo a los propietarios para adquirir o redimir las acciones de la empresa.
- c) Efectivo proveniente de la emisión de obligaciones; préstamos, documentos, bonos, hipotecas y otros créditos a corto y largo plazo.
- d) Pagos en efectivo por un prestatario para reducir el pasivo insoluto relativo a un arrendamiento financiero.

(BRAVO, 2013, págs. 198-202).

Incluso cabe destacar que a continuación en la NIC 7 "Estado de Flujo de Efectivo", se mencionan más información para realizar los flujos de efectivo, así como:

2.2.7 Flujos de efectivo en moneda extranjera

Los flujos de efectivo procedentes de transacciones en moneda extranjera se convertirán a la moneda funcional de la entidad aplicando al importe en moneda extranjera, el tipo de cambio entre ambas monedas en la fecha en que se produjo cada flujo en cuestión.

2.2.8 Información sobre partidas extraordinarias

La empresa debe informar por separado sobre:

- a) Intereses y dividendos
- b) Impuesto sobre las ganancias
- c) Inversiones de Dependientes, Asociadas y negocios conjuntos
- d) Adquisiciones y enajenaciones de dependientes y otras unidades de negocios
- e) Transacciones no monetarias.

2.2.9 Otras informaciones a revelar

"La empresa debe revelar en sus estados financieros, acompañado de un comentario por parte de la gerencia, cualquier importe significativo de sus saldos de efectivo que no esté disponible para ser utilizado por ella misma o por el grupo al que pertenece". (BRAVO, 2013, pág. 372).

2.2.10 Métodos de preparación del estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo debe ser presentado por separado, el importe de efectivo neto, utilizado por la empresa durante el período, en las cuales incluye las actividades de operación, inversión y de financiamiento, así como también se debe

incluir una conciliación de los saldos inicial y final de efectivo, así como de sus equivalentes.

Existen dos formas de realizar el estado de flujo de efectivo, las mismas que serán detalladas a continuación.

2.2.10.1 Método Directo

Este método exige la presentación de entradas y salidas de efectivo brutas para los principales componentes de las actividades de operación; es decir, las actividades de operación se presentan como si se tratara de un estado de resultados por el sistema de caja. Las empresas que utilicen este sistema deben relacionar por separado los siguientes movimientos:

- Efectivo cobrado a clientes
- Efectivo recibido por intereses, dividendos y otros rendimientos sobre inversiones
- Cualquier otro cobro por operación
- Efectivo pagado a empleadores y proveedores
- Efectivo pagado por intereses
- Pagos por impuestos
- Otros pagos de operación.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados, insta a que se use el método directo, por cuanto refleja los valores brutos de los principales componentes de las cobranzas y pagos por actividades de operación, pero la empresa tiene la opción de elegir el que se ajuste a sus necesidades.

2.2.10.2 Método Indirecto

Consiste en preparar una conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto de las actividades de operación, la cual debe informar por separado todas las partidas conciliatorias. Por consiguiente, el flujo de efectivo generado por las operaciones normales, parte de la utilidad neta, valor al cual se le adicionan o excluyen las partidas que afectaron la utilidad pero que no significaron erogación o ingreso de efectivo; las más comunes son:

- Depreciación de activos fijos
- Amortización de activos de operación y otros activos
- Provisiones para protección de activos
- Diferencias por fluctuaciones cambiarias
- Utilidades o perdidas por venta de propiedades, planta y equipo, inversiones u otros activos operacionales
- Corrección monetaria del periodo de las cuentas de balance
- Cambios en rubros operacionales, tales como aumentos por pagar, pasivos estimados y provisiones, etc.

La lógica para la aplicación del método indirecto se basa en cómo se llega a la variación del estado de efectivo (saldo final-saldo inicial) partiendo de la utilidad o perdida registrada en el estado de resultados. (SCHEEL, 2010, pág. 388)



CAPITULO III

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

3.1 OBLIGACIÓN TRIBUTARIA

En el art 15 del código tributario menciona:

Concepto.- La obligación tributaria es el vínculo jurídico personal, existente entre el Estado o las entidades acreedoras de tributos y los contribuyentes o responsables de aquellos, en virtud del cual debe satisfacerse una prestación en dinero, especies o servicios apreciables en dinero, al verificarse el hecho generador previsto por la ley. (FUNCIÓN LEGISLATIVA, 2005)

3.2 IMPUESTO A LA RENTA

Según la Ley orgánica de régimen tributario interno menciona:

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.

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.

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

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. (ASAMBLEA NACIONAL, 2004)

3.2.1 Deducciones especiales

Durante el plazo de 5 años, las Medianas empresas, tendrán derecho a la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en los siguientes rubros:

1. Capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, que mejore la productividad, y que el beneficio no supere el 1% del valor de los gastos efectuados por conceptos de sueldos y salarios del año en que se aplique el beneficio;



- 2. Gastos en la mejora de la productividad a través de las siguientes actividades: asistencia técnica en desarrollo de productos mediante estudios y análisis de mercado y competitividad; asistencia tecnológica a través de contrataciones de servicios profesionales para diseño de procesos, productos, adaptación e implementación de procesos, de diseño de empaques, de desarrollo de software especializado y otros servicios de desarrollo empresarial que serán especificados en el Reglamento de esta ley, y que el beneficio no superen el 1% de las ventas; y,
- 3. Gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales, tales como ruedas de negocios, participación en ferias internacionales, entre otros costos o gastos de similar naturaleza, y que el beneficio no supere el 50% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
 - Cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas, existirá una deducción del 100% adicional correspondiente a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por un período de cinco años.
 - La depreciación y amortización que correspondan a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, a mecanismos de generación de energía de fuente renovable (solar, eólica o similares) o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva, y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, se deducirán con el 100% adicional, siempre que tales adquisiciones no sean necesarias para cumplir con lo dispuesto por la autoridad ambiental competente para reducir el

impacto de una obra o como requisito o condición para la expedición de la licencia ambiental, ficha o permiso correspondiente. En cualquier caso deberá existir una autorización por parte de la autoridad competente. Este gasto adicional no podrá superar un valor equivalente al 5% de los ingresos totales. (ASAMBLEA NACIONAL, 2004)

3.2.2 Declaración y pago del Impuesto

El Artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno menciona:

Las declaraciones del impuesto a la renta serán presentadas anualmente, por los sujetos pasivos en los lugares y fechas determinados por el reglamento. En el caso de la terminación de las actividades antes de la finalización del ejercicio impositivo, el contribuyente presentará su declaración anticipada del impuesto a la renta. Una vez presentada esta declaración procederá el trámite para la cancelación de la inscripción en el Registro Único de Contribuyentes o en el registro de la suspensión de actividades económicas, según corresponda. Esta norma podrá aplicarse también para la persona natural que deba ausentarse del país por un período que exceda a la finalización del ejercicio fiscal. (ASAMBLEA NACIONAL, 2004)

Diferir el pago del Impuesto a la Renta

La sociedad cuyo capital accionario, en un monto no menor al 5%, se transfiera a título oneroso a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir el pago de su impuesto a la renta y su anticipo, hasta por cinco ejercicios fiscales, con el correspondiente pago de intereses, calculados en base a la tasa activa corporativa, en los términos que se establecen en el reglamento de la ley. Este beneficio será aplicable siempre que tales acciones se mantengan en propiedad de los trabajadores. (SERVICIO DE RENTAS INTERNAS)

3.2.3 Tarifas

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 siguiente tabla de ingresos:

Tabla 8 Impuesto a la Renta 2014

TABLA IMPUESTO A LA RENTA 2014, PERSONAS NATURALES				
Fracción Basica	Exceso hasta		% Impuesto a la fracción excedente	
0	10,410	0		
10,410	13,270	0	5%	
13,270	16,590	143	10%	
16,590	19,920	475	12%	
19,920	39,830	875	15%	
39,830	59,730	3,861	20%	
59,730	79,660	7,841	25%	
79,660	106,200	12,824	30%	
106,200	En adelante	20,786	35%	

Elaboración y Fuente: Servicio de rentas Internas

- b) Ingresos de personas naturales no residentes.- Los ingresos obtenidos por personas naturales que no tengan residencia en el país, por servicios ocasionalmente prestados en el Ecuador, satisfarán la tarifa única prevista para sociedades sobre la totalidad del ingreso percibido.
- c) Los organizadores de loterías, rifas, apuestas y similares, con excepción de los organizados por parte de la Junta de Beneficencia de Guayaquil y Fe y Alegría, deberán pagar la tarifa única prevista para sociedades sobre sus utilidades, los beneficiarios pagarán el impuesto único del 15%, sobre el valor de cada premio recibido en dinero o en especie que sobrepase una

fracción básica no gravada de Impuesto a la Renta de personas naturales y sucesiones indivisas, debiendo los organizadores actuar como agentes de retención de este impuesto.

3.3 ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

- Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones (31 de Diciembre de 2010), las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.
- Para comercializadoras y distribuidoras de combustible en el sector automotor, el coeficiente correspondiente al total de ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta será reemplazado por el cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total del margen de comercialización correspondiente.
- Los contribuyentes cuya actividad económica sea exclusivamente la relacionada con proyectos productivos agrícolas de agroforestería y de silvicultura de especies forestales, con etapa de crecimiento superior a un año, estarán exonerados del anticipo del impuesto a la renta durante los periodos fiscales en los que no reciban ingresos gravados que sean fruto de una etapa principal de cosecha.
- Los contribuyentes cuya actividad económica sea exclusivamente la relacionada con el desarrollo de proyectos software o tecnología, y cuya etapa de desarrollo sea superior a un año, estarán exonerados del anticipo al impuesto a la renta durante los periodos fiscales en los que no reciban ingresos gravados.

• Para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirá los montos que correspondan a gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones, en los términos que establezca el reglamento.

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 corriente de conformidad con las siguientes reglas:

- a) Las personas naturales y sucesiones indivisas no obligadas a llevar contabilidad, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual: Una suma equivalente al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que les hayan sido practicadas en el mismo;
- 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.

Las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad que obtengan ingresos de actividades agropecuarias, no considerarán en el cálculo del anticipo el valor del terreno sobre el que desarrollen dichas actividades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relacionadas.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa

autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

- d) El anticipo, que constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso, se pagará en la forma y en el plazo que establezca el Reglamento, sin que sea necesario la emisión de título de crédito. El pago del anticipo a que se refiere el literal anterior se realizará en los plazos establecidos en el reglamento y en la parte que exceda al valor de las retenciones que le hayan sido practicadas al contribuyente en el año anterior al de su pago; el saldo se pagará dentro de los plazos establecidos para la presentación de la declaración del impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso y conjuntamente con esta declaración:
- e) 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.
- f) Para el caso de los contribuyentes definidos en el literal a) de este artículo, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado.

3.3.1 Plazos para declarar el anticipo

Cuotas y plazos para el pago del anticipo.- El valor que los contribuyentes deberán pagar por concepto de anticipo de impuesto a la renta será igual a:

- a) Para el caso de los contribuyentes definidos en el literal a) del artículo precedente, un valor equivalente al anticipo determinado en su declaración del impuesto a la renta.
- b) Para el caso de los contribuyentes definidos en el literal b) del artículo precedente, un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo.

El valor resultante deberá ser pagado en dos cuotas iguales, las cuales se satisfarán hasta las siguientes fechas, según, el noveno dígito del número del Registro Único de Contribuyentes RUC, o de la cédula de identidad, según corresponda:

Primera cuota (50% del anticipo).

Tabla 9 Plazos para el pago de la primera cuota del anticipo del Impuesto a la Renta

Si el noveno dígito es:	Fecha de vencimiento (hasta el día)
1	10 de julio
2	12 de julio
3	14 de julio
4	16 de julio
5	18 de julio
6	20 de julio
7	22 de julio
8	24 de julio
9	26 de julio
0	28 de julio

Fuente: Servicio de rentas Internas

Elaboración: Las Autoras

Segunda cuota (50% del anticipo)

Tabla 10 Plazos para el pago de la segunda cuota del anticipo del Impuesto a la Renta

Si el noveno dígito es:	Fecha de vencimiento (hasta el día)	
1	10 de septiembre	
2	12 de septiembre	
3	14 de septiembre	
4	16 de septiembre	
5	18 de septiembre	
6	20 de septiembre	
7	22 de septiembre	
8	24 de septiembre	
9	26 de septiembre	
0	28 de septiembre	

Fuente: Servicio de rentas Internas

Elaboración: Las Autoras

Cuando una fecha de vencimiento coincida con días de descanso obligatorio o feriados, aquella se trasladará al siguiente día hábil.

El saldo del anticipo pagado, se liquidará dentro de los plazos establecidos para la presentación de la declaración del impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso y conjuntamente con la correspondiente declaración. (Corresponde a la tercera cuota, es decir en Marzo o Abril según el tipo de contribuyente Persona Natural o Sociedad)

Este anticipo, que constituye crédito tributario para el pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso, será pagado en las fechas antes señaladas, sin que, para el efecto, sea necesaria la emisión de títulos de crédito ni de requerimiento alguno por parte de la Administración.

El anticipo determinado por el declarante que no fuere pagado dentro de los plazos previstos en este artículo, será cobrado por el Servicio de Rentas Internas mediante acción coactiva, de conformidad con lo dispuesto en el Código Tributario..." (SERVICIO DE RENTAS INTERNAS)

CAPITULO 4

ANÁLISIS DE LA INFLUENCIA DEL ANTICIPO Y DEL IMPUESTO A LA RENTA EN LA LIQUIDEZ DE LAS PYMES OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD DEL CANTÓN CUENCA, PARROQUIAS: GIL RAMÍREZ DÁVALOS Y EL SAGRARIO.

4.1 ESTABLECIMIENTO DEL UNIVERSO Y MUESTRA

Para determinar el número de empresas en las que se va a aplicar las encuestas, se realizará un muestreo aleatorio, teniendo presente que la población de estudio son las Pymes obligadas a llevar contabilidad de las parroquias Gil Ramírez Dávalos y El Sagrario, que se encuentras afiliadas a la Cámara de Comercio de Cuenca, dando un total de 82 empresas.

Se utilizará la siguiente fórmula para el cálculo de la muestra, que se aplicará a cada parroquia.

Fórmula:

$$n = \frac{Z^2 \sigma^2 N}{e^2 (N-1) + Z^2 \sigma^2}$$

Siendo,

n = el tamaño de la muestra.

N = tamaño de la población.

Desviación estándar de la población que, generalmente cuando no se tiene su valor, suele utilizarse un valor constante de 0,5.

Z = Valor obtenido mediante niveles de confianza. Es un valor constante que, si no se tiene su valor, se lo toma en relación al 95% de confianza, que equivale a 1,96 usualmente o en relación al 99% de confianza equivalente al 2,58.

4.1.1 Cálculo del Tamaño de la Muestra: Parroquia Gil Ramírez Dávalos

Datos:

N = 32

$$NC = 95\% Z = 1.96$$

e = Límite aceptable de error muestral.

$$\sigma = 0.5$$

e = 0.1

Fórmula=

$$n = \frac{Z^2 \sigma^2 N}{e^2 (N-1) + Z^2 \sigma^2}$$

n=
$$\frac{32 *0.5^{(2)*1.96^{(2)}}}{(0.1^{(2)})*(32-1)+1.96^{(2)*} 0.5^{(2)}}$$

n=24.19

Resultado:

n= 24 empresas a encuestar.

4.1.2 Cálculo del Tamaño de la muestra: Parroquia El Sagrario

Datos:

$$N = 50$$

$$NC = 95\%$$
 $Z = 1.96$

$$\sigma = 0.5$$

$$e = 0.1$$

Fórmula=

$$n = \frac{Z^2 \sigma^2 N}{e^2 (N-1) + Z^2 \sigma^2}$$

n=
$$\frac{50 *0.5^{\circ} (2)*1.96^{\circ} (2)}{(0.1^{\circ} (2))*(50-1)+1.96^{\circ} (2)*0.5^{\circ} (2)}$$

$$n = 33.10$$

Resultado:

n= 33 empresas a encuestar.

Para que los resultados obtenidos de la investigación se han considerados válidos, se necesita la información de 24 empresas de la Parroquia Gil Ramírez Dávalos y 33 de la Parroquia El Sagrario.

Para la delimitación de las parroquias se tomó como referencia el Acuerdo de la Ordenanza de División de las Parroquias Urbanas de la Ciudad de Cuenca (1982).

Art. 2.- La Parroquia EL SAGRARIO, está delimitada de la siguiente manera: Parte desde la intersección de la vereda oriental de la calle Benigno Malo, con la vereda Sur de la Carrera Vega Muñoz, en sentido oriental por la vereda Sur de la Carrera Vega Muñoz, hasta encontrarse con la vereda Occidental de la calle Tomás Ordóñez; continúa en dirección Sur por la vereda Occidental de la calle Tomás Ordóñez, hasta la Bajada de Todos Santos, continúa por la Bajada de Todos Santos hasta la intersección con la Margen Norte del Río Tomebamba, aguas arriba por dicha margen hasta el Puente del Centenario; sigue en dirección norte por la vereda oriental de la calle Benigno Malo hasta la intersección con la vereda Sur de la Carrera Vega Muñoz.

Art. 3.- La Parroquia GIL RAMIREZ DAVALOS, se encuentra delimitada de la siguiente manera: desde el cruce de la vereda oriental de la calle Coronel Tálbot y la vereda sur de la Carrera Vega Muñoz, parte en sentido oriental por la vereda sur de la carrera Vega Muñoz, hasta llegar a la vereda occidental de la calle Benigno Malo; siguiendo en dirección sur por la vereda occidental de la calle Benigno Malo, hasta la margen Norte del Río Tomebamba; continúa aguas arriba por la margen norte del Río Tomebamba hasta la prolongación de la vereda oriental de la calle Coronel Tálbot; de este punto toma la dirección norte por la vereda oriental de la Calle Coronel Tálbot, hasta la intersección con la vereda sur de la carrera Vega Muñoz. (CUENCA GAD MUNICIPAL, 1982)

4.2 ELABORACIÓN DE LA ENCUESTA

Para la elaboración de la encuesta se tomaron en consideración las variables necesarias que permitan realizar un análisis completo y confiable del estudio. En primera instancia se identifica el tipo de contribuyente y la actividad a la que se dedica el negocio de acuerdo al Clasificador Nacional de las Actividades Económicas CIIU por grandes secciones. Posteriormente se hace una indagación acerca de la administración de las empresas y por último se solicita una serie de datos

financieros como nivel de ventas, nivel de compras, plazos otorgados en cobros y pagos a proveedores, gastos, impuestos, entre otros.

A continuación se presente el contenido de la encuesta que se utilizó para el levantamiento de la información. La encuesta final se podrá encontrar como anexo al presente documento.

Tabla 11 Operacionalización de las Variables de la Encuesta

VARIABLE	OBJETIVO	INDICADOR	SUBINDICADOR	ÍTEM
		Lista de empresas encuestadas de las Parroquias: El Sagrario y Gil Ramírez Dávalos	Abiertas en letras	1
		Lista de empresas encuestadas con sus direcciones de las parroquias: El Sagrario y Gil Ramírez Dávalos	Abiertas en letras	2
		Parroquia	El Sagrario / Gil Ramírez Dávalos	3
nyrony, gróv	Conocer de manera general información	Tipo de contribuyente	Persona Natural Obligada a llevar contabilidad/Sociedad	4
INFORMACIÓN GENERAL	básica sobre la naturaleza del negocio y su administración	Actividad Económica	Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca/ Explotación de Minas y Canteras/Industrias Manufactureras/Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado/Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento/Construcción/Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas/Transporte y almacenamiento/Actividades de alojamiento y servicios de comida/Información y comunicación/Actividades financieras y de seguros/Actividades inmobiliarias/Actividades profesionales, científicas y técnicas/Actividades de servicios administrativos y de apoyo/Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria/Enseñanza/Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social/Artes, entretenimiento y recreación/Otras actividades de servicio/Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio/Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	5
		Inicio de actividades del negocio	Abierta en números y letras	6
		Número de trabajadores con el	Abierto en números	7

	ı	1		,
		que cuenta la empresa		
		Responsable de la administración de la empresa	Propietario/Accionista/Profesional Contratado/ Otro (especifique)	8
		Su empresa ha requerido financiamiento	Si/No	9
		De qué entidad recibió financiamiento y a que plazo	Bancos Privados, Cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, instituciones públicas, Otros (especifique). Corto plazo, mediano plazo, largo plazo.	10
		Monto promedio de ventas anuales	Abierto en números	11
		Porcentaje de ventas según gravamen	Ventas Tarifa IVA 12%, Ventas Tarifa IVA 0%	12
		Las ventas son homogéneas durante el ciclo económico	Si/No	13
	Determinar el nivel de liquidez de	Meses con fluctuación de ventas	Ene, febr., mar, abr, mayo, jun, jul, agos, sep, oct, nov, dic.	14
INFORMACIÓN ECONÓMICA Y TRIBUTARIA	las empresas y la incidencia que tiene	Porcentaje de ventas al contado y a crédito	Contado/ Crédito	15
	con sus obligaciones tributarias	Plazo de crédito otorgado a los clientes	De 1 a 30 días, De 31 a 60 días, De 61 a 90 días, De 91 a 180 días, Más de 180 días.	16
		Monto promedio que representa su inventario	Abierto en números	17
		Tiempo de rotación de inventario	Diario, semanal, quincenal, mensual, anual.	18
		Monto promedio de compras anuales	Abierto en números	19
		Porcentaje de compras según gravamen	Compras Tarifa IVA 12%, Compras Tarifa IVA 0%	20
		Las compras son homogéneas durante el ciclo económico	Si/No	21

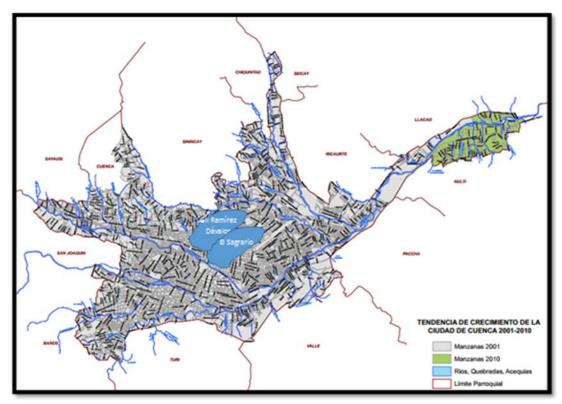


Meses con fluctuación de compras	Ene, febr., mar, abr, mayo, jun, jul, agos, sep, oct, nov, dic.	22
Porcentaje de compras s al contado y a crédito	Contado/ Crédito	23
Plazo de crédito otorgado por los proveedores	De 1 a 30 días, De 31 a 60 días, De 61 a 90 días, De 91 a 180 días, Más de 180 días.	24
Monto aproximado de los gastos/ costos mensuales en: Servicios básicos arriendo, sueldos y salarios, seguros, etc.	Abierto en números	25
Valor aproximado del anticipo del impuesto a la Renta del último año.	Abierto en números	26
Valor aproximado del impuesto a la Renta (Año 2013)	Abierto en números	27

4.3 APLICACIÓN DE LA ENCUESTA A LAS PYMES OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD DE LAS PARROQUIAS: EL SAGRARIO Y GIL RAMÍREZ DÁVALOS CANTÓN CUENCA.

La aplicación de la encuesta se realizó en las parroquias El Sagrario y Gil Ramírez Dávalos Cantón Cuenca, y para ello se tomó como referencia el mapa de Cuenca, donde se pudo ubicar fácilmente las direcciones de las empresas y a continuación se presenta:

Grafico No. 2 Mapa de las parroquias El Sagrario y Gil Ramírez Dávalos



Elaboración y Fuente: INEC

Grafico No. 3 Mapa según la división de las calles de cada parroquia



Fuente: (MAPA DE CUENCA)

Elaboración: Las Autoras

Las encuestas se realizaron los meses de Octubre y Noviembre del año 2014, por lo que en ese tiempo se acudió a cada negocio a solicitar la información requerida, se logró obtener información de veinte y cuatro empresas obligadas a llevar contabilidad de la parroquia Gil Ramírez Dávalos y treinta y tres empresas obligadas a llevar contabilidad de la parroquia El Sagrario, lo que permite continuar con el análisis ya que se alcanzó al menos el número de empresas establecidas en la muestra para poder considerar respuestas válidas.

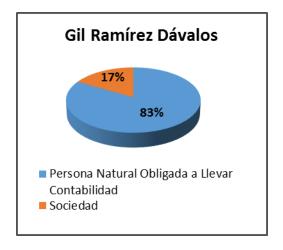
4.4 DETERMINACIÓN DE RESULTADOS

4.4.1 Información General.-

A continuación se darán a conocer algunos datos de la información general de las empresas que fueron encuestadas, obteniendo los siguientes resultados:

De las encuestas aplicadas de acuerdo al gráfico que continúa, se puede observar que en la Parroquia Gil Ramírez Dávalos el 83% de contribuyentes corresponden a Personas Naturales Obligadas a llevar Contabilidad, mientras que el 17% son Sociedades; en la parroquia El Sagrario, el 70% de los contribuyentes corresponden a Personas Naturales Obligadas a Llevar Contabilidad y el 30% restante son Sociedades.

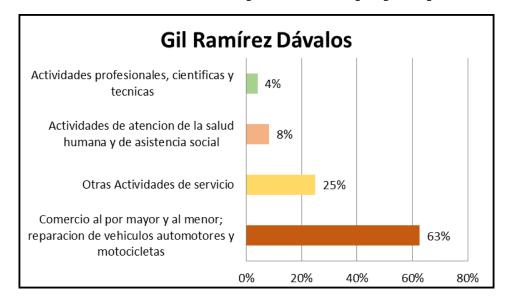
Grafico No. 4 Tipo de contribuyente por parroquia

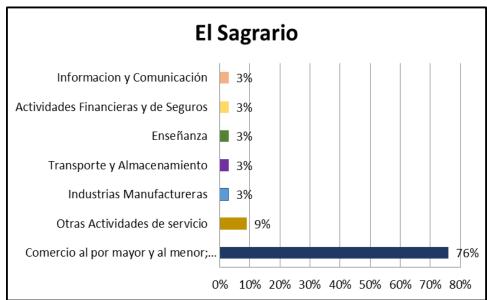




Con respecto a la actividad económica de las empresas y tomando como referencia la Clasificación Nacional de Actividades Económicas CIIU, se encontró que en la parroquia Gil Ramírez Dávalos un 63% de ellas se dedican a actividades relacionadas con el Comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos automotores y bicicletas, siguiéndole en menor porcentaje la categoría Otras Actividades de Servicios con el 25% y con porcentajes menores al 10% se encuentran empresas que desarrollan actividades de atención de la salud humana y de asistencia social, Profesionales, Científicas y Técnicas. Por otra parte en la parroquia El Sagrario se obtuvo como resultado que el 76% de las empresas se dedican al Comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos automotores y bicicletas, seguido en menor porcentaje de Otras Actividades de servicio con el 9% y con porcentajes menores se encuentran las Industrias Manufactureras, Transporte y Almacenamiento, Enseñanza. Actividades Financieras y de seguros y por último Información y Comunicación, cada una de estas actividades representadas con un 3%.

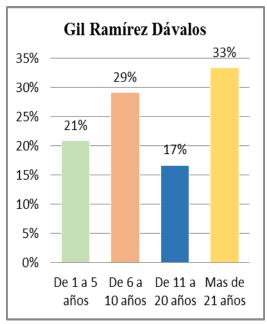
Grafico No. 5 Actividad Empresarial CIIU por parroquia

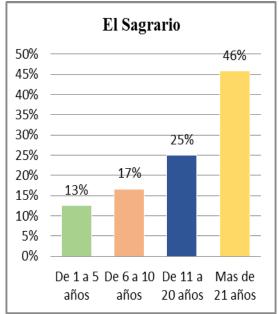




Mencionando a los años de vida que tienen los negocios encuestados, se establecieron cuatro rangos para propósitos de presentación, encontrando lo siguiente:

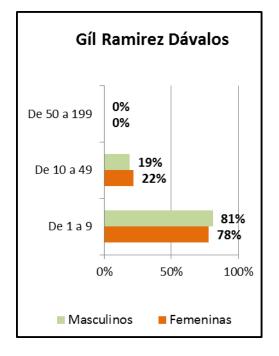
Grafico No. 6 Años de vida de las empresas por parroquia

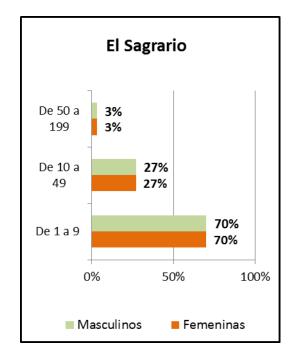




Se puede señalar que el mayor número de empresas en las dos parroquias tiene más de 21 años en el mercado con un porcentaje de representación del 33% (Parroquia Gila Ramírez Dávalos) y un 46% (Parroquia El Sagrario), seguido de un 29% las empresas entre 6 a 10 años de existencia y una representación del 38% las empresas entre 1 a 5 años y de 11 a 20 años de vida. En cuanto a la parroquia El Sagrario tenemos un 25% de representación entre 11 a 20 años y con una suma del 30% de 1 a 10 años.

Grafico No. 7 Número de trabajadores Femeninas y Masculinos por parroquia





El número de trabajadores con el que cuenta las empresas, tomando como referencia el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que muestra tres clasificaciones, se puede observar que en la parroquia Gil Ramírez Dávalos el 78% son mujeres y un 81% hombres en el rango de 1 a 9 trabajadores y seguido de 22% Mujeres y un 19% Hombres en un rango de 10 a 49 trabajadores y un porcentaje nulo de 50 a 199 trabajadores. En la parroquia El Sagrario se puede observar que tantos trabajadores femeninos y masculinos están representados por un mismo porcentaje de 1 a 9 representado por un 70%, de 10 a 49 trabajadores con el 27% y de 50 a 199 trabajadores el 3%.

Grafico No. 8 Responsable de la administración de las empresas por parroquia

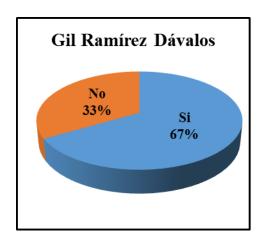




Se puede observar que en las dos parroquias los propietarios son los que administran sus negocios y están al frente del mismo, mientras que con un 13% y 18% son profesionales contratados y con un porcentaje menor al 10% son accionistas.

Otra parte fundamental en la liquidez de las empresas es el financiamiento, ya sea para ampliar su negocio, pagar deudas a terceros, comprar mayor mercadería, etc. De los datos obtenidos se puede observar que las empresas que han requerido mayor financiamiento son las empresas que pertenecen a la parroquia Gil Ramírez Dávalos con un 67% seguido de un 42% de las empresas ubicadas en la parroquia el Sagrario y un 33% y 58% de las empresas no han realizado financiamiento, entendiéndose que estos negocios están manejando con capital propio, los resultados son reflejados en el siguiente gráfico:

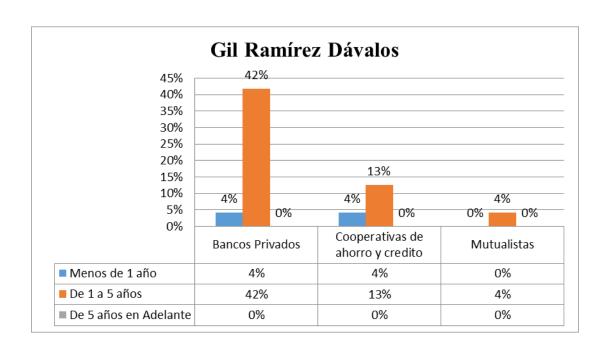
Grafico No. 9 Requerimiento de financiamiento por parte de las empresas por parroquia

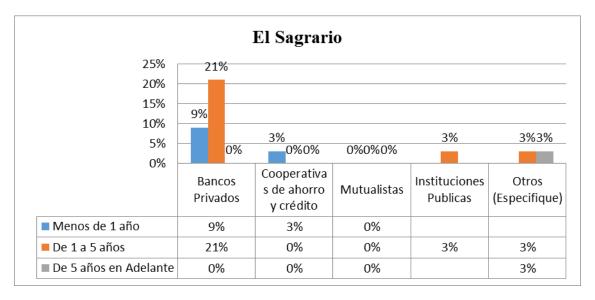




En el siguiente gráfico se muestra el plazo que las entidades han otorgado financiamiento a las empresas encuestadas, destacando que en las dos parroquias el mayor porcentaje se encuentra en Bancos Privados, con el plazo de uno a cinco años de financiamiento.

Grafico No. 10 Plazo otorgado por las entidades financieras a las empresas por parroquia





4.4.2. Información económica y tributaria: Parroquia Gil Ramírez Dávalos

Para la aplicación de este análisis utilizaremos la herramienta del presupuesto de caja para todas las empresas que dieron información y que servirá de base para analizar la influencia del anticipo y del impuesto a la renta en la liquidez de las pymes de las parroquias Gil Ramírez Dávalos y el Sagrario del Cantón Cuenca.

Los siguientes resultados que se presentan corresponde a una empresa ubicada en la Parroquia Gil Ramírez Dávalos que tiene como actividad principal Comercio al por mayor y menor, realiza compras y ventas con tarifa IVA 12% y 0%, teniendo un promedio de ventas anuales de \$ 624023,00 y de compras de \$ 250000,00.

La información obtenida la presentamos en la siguiente tabla, para mayor conocimiento de la situación financiera de la empresa.

Tabla 12 Detalle de ventas Empresa 1

VENTAS ME	NSUALES	IVA	CONTADO 40%	CREDITO 60%
Ventas Iva 12%	51917	6230	20767	31150
Ventas Iva 0%	85		34	51

	CRÉDITO								
1 a 30 días 31 a 60 días 61 a 90 días 91 a 180 días Más de									
5%	10%	20%	30%	35%					
1557,50	3115,00	6230,00	9345,00	10902,50					
2,56	5,12	10,23	15,345	17,90					

Tabla 13 Detalle de compras Empresa 1

COMPRAS MENSU	JALES	IVA	CONTADO 20%	CRÉDITO 80%
Compras IVA 12%	19791,67	2375,00	3958,33	15833,33
Compras IVA 0%	1041,67		208,33	833,33

	CRÉDITO								
1 a 30 días	Más de 180 dias								
50%	30%	10%	10%	0%					
7916,67	4750,00	1583,33	1583,33						
416,67	250,00	83,33	83,33						

Elaboración y Fuente: Las Autoras

Continuando con los resultados obtenidos es importante conocer los valores mensuales que la empresa efectúa por concepto de impuestos de IVA cobrado y pagado, el mismo que nos servirá para la elaboración del presupuesto de caja.

Estos resultados varían de acuerdo a los datos obtenidos de las diferentes empresas encuestadas.

Tabla 14 Flujo Mensual de IVA Empresa 1

	FLUJO MENSUAL DE IVA											
	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12
Ventas Iva 12%	49840	49840	60223	48283	48283	48283	61781	48283	48283	62300	48283	49321
Ventas 0%	82	82	99	79	79	79	101	79	79	102	79	81
IVA Ventas	5981	5981	7227	5794	5794	5794	7414	5794	5794	7476	5794	5919
Compras IVA 12%	19792	19792	19792	19792	19792	19792	19792	19792	19792	19792	19792	19792
Compras IVA 0%	1042	1042	1042	1042	1042	1042	1042	1042	1042	1042	1042	1042
Iva Compras	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375
Liquidación IVA	quidación IVA											
Ventas-Compras= Valor a Pagar	3606	3606	4852	3419	3419	3419	5039	3419	3419	5101	3419	3544

Elaboración y Fuente: Las Autoras

Para la elaboración del Presupuesto de Caja, se consideró los ingresos y egresos, mismos que constan de las ventas y compras promedio mensuales, teniendo en cuenta los meses que corresponden al aumento o disminución de los mismos. Se consideró también por separado las tarifas de IVA 12% y 0%. Con respecto a los gastos se tomaron en consideración rubros como servicios básicos, arriendos, sueldos y salarios, seguros y otros gastos fijos que forman parte de una Pymes.

Y como un último punto tenemos el valor aproximando del Anticipo y del Impuesto a la Renta afectando en los meses correspondientes para el pago, es decir, el desembolso de efectivo.

Al final del presupuesto de caja tenemos tres resultados importantes, permitiéndole a las empresas tomar decisiones adecuadas sobre su utilización y manejo.

- 1. La existencia de una caja positiva que indica que con los ingresos el negocio si puede cubrir sus egresos e impuestos tributarios fiscales y además dispone de un saldo que le permitirá realizar otras operaciones en el negocio.
- 2. La existencia de una caja cero, es decir, donde los ingresos fueron iguales a sus egresos e impuestos tributarios fiscales.
- 3. La existencia de una caja negativa que presenta un escenario donde los ingresos no fueron suficientes para cubrir los egresos y obligaciones tributarias fiscales, significa que la empresa puede estar pasando por situaciones financieras muy necesarias que le estén llevando al endeudamiento excesivo. (PIEDRA, 2015, pág. 95)

 $Tabla\ 15\ Modelo\ del\ \ Presupuesto\ de\ Caja\ Empresa\ 1$

				PRESU	JPUESTO	DE CAJ	A					
	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12
INGRESOS												
Ventas Contado 12%	19936	19936	24089	19313	19313	19313	24712	19313	19313	24920	19313	19728
Ventas Contado 0%	33	33	40	32	32	32	41	32	32	41	32	32
1 a 30 días IVA 12%	1480	1495	1495	1807	1448	1448	1448	1853	1448	1448	1869	1448
1 A 30 días IVA 0%	2	2	2	3	2	2	2	3	2	2	3	2
31 a 60 días IVA 12%	2897	2959	2990	2990	3613	2897	2897	2897	3707	2897	2897	3738
31 a 60 días IVA 0%	5	5	5	5	6	5	5	5	6	5	5	6
61 a 90 días IVA 12%	7476	5794	5919	5981	5981	7227	5794	5794	5794	7414	5794	5794
61 a 90 días IVA 0%	12	10	10	10	10	12	10	10	10	12	10	10
91 a 180 días IVA 12%	8691	11214	8691	8878	8971	8971	10840	8691	8691	8691	11121	8691
91 a 180 días IVA 0%	14	18	14	15	15	15	18	14	14	14	18	14
Mas de 180 días IVA 12%	12974	10139	10139	13083	10139	10357	10466	10466	12647	10139	10139	10139
Mas de 180 días IVA 0%	21	17	17	21	17	17	17	17	21	17	17	17
IVA VENTAS	5981	5981	7227	5794	5794	5794	7414	5794	5794	7476	5794	5919
TOTAL INGRES OS	59522	57603	60638	57931	55341	56090	63664	54889	57479	63076	57011	55539
<u>EGRESOS</u>												
Compras Contado 12%	3958	3958	3958	3958	3958	3958	3958	3958	3958	3958	3958	3958
Compras Contado 0%	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208
1 a 30 días IVA 12%	7917	7917	7917	7917	7917	7917	7917	7917	7917	7917	7917	7917
1 A 30 días IVA 0%	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417
31 a 60 días IVA 12%	4750	4750	4750	4750	4750	4750	4750	4750	4750	4750	4750	4750
31 a 60 días IVA 0%	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
61 a 90 días IVA 12%	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583
61 a 90 días IVA 0%	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83
91 a 180 días IVA 12%	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583	1583
91 a 180 días IVA 0%	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83	83
IVA COMPRAS	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375	2375
GASTOS	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000	8000
TOTAL EGRES OS	31208	31208	31208	31208	31208	31208	31208	31208	31208	31208	31208	31208
IMPUESTOS												
Impuesto a la Renta y Anticipo							3329		3329			
TOTAL IMPUESTOS	0	0	0	0	0	0	3329	0	3329	0	0	0
CAJA	28314	26395	29430	26723	24133	24882	29127	23681	22942	31868	25802	24330
CAJA ACUMULADA	28314	54708	84138	110861	134994	159876	189003	212683	235625	267493	293295	317626

4.4.3. Información económica y tributaria: Parroquia El Sagrario

Los siguientes resultados que se presentan es de una empresa que se dedica al comercio al por mayor y menor de implementos médicos y dentistas. La empresa realiza compras con tarifa IVA 12% y 0%, teniendo un promedio de ventas anuales de \$ 500.000 y de compras de \$ 300.000. La información obtenida la presentamos en la siguiente tabla, para mayor comprensión de la situación financiera de la empresa.

Tabla 16 Detalle de las ventas mensuales Empresa 2

VENTAS MENSUALES		IVA	IVA CONTADO	CONTADO	CREDITO
Ventas Iva 12%	37500,00	4500,00	4500,00	11250,00	26250,00
Ventas Iva 0%	4166,67			1250,00	2916,67

CRÉDITO								
1 a 30 días 31 a 60 días 61 a 90 días 91 a 180 días Más de 180 días								
80%	10%	10%	0%	0%				
21000	2625,00	2625	0,00	0				
2333,33	291,67	291,67	0	0				

Elaboración y Fuente: Las Autoras.

Tabla 17 Detalle de las compras mensuales Empresa 2

COMPRAS MENS	UALES	IVA	CONTADO	CRÉDITO
Compras IVA 12%	22500,00	2700,00	2250,00	20250,00
Compras IVA 0%	2500,00		250,00	2250,00

CRÉDITO											
1 a 30 días 31 a 60 días 61 a 90 días 91 a 180 días Más de 180 días											
90%	10%	0%	0%	0%							
2070	10 /0	U /0	0 /0	U 70							
18225,00	2025,00	0,00	0,00	0,00							

Elaboración y Fuente: Las Autoras.

Tabla 18 Flujo mensual del IVA Empresa 2

	FLUJO MENSUAL DE IVA											
	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12
Ventas IVA 12%	35625	36094	36094	36094	36094	36094	36094	36094	45000	45000	36094	35625
Ventas 0%	3958	4010	4010	4010	4010	4010	4010	4010	5000	5000	4010	3958
IVA Ventas	4275	4331	4331	4331	4331	4331	4331	4331	5400	5400	4331	4275
Compras IVA 12%	21375	21656	21656	21656	21656	21656	27000	27000	21656	21656	21656	21375
Compras IVA 0%	2375	2406	2406	2406	2406	2406	3000	3000	2406	2406	2406	2375
IVA Compras	2565	2599	2599	2599	2599	2599	3240	3240	2599	2599	2599	2565
Liquidación IVA												
Ventas-Compras= Valor a Pagar	1710	1733	1733	1733	1733	1733	1091	1091	2801	2801	1733	1710

Elaboración y Fuente: Las Autoras.



Tabla 19 Presupuesto de Caja Empresa 2

				PRESU	JPUESTO	DE CAJA						
	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12
INGRESOS												
Ventas Contado 12%	10688	10828	10828	10828	10828	10828	10828	10828	13500	13500	10828	10688
Ventas Contado 0%	1188	1203	1203	1203	1203	1203	1203	1203	1500	1500	1203	1187
1 a 30 días IVA 12%	19950	19950	20213	20213	20213	20213	20213	20213	20213	25200	25200	20213
1 A 30 días IVA 0%	2217	2217	2246	2246	2246	2246	2246	2246	2246	2800	2800	2246
31 a 60 días IVA 12%	2527	2494	2494	2527	2527	2527	2527	2527	2527	2527	3150	3150
31 a 60 días IVA 0%	281	277	277	281	281	281	281	281	281	281	350	350
61 a 90 días IVA 12%	3150	2527	2494	2494	2527	2527	2527	2527	2527	2527	2527	3150
61 a 90 días IVA 0%	350	281	277	277	281	281	281	281	281	281	281	350
IVA VENTAS	4275	4331	4331	4331	4331	4331	4331	4331	5400	5400	4331	4275
TOTAL INGRESOS	44624	44107	44362	44399	44435	44435	44435	44435	48473	54015	50670	45608
<u>EGRESOS</u>												
Compras Contado 12%	2138	2166	2166	2166	2166	2166	2700	2700	2166	2166	2166	2138
Compras Contado 0%	238	241	241	241	241	241	300	300	241	241	241	238
1 a 30 días IVA 12%	17314	17314	17542	17542	17542	17542	17542	21870	21870	17542	17542	17542
1 A 30 días IVA 0%	1924	1924	1949	1949	1949	1949	1949	2430	2430	1949	1949	1949
31 a 60 días IVA 12%	1949	1924	1924	1949	1949	1949	1949	1949	2430	2430	1949	1949
31 a 60 días IVA 0%	217	214	214	217	217	217	217	217	270	270	217	217
IVA COMPRAS	2565	2599	2599	2599	2599	2599	3240	3240	2599	2599	2599	2565
GASTOS	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000
TOTAL EGRESOS	36343	36380	36633	36661	36661	36661	37896	42706	42005	37196	36661	36596
IMPUESTOS												
Impuesto a la Renta y Anticipo			6360				6900	1	6900			
impuesto a la Nenta y Anticipo			0300				0300		0900			
TOTAL IMPUESTOS	0	0	6360	0	0	0	6900	0	6900	0	0	0
CAJA	8281	7727	1369	7737	7774	7774	-361	1730	-432	16819	14008	9012
CAJA ACUMULADA	8281	16008	17376	25114	32887	40661	40300	42030	41597	58416	72424	81436

Elaboración y Fuentes: Las Autoras

4.5 ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.5.1 Parroquia Gil Ramírez Dávalos

Una vez realizado el presupuesto de caja a las empresas objeto de estudio se presenta un resumen de los resultados obtenidos, representados como Caja Acumulada de acuerdo al esquema del Presupuesto de Caja anteriormente presentando.

Tabla 20 Resumen de la aplicación del Presupuesto de Caja considerando Impuestos Tributarios

MUESTRA DE EMPRESAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD												
			PAF	ROQU	IA GIL	RAMÍR	EZ DAV	VÁLOS				
EMPRESAS			C	CAJA A	CUMUI	ADA D	E ENER	O A DI	CIEMBI	RE		
LAVII KLASTKS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Empresa 1	6770	7536	9773	11785	13699	15 6 14	17008	21989	21565	22501	26184	25435
Empresa 2	- 1142	5 5 18	4856	5852	8289	9285	11381	12377	10755	10489	12727	14500
Empresa 3	584	1169	- 1247	-662	-78	507	2805	5318	5688	5401	5986	6570
Empresa 4	28314	54708	84138	110861	134994	159876	189003	212683	235625	267493	293295	317626
Empresa 5	808	1460	2112	2765	3417	4069	4721	5279	5587	6240	6892	8200
Empresa 6	1802	3242	5802	7540	9277	10905	12032	13659	14787	16414	18041	17750
Empresa 7	3313	11433	19911	28898	37993	47089	56184	68845	81364	91031	100266	104508
Empresa 8	- 153	-677	- 1380	- 1678	-854	- 1026	- 15 14	- 1773	- 1064	- 1227	-2007	-840
Empresa 9	917	1172	2332	3240	4092	4943	5519	6371	6947	7798	7846	9050
Empresa 10	- 7	-22	-37	-50	-71	-91	-474	-536	-797	- 815	-843	-820
Empresa 11	20367	41250	61550	82850	104279	125037	143 142	163042	182075	203842	224833	245200
Empresa 12	954	1638	2249	2923	3684	4445	4856	5617	6028	6659	7161	7996
Empresa 13	606	12 12	1847	2465	3067	3685	4303	4275	4957	5575	6142	7168
Empresa 14	27372	52869	64392	78340	91987	105560	119 13 3	138459	152032	165605	144677	15 15 00
Empresa 15	1051	2484	3943	4857	5971	7297	8623	9874	11138	12414	13628	15346
Empresa 16	-2321	-4475	-7100	-9520	- 11997	- 14473	- 16950	- 19426	-21902	-24203	-27396	-30075
Empresa 17	-902	- 1846	-3281	-4266	-5251	-6236	-7221	-8130	- 9 110	- 10067	- 10818	- 118 10
Empresa 18	529	3333	4650	5404	6158	63 13	5629	5858	5 17 5	5 14 2	5 10 8	6700
Empresa 19	570	8 12	944	1557	2380	2900	2775	3 100	2858	3 12 5	3301	3900
Empresa 20	- 1386	-2537	-4286	-4419	- 5014	-6929	-8344	-9758	- 10361	- 10963	- 11630	- 12350
Empresa 21	465	-2312	-5088	-7865	- 10641	- 12917	- 15844	- 18752	-21679	-24455	-27232	-30140
Empresa 22	1228	2450	3449	4389	5291	64 14	7323	8 17 3	8 19 8	9083	9318	9906
Empresa 23	19007	48700	72452	106134	147981	18 15 4 1	217575	260137	301046	341070	365861	396490
Empresa 24	- 15 8 7 3	-39643	-52638	- 55 127	35231	112740	13 15 5 2	150363	148312	133328	123108	106791

Elaboración y Fuente: Las autoras

Los resultados indican que de las veinte y cuatro empresas analizadas el 63% presentan un flujo de efectivo positivo, con lo que se puede apreciar que tienen una tendencia positiva a lo largo del año. Por otro lado tenemos un 25% que muestran tener flujos mensuales negativos que con el paso del tiempo no logran mejorar, más bien su situación económica va empeorando.

Y finalmente tres empresas que representan flujos negativos al inicio del ciclo económico pero con el paso del tiempo logran tener un resultado positivo de caja acumulada representando el 12%.

A continuación se muestra la situación de las empresas aplicando el modelo propuesto pero suponiendo la no existencia de impuestos ni obligación tributaria. A continuación el resumen:

Tabla 21 Resumen de la aplicación del presupuesto de caja sin considerar Impuestos Tributarios

MU	MUESTRA DE EMPRESAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD PARROQUIA GIL RAMÍREZ DAVÁLOS											
			PARR	OQUI	A GIL	RAM	ÍREZ I	DAVÁI	LOS			
EMPRESAS				CAJA	ACUMU	JLADA D	E ENER(A DICI	EMBRE			
LVII KLDAD	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Empresa 1	5450	5552	7081	8399	9618	10838	12057	16063	15697	15938	18675	17622
Empresa 2	-1892	3958	3790	3981	5071	5262	9052	9243	9251	8234	9667	10000
Empresa 3	361	722	1083	1444	1806	2167	4250	6333	6694	6278	6639	7000
Empresa 4	24708	47497	72075	95378	116093	137556	164973	185234	208086	234853	257236	278023
Empresa 5	858	1560	2262	2965	3667	4369	5071	5679	6037	6740	7442	8800
Empresa 6	1990	3617	6365	8290	10215	12030	13845	15659	17474	19289	21104	21000
Empresa 7	2200	8627	15812	23106	30508	37910	45312	55859	66355	74329	81871	85000
Empresa 8	-186	-711	-1401	-1732	-1057	-1262	-1532	-1823	-1028	-1223	-1977	-1000
Empresa 9	595	544	1399	2001	2547	3093	3639	4185	4730	5276	5174	6000
Empresa 10	-48	-103	-159	-214	-275	-336	-491	-593	-648	-706	-775	-800
Empresa 11	17917	36250	55000	73750	92604	110937	128542	146042	164375	183542	202083	220000
Empresa 12	1005	1743	2394	3107	3908	4709	5510	6311	7112	7783	8325	9200
Empresa 13	642	1284	1955	2609	3247	3901	4555	4563	5278	5932	6538	7600
Empresa 14	23792	47233	61300	74092	86583	99000	111417	129083	141500	153917	136333	142000
Empresa 15	1204	2742	5008	6075	7342	8821	10300	11704	13133	14562	15929	17800
Empresa 16	-2306	-4409	-6508	-8877	-11303	-13728	-16153	-18579	-21004	-23311	-26399	-29000
Empresa 17	-968	-1978	-3029	-4080	-5130	-6181	-7232	-8220	-9266	-10289	-11142	-12200
Empresa 18	104	1958	2850	3179	3508	3238	2779	2583	2125	1667	1208	2000
Empresa 19	427	527	540	954	1577	1961	2150	2340	2412	2543	2601	3000
Empresa 20	-1522	-2809	-4251	-4427	-4708	-6666	-8123	-9581	-10225	-10870	-11744	-12000
Empresa 21	450	-2303	-5056	-7809	-10562	-12821	-15574	-18457	-21210	-23964	-26717	-29600
Empresa 22	1054	2106	2960	3763	4529	5500	6414	7136	7253	7992	8144	8600
Empresa 23	15130	40412	68249	97664	133833	163200	198406	235290	273571	309268	332881	360000
Empresa 24	-16307	-40540	-52823	-55579	27232	97195	118464	139734	136616	121366	111043	94458

De acuerdo al cuadro anterior y relacionándolo con la información de la Tabla N° 20, la aplicación del modelo propuesto para el análisis de la liquidez sin considerar los impuestos tributarios no varía en mayor medida, ya que del 12% que presentaban flujos negativos al inicio del ciclo económico solamente el 4% que representa la empresas 3 cambia su situación financiera.

A continuación se presenta un cuadro comparativo de los valores acumulados de caja de las aplicaciones mencionadas anteriormente:

Tabla 22 Comparación del resultado de caja acumulada

EMPRES A	CAJA ACUMULADA CON IMPUESTOS	CAJA ACUMULADA SIN IMPUESTOS	DIFERENCIA
Empresa 1	25435	17622	-7813
Empresa 2	14500	10000	-4500
Empresa 3	6570	7000	430
Empresa 4	317626	278023	-39603
Empresa 5	8200	8800	600
Empresa 6	17750 21000		3250
Empresa 7	104508	85000	-19508
Empresa 8	-840	-1000	-160
Empresa 9	9050	6000	-3050
Empresa 10	-820	-800	20
Empresa 11	245200	220000	-25200
Empresa 12	7996	9200	1204
Empresa 13	7168	7600	432
Empresa 14	151500	142000	-9500
Empresa 15	15346	17800	2454
Empresa 16	-30075	-29000	1075
Empresa 17	-11810	-12200	-390
Empresa 18	6700	2000	-4700
Empresa 19	3900	3000	-900
Empresa 20	-12350	-12000	350
Empresa 21	-30140	-29600	540
Empresa 22	9906	8600	-1306
Empresa 23	396490	360000	-36490
Empresa 24	106791	94458	-12332

Elaboración y Fuente: Las autoras

En la comparación de Cajas acumuladas, se puede distinguir que un 25% de las empresas la situación financiera cambia sin la existencia de impuestos tributarios, lo que le permite a las empresas tener más efectivo, que podría ser utilizado para el desempeño de las actividades de las empresas.

Para la clasificación de las empresas de acuerdo a su nivel de liquidez, es decir, como administra el ingreso y salida de efectivo, las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por cobrar a clientes juegan un papel importante en la liquidez de las empresas, por ello se ha tomado como referencia los siguientes criterios.

- → Mayor liquidez: cuando el ciclo del efectivo en la empresa se cumple primero realizando compras de los bienes necesarios para comercializar o prestar servicios, luego realizando las ventas, de inmediato se cobra en dinero efectivo lo vendido y finalmente se pagan las compras realizadas.
- → Mediana liquidez: cuando el ciclo del efectivo en la empresa su cumple primero realizando compras de los bienes necesarios para comercializar o prestar el servicio, luego realizando las ventas, enseguida se realiza el pago a los proveedores y finalmente cobrando las ventas.
- Menor liquidez: cuando el ciclo del efectivo en la empresa se cumple primero realizando compras de los bienes y servicios necesarios para el negocio, de inmediato se paga a los proveedores, luego se realizan las ventas y por último se cobra el dinero por las ventas realizadas. (PIEDRA, 2015, pág. 106).

A continuación se presenta la lista de empresas clasificadas de acuerdo a los criterios señalados anteriormente:

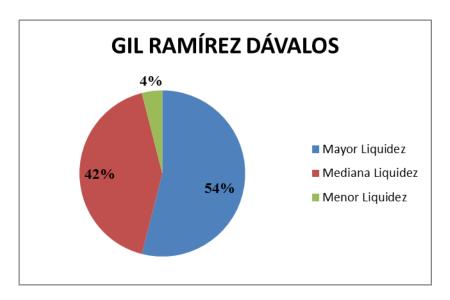
Tabla 23 Clasificación de las Empresas de acuerdo a su nivel de Liquidez

EMPRESA	CAJA ACUMULADA
MAYOR LIG	QUIDEZ
Empresa 1	25435
Empresa 3	6570
Empres a 4	317626
Empresa 5	8200
Empresa 6	17750
Empres a 7	104508
Empres a 8	-840
Empresa 11	245200
Empresa 13	7168
Empresa 14	151500
Empres a 21	-30140
Empres a 22	9906
Empresa 24	106791
MEDIANA LI	IQUIDEZ
Empresa 2	14500
Empresa 9	9050
Empresa 10	-820
Empresa 12	7996
Empresa 16	-30075
Empresa 17	-11810
Empresa 18	6700
Empresa 19	3900
Empresa 20	-12350
Empresa 23	396490
MENOR LIG	QUIDEZ
Empresa 15	15346

El criterio utilizado para la clasificación de las empresas de acuerdo a su nivel de liquidez, fueron los tiempos de cobros y pagos, por ello se puede observar diferentes resultados en caja acumulada, teniendo empresas que de acuerdo a su adecuada gestión en el ciclo de caja están dentro de la categoría de mayor liquidez, sin embargo tienen resultados negativos en la disponibilidad del recurso. Y se ha determinado que un 42% con respecto del total de empresas se encuentran en la

categoría de mediana liquidez, luego están las de mayor liquidez que representan el 54% de las empresas y en menor liquidez se encuentran solamente una empresas representando el 4% tal como se muestran en la siguiente gráfica:

Grafico No. 11 Clasificación de las Empresas de acuerdo a su nivel de Liquidez



Elaboración y Fuente: Las autoras

Dentro del grupo de menor liquidez el 4% de estas empresas presentan problemas al momento de disponer del efectivo para llevar a cabo las operaciones del negocio, de igual manera un 42% de las empresas del grupo de mediana liquidez muestran similares características.

Se realiza un estudio financiero de la actividad misma de la empresa, es decir las ventas y las compras del negocio, ya que de esto depende la firmeza y progresión de las empresas en el mercado.

Las ventas durante la historia ha sido un pilar importante en los diferentes negocios, dependiendo del nivel de ventas de una organización dependerá también el nivel de sus utilidades, además la empresa debe brindar una buena calidad del bien o servicio para satisfacer los gustos de los clientes. Si una empresa genera ventas tiene el dinero

suficiente para soportar sus gastos operacionales, es decir, pagar a sus empleados, proveedores, al estado, etc. Las ventas son vitales, no sólo en la economía actual sino en todo momento, en el pasado y en el futuro, por una cosa simple, si no hay ventas, no hay utilidades, no hay salarios, es decir, no hay nada. Toda empresa vive por lo que vende, sea un banco o un pequeño agricultor.

Uno de los procesos más importantes que se llevan a cabo dentro de las organizaciones es la evaluación, selección y mejora continua de los proveedores, esto debido a la importancia que tienen las compras a nivel comercial tanto para las empresas industriales, comerciales y de servicios, ya que la parte de compras es el primer paso dentro del proceso comercial de una empresa y si este no es óptimo difícilmente los procesos de ventas, mercadeo, y distribución serán efectivos. La importancia de las compras afecta a la rentabilidad y calidad de la mayoría de organizaciones, aunque no en las mismas proporciones. No hay organización que no requiera de algún producto o servicio para realizar sus actividades y que estén dirigidos a la satisfacción de las necesidades del cliente. Considerando lo mencionado anteriormente, a continuación se presenta información de las empresas estudiadas con datos importantes para el siguiente análisis:

Tabla 24 Utilidad Bruta por Grupo de Liquidez considerando los Impuestos Tributarios

EMPRESA	CAJA ACUMULADA	VENTAS PROMEDIO MENSUALES	COMPRAS ROMEDIO MENSUALES	UTILIDAD BRUTA PROMEDIO MENSIJAL	%	GASTOS OPERACION ALES	%	UTILIDAD/ PERDIDA NETA	%
			MAYOR	LIQUIDEZ					
Empresa 1	25435	13662,52	9393,99	4268,53	31%	2800,00	20%	1468,53	11%
Empresa 3	6570	10000,00	7916,67	2083,33	21%	1500,00	15%	583,33	6%
Empresa 4	317626	52001,92	20833,33	31168,58	60%	8000,00	15%	23168,58	45%
Empresa 5	8200	1250,00	416,67	833,33	67%	100,00	8%	733,33	59%
Empresa 6	17750	5833,33	2083,33	3750,00	64%	2000,00	34%	1750,00	30%
Empresa 7	104508	17000,00	1916,67	15083,33	89%	8000,00	47%	7083,33	42%
Empresa 8	-840	1250,00	833,33	416,67	33%	500,00	40%	-83,33	-7%
Empresa 11	245200	25000,00	4166,67	20833,33	83%	2500,00	10%	18333,33	73%
Empresa 13	7168	2083,33	1000,00	1083,33	52%	450,00	22%	633,33	30%
Empresa 14	151500	58333,33	37500,00	20833,33	36%	9000,00	15%	11833,33	20%
Empresa 21	-30140	4166,67	5833,33	-1666,67	-40%	800,00	19%	-2466,67	-59%
Empresa 22	9906	2666,67	1250,00	1416,67	53%	700,00	26%	716,67	27%
Empresa 24	106791	65871,57	50000,00	15871,57	24%	8000,00	12%	7871,57	12%
			MEDIAN	A LIQUIDEZ					
Empresa 2	14500	10000,00	4166,67	5833,33	58%	5000,00	50%	833,33	8%
Empresa 9	9050	4166,67	1666,67	2500,00	60%	2000,00	48%	500,00	12%
Empresa 10	-820	833,33	500,00	333,33	40%	400,00	48%	-66,67	-8%
Empresa 12	7996	1666,67	500,00	1166,67	70%	400,00	24%	766,67	46%
Empresa 16	-30075	5000,00	5416,67	-416,67	-8%	2000,00	40%	-2416,67	-48%
Empresa 17	-11810	916,67	333,33	583,33	64%	1600,00	175%	-1016,67	-111%
Empresa 18	6700	12500,00	8333,33	4166,67	33%	4000,00	32%	166,67	1%
Empresa 19	3900	4166,67	2916,67	1250,00	30%	1000,00	24%	250,00	6%
Empresa 20	-12350	12500,00	12500,00	0,00	0%	1000,00	8%	-1000,00	-8%
Empresa 23	396490	41666,67	1666,67	40000,00	96%	10000,00	24%	30000,00	72%
			MENO R	LIQUIDEZ					
Empresa 15	15346	3333,33	1250,00	2083,33	63%	600,00	18%	1483,33	45%

En la tabla anterior se calculó en porcentajes el nivel de utilidad bruta y de gastos, que dan como resultado la utilidad neta, reflejando que si la utilidad neta se aleja del punto de equilibrio tiene mayor liquidez, mientras que si más se acerca o solo trata de cumplir con su objetivo la empresa podría presentar una mediana o menor liquidez. Los resultados obtenidos muestran que un 75% de la utilidad bruta presenta un porcentaje mayor al de los gastos operacionales, permitiendo cubrir el pago de los gastos generales de una Pymes, mientras que un 25% presenta un porcentaje menor

al de los gastos, lo que indica que las empresas deben encontrar realmente lo que afecta a la utilidad bruta.

A continuación se presenta la información de la clasificación de las empresas de acuerdo al margen de utilidad bruta y gastos operacionales.

Tabla 25 Clasificación de las empresas de acuerdo al margen de Utilidad Bruta y Gastos Operacionales

EMPRESA	CAJA ACUMULADA	VENTAS PROMEDIO MENSUALES	COMPRAS ROMEDIO MENSUALES	UTILIDAD BRUTA PROMEDIO MENSUAL	%	GASTOS OPERACIO NALES	%	UTILIDAD / PERDIDA NETA	%	LIQUIDEZ
			MAYOI	R LIQUIDEZ						
Empresa 1	25435	13663	9394	4269	31%	2800	20%	1469	11%	
Empresa 3	6570	10000	7917	2083	21%	1500	15%	583	6%	0
Empresa 4	317626	52002	20833	31169	60%	8000	15%	23169	45%	
Empresa 5	8200	1250	417	833	67%	100	8%	733	59%	
Empresa 6	17750	5833	2083	3750	64%	2000	34%	1750	30%	0
Empresa 7	104908	17000	1917	15083	89%	8000	47%	7083	42%	
Empresa 8	-840	1250	833	417	33%	500	40%	-83	-7%	
Empresa 11	245200	25000	4167	20833	83%	2500	10%	18333	73%	
Empresa 13	7168	2083	1000	1083	52%	450	22%	633	30%	
Empresa 14	151500	58333	37500	20833	36%	9000	15%	11833	20%	
Empresa 21	-30140	4167	5833	-1667	-40%	800	19%	-2467	-59%	
Empresa 22	9906	2667	1250	1417	53%	700	26%	717	27%	
Empresa 24	106791	65872	50000	15872	24%	8000	12%	7872	12%	
			MEDIAN	A LIQ UIDEZ						
Empresa 2	14500	10000	4167	5833	58%	5000	50%	833	8%	0
Empresa 9	9050	4167	1667	2500	60%	2000	48%	500	12%	
Empresa 10	-820	833	500	333	40%	400	48%	-67	-8%	
Empresa 12	7996	1667	500	1167	70%	400	24%	767	46%	
Empresa 16	-30075	5000	5417	-417	-8%	2000	40%	-2417	-48%	
Empresa 17	-11810	917	333	583	64%	1600	175%	-1017	-111%	
Empresa 18	6700	12500	8333	4167	33%	4000	32%	167	1%	0
Empresa 19	3900	4167	2917	1250	30%	1000	24%	250	6%	0
Empresa 20	-12350	12500	12500	0	0%	1000	8%	-1000	-8%	
Empresa 23	396490	41667	1667	40000	96%	10000	24%	30000	72%	
			MENO I	RLIQUIDEZ						
Empresa 15	15346	3333	1250	2083	63%	600	18%	1483	45%	

Elaboración y Fuente: Las autoras

Con la semaforización realizada, se puede decir que un 58% están representadas de color verde lo que nos indica que es la capacidad con la que cuenta las empresas para pagar las obligaciones que esta contrae a corto plazo. La liquidez dentro de la empresa es interesante ya que se les daría importancia a cualquier problema que pudiera tener la empresa con fin de solucionarlo. Mientras que un 17% su semaforización es de color amarillo, las mismas que tienen que revisar sus fallas y tomar decisiones antes de caer en una semaforización roja. Y por último tenemos un porcentaje del 25% de color rojo, la falta de liquidez ocasiona varias consecuencias y esto perjudica a la empresa tanto financiera como económicamente.

Dentro de cada grupo de liquidez anteriormente clasificado, se semaforización se realizó de acuerdo a los porcentajes de utilidad bruta y gastos operacionales, encontrando que no todas las empresas que se encuentran dentro del grupo de mayor liquidez tienen cajas positivas, de similar manera para las empresas que se encuentran dentro del grupo de mediana liquidez, e inclusive en el grupo de menor liquidez, reafirmando así lo citado anteriormente en la clasificación de las empresas que se plasmó de acuerdo a las políticas de cobros y pagos, es decir al manejo del ciclo del efectivo.

Tabla 26 Porcentaje de Utilidad Bruta y Utilidad Neta

EMPRESA	CAJA ACUMULADA	LIQUIDEZ	UIILIDAD BRUTA	UTILIDAD NETA
Empresa 1	25435		31%	11%
Empresa 4	317626		60%	45%
Empresa 5	8200		67%	59%
Empresa 6	17750		64%	30%
Empresa 7	104908		89%	42%
Empresa 9	9050		60%	12%
Empresa 11	245200		83%	73%
Empresa 12	7996		70%	46%
Empresa 13	7168		52%	30%
Empresa 14	151500		36%	20%
Empresa 15	15346		63%	45%
Empresa 22	9906		53%	27%
Empresa 23	396490		96%	72%
Empresa 24	106791		24%	12%
Empresa 2	14500	0	58%	8%
Empresa 3	6570	0	21%	6%
Empresa 18	6700	0	33%	1%
Empresa 19	3900	0	30%	6%
Empresa 8	-840	•	33%	-7%
Empresa 10	-820		40%	-8%
Empresa 16	-30075		-8%	-48%
Empresa 17	-11810		64%	-111%
Empresa 20	-12350		0%	-8%
Empresa 21	-30140		-40%	-59%

La utilidad neta es el rendimiento o la Rentabilidad efectiva que los socios o dueños de una empresa obtienen por sus aportes. Utilidad es lo que en realidad gana la empresa, puesto que a los ingresos hay que restarle los gastos, para así determinar el valor neto ganado en un periodo de tiempo. Expresando así las empresas que alcanzaron un semáforo color verde son las que tienen una utilidad neta positiva, quedando en segundo lugar las utilidades con semáforo de color amarillo y en tercer lugar el de color rojo.

Con igual importancia que la rentabilidad en las empresas, está el ciclo de conversión del efectivo, que en términos generales consta de tres actividades primordiales: compra de insumos, elaboración del producto y venta del producto. Para que una empresa pueda mantener su liquidez y funcione adecuadamente, debe invertir en varios activos a corto plazo durante el ciclo, mantener un saldo de efectivo para pagar sus cuentas a su vencimiento y, además, invertir en inventarios para poder surtir los pedidos de los clientes.

El ciclo de operación es el tiempo que transcurre desde el inicio del proceso de producción hasta el cobro del efectivo de la venta del producto terminado, es decir, es igual a la duración de los períodos de conversión de inventarios y de cuentas por cobrar.

Una vez determinado las cuentas por cobrar y pagar, se realiza el cálculo del periodo promedio de cobro y pago, mientras que para la edad promedio de inventarios se tiene el dato directo de la encuesta que se aplicó. Para el cálculo del ciclo de conversión del efectivo se utilizó las siguientes formulas

Edad Promedio de Inventarios (EPI) =
$$\frac{Inventarios}{Costo \ de \ Ventas} * 365$$

Rotación de Cuentas por Cobrar (PPC) =
$$\frac{Cuentas por cobrar}{Ventas anuales} * 365$$

Rotación de Cuentas por Pagar (PPP) =
$$\frac{Cuentas por pagar}{Compras anuales} * 365$$

Tabla 27 Cuentas por cobrar y cuentas por pagar promedio

EMBDEC + C	CUE	NTAS POR	COBRA	R PROM	EDIO	TO THE F	C	UENTAS	POR PAG	GAR PRO	MEDIO	TO TAK
EMPRESAS	30 días	60 días	90 días	180 días	180 días +	TOTAL	30 días	60 días	90 días	180 días	180 días +	TOTAL
Empresa 1	0	0	0	0	0	0	2212	4423	0	0	0	6635
Empresa 2	0	14400	0	0	0	14400	2667	0	0	0	0	2667
Empresa 3	0	0	0	0	0	0	1979	0	0	0	0	1979
Empresa 4	1451	5803	17410	52231	71092	147987	8333	10000	5000	10000	0	33333
Empresa 5	0	0	0	0	0	0	104	208	0	0	0	313
Empresa 6	590	1180	0	0	0	1769	0	1563	2344	0	0	3906
Empresa 7	2771	693	1039	0	0	4503	345	2760	0	0	0	3105
Empresa 8	83	42	0	0	0	125	150	300	1350	0	0	1800
Empresa 9	0	0	6281	0	0	6281	82	164	1970	0	0	2216
Empresa 10	265	66	99	0	0	431	196	0	0	0	0	196
Empresa 11	0	0	0	0	0	0	1875	0	0	0	0	1875
Empresa 12	838	0	0	0	0	838	238	475	0	0	0	713
Empresa 13	0	0	0	0	0	0	0	240	360	960	0	1560
Empresa 14	0	0	0	0	0	0	6750	750	1125	0	0	8625
Empresa 15	0	0	6038	0	0	6038	638	0	0	0	0	638
Empresa 16	519	1039	0	0	0	1558	1264	5058	1264	0	0	7587
Empresa 17	174	348	261	0	0	784	257	0	0	0	0	257
Empresa 18	2138	4275	6413	4275	0	17100	1750	1000	750	0	0	3500
Empresa 19	2024	0	0	0	0	2024	0	0	875	7000	0	7875
Empresa 20	3530	7060	10590	7060	0	28241	3609	7219	10828	7219	0	28875
Empresa 21	0	0	0	0	0	0	1225	2450	3675	2450	0	9800
Empresa 22	0	0	0	0	0	0	369	737	1106	737	0	2950
Empresa 23	0	11250	1875	0	0	13125	558	160	479	0	0	1196
Empresa 24	0	26483	0	0	0	26483	6370	12740	152880	0	0	171990

La tabla 27 muestra el saldo de cuentas por cobrar y pagar de cada empresa. Seguidamente se presenta el resultado del periodo promedio de cobro y periodo promedio de pago.

Tabla 28 Rotación en Días de las Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar

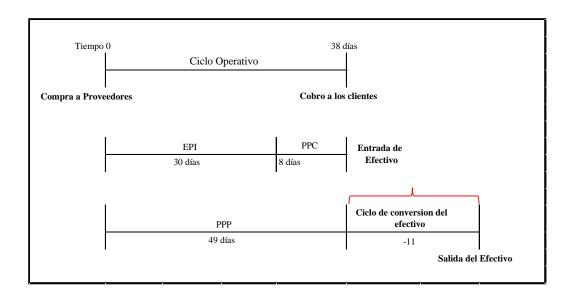
	ROTACIÓN I	DE CUENTA	AS PO	R COBRAR	ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR				
EMPRESAS	Ctas. Por Cobrar	Ventas Anuales	Días	Rotación en días	Ctas. Por Pagar	Compras Anuales	Días	Rotación en días	
Empresa 1	0	163950	360	0	6635	112728	360	21	
Empresa 2	14400	120000	360	43	2667	50000	360	19	
Empresa 3	0	120000	360	0	1979	95000	360	8	
Empresa 4	147987	624023	360	85	33333	250000	360	48	
Empresa 5	0	15000	360	0	313	5000	360	23	
Empresa 6	1769	70000	360	9	3906	25000	360	56	
Empresa 7	4503	204000	360	8	3105	23000	360	49	
Empresa 8	125	15000	360	3	1800	10000	360	65	
Empresa 9	6281	50000	360	45	2216	20000	360	40	
Empresa 10	431	10000	360	16	196	6000	360	12	
Empresa 11	0	300000	360	0	1875	50000	360	14	
Empresa 12	838	20000	360	15	713	6000	360	43	
Empresa 13	0	25000	360	0	1560	12000	360	47	
Empresa 14	0	700000	360	0	8625	450000	360	7	
Empresa 15	6038	40000	360	54	638	15000	360	15	
Empresa 16	1558	60000	360	9	7587	65000	360	42	
Empresa 17	784	11000	360	26	257	4000	360	23	
Empresa 18	17100	150000	360	41	3500	100000	360	13	
Empresa 19	2024	50000	360	15	7875	35000	360	81	
Empresa 20	28241	150000	360	68	28875	150000	360	69	
Empresa 21	0	50000	360	0	9800	70000	360	50	
Empresa 22	0	32000	360	0	2950	15000	360	71	
Empresa 23	13125	500000	360	9	1196	20000	360	22	
Empresa 24	26483	790459	360	12	171990	600000	360	103	

Las empresas que en la edad promedio del inventario tienen un valor en cero, es debido a que su naturaleza es la prestación de servicios, por tanto el ciclo de conversión del efectivo en estas empresas se calculará con los datos restantes de la fórmula propuesta.

Una vez obtenido los valores del periodo promedio de cobro y periodo promedio de pago se calculará el ciclo de conversión del efectivo.

Los resultados obtenidos muestran que un 38% de las empresas presentan un resultado negativo, lo que significa que las empresas están cobrando antes de cancelar sus obligaciones a los proveedores. Para un mejor entendimiento se realizó el siguiente gráfico.

Grafico No. 12 Ejemplo del Resultado Negativo del Ciclo de Conversión del efectivo. Línea de Tiempo Empresa 1



Elaboración y Fuente: Las autoras

Por otro lado tenemos un 62% de las empresas que presentan un resultado positivo, es decir, que están cancelando sus obligaciones a los proveedores antes de cobrar las cuentas a sus clientes, tal como se presenta en el siguiente gráfico:

Grafico No. 13 Ejemplo del Resultado Positivo del Ciclo de Conversión del Efectivo Línea de Tiempo-Empresa 1

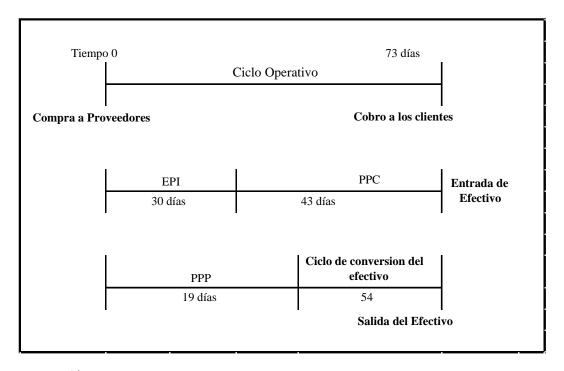


Tabla 29 Ciclo de Conversión del Efectivo de las Pymes de la Parroquia Gil Ramírez Dávalos del Cantón Cuenca

EMPRESAS	CI	CLO OPERATIV	vo	PPP	CICLO CONVERSIÓN DEL EFECTIVO
	EPI	PPC	СО		CCE
Empresa 1	1	0	1	21	-20
Empresa 2	30	43	73	19	54
Empresa 3	30	0	30	8	23
Empresa 4	365	85	450	48	402
Empresa 5	30	0	30	23	8
Empresa 6	7	9	16	56	-40
Empresa 7	30	8	38	49	-11
Empresa 8	30	3	33	65	-32
Empresa 9	15	45	60	40	20
Empresa 10	0	16	16	12	4
Empresa 11	90	0	90	14	77
Empresa 12	30	15	45	43	2
Empresa 13	180	0	180	47	133
Empresa 14	15	0	15	7	8
Empresa 15	30	54	84	15	69
Empresa 16	15	9	24	42	-18
Empresa 17	30	26	56	23	32
Empresa 18	30	41	71	13	58
Empresa 19	0	15	15	81	-66
Empresa 20	180	68	248	69	178
Empresa 21	30	0	30	50	-20
Empresa 22	30	0	30	71	-41
Empresa 23	30	9	39	22	18
Empresa 24	1	12	13	103	-90

A continuación se muestra la contrastación del nivel de liquidez con el nivel de rentabilidad, lo que nos permite hacer una comparación con los resultados obtenidos anteriormente.

Tabla 30 Contrastación del Nivel de Liquidez: Ciclo de Conversión del Efectivo vs Nivel de Rentabilidad

EMPRESAS			PPP	CICLO CONVERSIÓN DEL EFECTIVO	SEMÁFO RO	UTILIDAD NETA	
	EPI	PPC	СО		CCE		PROMEDIO
Empresa 1	1	0	1	21	-20		11%
Empresa 2	30	43	73	19	54	0	8%
Empresa 3	30	0	30	8	23	0	6%
Empresa 4	365	85	450	48	402		45%
Empresa 5	30	0	30	23	8		59%
Empresa 6	7	9	16	56	-40		30%
Empresa 7	30	8	38	49	-11		42%
Empresa 8	30	3	33	65	-32	•	-7%
Empresa 9	15	45	60	40	20		12%
Empresa 10	0	16	16	12	4	•	-8%
Empresa 11	90	0	90	14	77		73%
Empresa 12	30	15	45	43	2		46%
Empresa 13	180	0	180	47	133		30%
Empresa 14	15	0	15	7	8		20%
Empresa 15	30	54	84	15	69		45%
Empresa 16	15	9	24	42	-18	•	-48%
Empresa 17	30	26	56	23	32	•	-111%
Empresa 18	30	41	71	13	58	0	1%
Empresa 19	0	15	15	81	-66	0	6%
Empresa 20	180	68	248	69	178	•	-8%
Empresa 21	30	0	30	50	-20	•	-59%
Empresa 22	30	0	30	71	-41		27%
Empresa 23	30	9	39	22	18		72%
Empresa 24	1	12	13	103	-90		12%

Universidad Politécnica Salesiana

En la tabla anterior se puede observar que hay una relación que va de acuerdo a la semaforización realizada entre el ciclo de conversión del efectivo y el nivel de rentabilidad. En el ciclo de conversión del efectivo se presentan resultados tanto positivos como negativos, considerando que los semáforos en algunos casos muestran lo contrario a los resultados del ciclo de conversión, pero cabe mencionar que si observamos el porcentaje de rentabilidad de las empresas coinciden con el color del semáforo.

4.5.2 Parroquia El Sagrario

Tabla 31 Resumen de la aplicación del Presupuesto de Caja considerando Impuestos Tributarios

MUESTRA DE EMPRESAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD EL SAGRARIO

				CAJA	ACUM	ULADA I	DE ENEF	O A DIC	CIEMBRE			
EMPRESAS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Empresa 1	-2000	-5085	-11583	-13583	-14918	-17362	-22862	-24862	-30362	-32362	-34362	-36000
Empresa 2	5629	8641	5654	8666	11678	14691	16203	19215	19292	21088	24100	30200
Empresa 3	4317	8633	5950	10267	14583	18900	22247	26563	29910	34227	38543	42860
Empresa 4	8281	16008	17377	25115	32889	40664	40303	42033	41600	58419	72428	81440
Empresa 5	-11113	-22226	-41005	-52118	-63231	-74344	-86916	-98029	-110601	-121714	-132827	-143940
Empresa 6	6913	8975	12681	18386	24092	29798	34803	28301	31889	41826	47532	63620
Empresa 7	587	882	-1532	-945	-358	228	-185	2623	2210	4588	5175	5400
Empresa 8	1881	3864	2565	4445	6746	8627	9752	11633	12759	14639	16520	17990
Empresa 9	-1515	-530	-420	690	1800	2910	3133	6588	4311	5141	6096	9426
Empresa 10	1920	3840	5760	7680	9600	11520	10382	12302	11165	13085	15005	16925
Empresa 11	-3760	-14816	-20038	-25180	-28940	-32700	-36133	-39870	-44758	-48517	-51320	-55079
Empresa 12	-1041	92	-2503	-1640	-4616	-4999	-6827	-7708	-9036	-9880	-11002	-11972
Empresa 13	4867	9733	7600	12467	17333	22200	22067	26933	26800	31667	36533	41400
Empresa 14	115000	230000	310069	425069	540069	655069	765416	880416	990763	1105763	1220763	1335763
Empresa 15	68460	130595	201930	267890	331975	400435	465895	534355	599815	668275	736735	855600
Empresa 16	19639	37903	50014	69700	103491	126520	142856	159474	170426	190642	212524	245120
Empresa 17	300	600	-1100	-800	-500	-200	0	300	500	800	1100	1400
Empresa 18	-9780	-20036	-35687	-45674	-55614	-65887	-77466	-83743	-89625	-98592	-107875	-112096
Empresa 19	35656	-16339	-40883	-20428	28	20483	36439	118289	102422	-7272	41183	128000
Empresa 20	633	1267	-3100	-2467	-1833	-1200	-2067	-1433	-2300	-1667	-1033	-400
Empresa 21	-3581	-6096	-11547	-14498	-17449	-20401	-23616	-26297	-29998	-32949	-35900	-39200
Empresa 22	68833	137667	206000	274833	343667	412500	481250	550084	618834	687667	756501	825334
Empresa 23	6336	7507	3961	15165	32226	37238	44282	56074	54569	60502	57683	69000
Empresa 24	52598	108654	162211	210918	291124	344031	409085	455890	508047	556123	607362	688000
Empresa 25	1203	2016	2800	4238	6983	9006	9692	11514	12194	13827	15928	18400
Empresa 26	532	1397	763	1295	1827	2359	2135	2667	2866	3315	3847	6400
Empresa 27	903	1807	-2290	-1387	-483	420	-427	477	-370	533	1437	2340
Empresa 28	-200	-400	-3100	-3300	-3500	-3700	-4900	-5100	-6300	-6500	-6700	-6900
Empresa 29	-1708	-3417	-6625	-8333	-10042	-11750	-13708	-15417	-17375	-19083	-20792	-22500
Empresa 30	1853	3840	3012	4999	6987	8974	10712	16956	17378	18548	20536	26840
Empresa 31	1212	2214	1516	2138	3826	6573	9116	10404	11013	11864	12715	14980
Empresa 32	77964	157508	227644	295770	387199	473269	551613	625449	693190	762132	853561	950700
Empresa 33	-7474	-16539	-26290	-34339	-44813	-56139	-65266	-73518	-83032	-94359	-105685	-116160

Los resultados de las empresas encuestadas en la parroquia El Sagrario, reflejan que un 27% de las treinta y tres empresas, presentan problemas de liquidez, lo cual debería llamar la atención de los responsables de las empresas para que esta situación no continúe.

Tenemos la situación de cinco empresas (15%) que presentan flujos variables, presentando un flujo positivo al inicio del año, lo cual para los siguientes meses cambia negativamente o viceversa y el resto de las empresas presentan un flujo positivo (58%), manteniendo su situación económica hasta el final del año.

A continuación presentamos el presupuesto de caja de las treinta y tres empresas encuestadas, sin considerar la obligación tributaria y los impuestos.

Tabla 32 Resumen de la aplicación del Presupuesto de Caja sin considerando Impuestos Tributarios

MUESTRA DE EMPRESAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD EL SAGRARIO

EMPRESAS				CAJ	A ACUM	ULADA 1	DE ENEI	RO A DIO	CIEMBRE	E		
EWIF KESAS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Empresa 1	-2000	-5085	-6583	-8583	-9918	-12362	-14362	-16362	-18362	-20362	-22362	-24000
Empresa 2	5050	7483	9917	12350	14783	17217	19650	22083	23300	24517	26950	32000
Empresa 3	2167	4333	6500	8667	10833	13000	15167	17333	19500	21667	23833	26000
Empresa 4	4006	7402	10800	14206	17649	21092	23300	20699	21767	33186	42863	47600
Empresa 5	-11113	-22226	-41005	-52118	-63231	-74344	-86916	-98029	-110601	-121714	-132827	-143940
Empresa 6	5338	5824	9954	14084	18214	22344	26474	19660	22373	30734	34864	48300
Empresa 7	417	542	958	1375	1792	2208	2625	4833	5250	7458	7875	8000
Empresa 8	1367	2780	2467	3833	5620	6987	8353	9720	11087	12453	13820	15000
Empresa 9	-1725	-950	-50	850	1750	2650	3550	6825	5225	5875	6650	9800
Empresa 10	1500	3000	4500	6000	7500	9000	10500	12000	13500	15000	16500	18000
Empresa 11	-3978	-14932	-19172	-24533	-28512	-32490	-35857	-39813	-44520	-48498	-51519	-55497
Empresa 12	-1126	-163	-2643	-1950	-5011	-5479	-7152	-8123	-9296	-10230	-11437	-12492
Empresa 13	4067	8133	12200	16267	20333	24400	28467	32533	36600	40667	44733	48800
Empresa 14	100000	200000	300000	400000	500000	600000	700000	800000	900000	1000000	1100000	1200000
Empresa 15	59625	115250	189750	246875	302125	361750	421375	481000	540625	600250	659875	762000
Empresa 16	17141	32908	51522	68710	97911	118443	135631	150629	163311	181029	200414	228420
Empresa 17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Empresa 18	-9255	-18986	-28202	-37754	-47259	-57045	-66886	-73238	-78095	-86627	-95475	-99996
Empresa 19	33089	-21472	-3583	14306	32194	50083	67972	146222	134156	29094	74983	158000
Empresa 20	83	167	250	333	417	500	583	667	750	833	917	1000
Empresa 21	-3479	-5892	-8741	-11591	-14440	-17289	-19733	-22313	-25162	-28011	-30860	-34000
Empresa 22	68833	137667	206500	275333	344167	413000	481833	550667	619500	688333	757167	826000
Empresa 23	2993	2324	21443	30312	45173	47851	57560	67017	68711	73702	71083	80000
Empresa 24	46608	98249	148316	191033	260524	307441	367170	409560	456477	498828	544077	614000
Empresa 25	781	1172	2734	3750	5820	7422	8086	9570	10313	11523	13203	15000
Empresa 26	100	533	967	1067	1167	1267	933	1033	1050	1067	1167	3000
Empresa 27	833	1667	2500	3333	4167	5000	5833	6667	7500	8333	9167	10000
Empresa 28	-230	-460	-690	-920	-1150	-1380	-1610	-1840	-2070	-2300	-2530	-2760
Empresa 29	-1458	-2917	-4375	-5833	-7292	-8750	-10208	-11667	-13125	-14583	-16042	-17500
Empresa 30	1617	3354	3916	5653	7390	9127	10864	16402	16964	17972	19709	25300
Empresa 31	1109	1991	2689	3207	4575	6865	9450	10635	11640	12387	13135	15080
Empresa 32	70414	141715	207306	267188	345518	423344	494645	560236	620934	681632	759961	844000
Empresa 33	-7493	-16191	-23932	-31320	-41135	-51950	-60115	-67856	-76555	-87370	-98185	-108000

De acuerdo al cuadro anterior y relacionándolo con la información de la Tabla N° 31, la aplicación del modelo propuesto para el análisis de la liquidez sin considerar los impuestos tributarios no varía en mayor medida, ya que del 15% que presentaban flujos variables al inicio del ciclo económico solamente al 9% cambia su situación financiera.

Los datos presentados anteriormente los reflejamos de mejor manera en el siguiente cuadro comparativo, reflejando la diferencia entre la caja acumulada con impuestos y la caja acumulada excluyendo los impuestos.

Tabla 33 Comparación del Resultado de Caja Acumulada

EMPRESA	CAJA ACUMULADA CON IMPUESTOS	CAJA ACUMULADA SIN IMPUESTOS	DIFERENCIA
Empresa 1	-36000	-24000	12000
Empresa 2	30200	32000	1800
Empresa 3	42860	26000	-16860
Empresa 4	81440	47600	-33840
Empresa 5	-143940	-143940	0
Empresa 6	63620	48300	-15320
Empresa 7	5400	8000	2600
Empresa 8	17990	15000	-2990
Empresa 9	9426	9800	374
Empresa 10	16925	18000	1075
Empresa 11	-55079	-55497	-418
Empresa 12	-11972	-12492	-520
Empresa 13	41400	48800	7400
Empresa 14	1335763	1200000	-135763
Empresa 15	855600	762000	-93600
Empresa 16	245120	228420	-16700
Empresa 17	1400	0	-1400
Empresa 18	-112096	-10000	102096
Empresa 19	128000	158000	30000
Empresa 20	-400	1000	1400
Empresa 21	-39200	-34000	5200
Empresa 22	825334	826000	666
Empresa 23	69000	80000	11000
Empresa 24	688000	614000	-74000
Empresa 25	18400	15000	-3400
Empresa 26	6400	3000	-3400
Empresa 27	2340	10000	7660
Empresa 28	-6900	-2760	4140
Empresa 29	-22500	-17500	5000
Empresa 30	26840	25300	-1540
Empresa 31	14980	15080	100
Empresa 32	950700	844000	-106700
Empresa 33	-116160	-108000	8160

En el anterior gráfico se puede apreciar que en la comparación de las cajas acumuladas, disminuye los valores cuando no se consideran los impuestos, debido a la disminución del Impuesto al Valor Agregado en Ventas y el aumento en las Compras.

El 33% de las empresas encuestadas presentan una diferencia positiva, entre las cajas acumuladas, considerando que la caja acumulada sin impuestos es mayor a la caja acumulada con impuestos.

Tabla 34 Clasificación de las Empresas de acuerdo a su nivel de Liquidez

EMPRESA	CAJA ACUMULADA
MAYOR	LIQUIDEZ
Empresa 8	17990
Empresa 19	128000
Empresa 20	-400
MEDIANA	LIQUIDEZ
Empresa 1	-36000
Empresa 2	30200
Empresa 3	42860
Empresa 4	81440
Empresa 6	63620
Empresa 7	5400
Empresa 9	9426
Empresa 10	16925
Empresa 11	-55079
Empresa 12	-11972
Empresa 14	1335763
Empresa 15	855600
Empresa 16	245120
Empresa 17	1400
Empresa 23	69000
Empresa 24	688000
Empresa 26	6400
Empresa 27	2340
Empresa 30	26840
Empresa 31	14980
Empresa 32	950700
Empresa 33	-116160
MENO R	LIQUIDEZ
Empresa 5	-143940
Empresa 13	41400
Empresa 18	-112096
Empresa 21	-39200
Empresa 22	825334
Empresa 25	18400
Empresa 28	-6900
Empresa 29	-22500

Como observamos anteriormente la mayoría de las empresas presentan una mediana liquidez, representando un 67% de las treinta y tres empresas encuestadas en la parroquia El Sagrario, seguido de aquellas empresas que poseen menor liquidez con el 24%, y finalmente aquellas que tienen mayor liquidez con el 9%, reflejando dichos resultados de mejor manera en el siguiente gráfico.

Grafico No. 14 Clasificación de las empresas de acuerdo a su nivel de liquidez

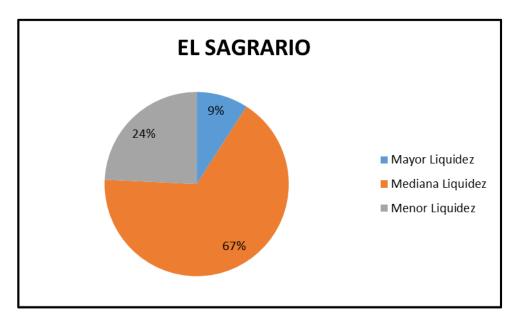


Tabla 35 Utilidad Bruta por Grupo de Liquidez considerando los Impuestos Tributarios

EMPRESA	CAJA ACUMULADA	VENTAS PRO MEDIO MENSUALES	COMPRAS PROMEDIO MENSUALES	UTILIDAD BRUTA PROMEDIO MENSUAL	%	GASTOS OPERACION ALES	%	UTILIDAD NETA	%
			MAY	OR LIQUIDE	Z				
Empresa 8	17990	10000	5833	4167	42%	2917	29%	1250	12%
Empresa 19	128000	100000	83333	16667	17%	3500	4%	13167	13%
Empresa 20	-400	8333	3750	4583	55%	4500	54%	83	1%
			MED	IANA LIQUID	EZ				
Empresa 1	-36000	5833	5833	0	0%	2000	34%	-2000	-34%
Empresa 2	30200	6667	1667	5000	75%	4000	60%	1000	15%
Empresa 3	42860	61667	58333	3333	5%	7000	11%	-3667	-6%
Empresa 4	81440	37500	25000	12500	33%	10000	27%	2500	7%
Empresa 6	63620	17500	7500	10000	57%	6000	34%	4000	23%
Empresa 7	5400	16667	15000	1667	10%	1000	6%	667	4%
Empresa 9	9426	10000	8333	1667	17%	850	9%	817	8%
Empresa 10	16925	13500	10000	3500	26%	3500	26%	0	0%
Empresa 11	-55079	3263	7917	-4654	-143%	7500	230%	-12154	-373%
Empresa 12	-11972	6667	5833	833	13%	1800	27%	-967	-15%
Empresa 14	1335763	383333	258333	125000	33%	25000	7%	100000	26%
Empresa 15	855600	83333	5833	77500	93%	14000	17%	63500	76%
Empresa 16	245120	25000	2500	22500	90%	3750	15%	18750	75%
Empresa 17	1400	10000	7500	2500	25%	2500	25%	0	0%
Empresa 23	69000	100000	83333	16667	17%	10000	10%	6667	7%
Empresa 24	688000	58333	4167	54167	93%	3000	5%	51167	88%
Empresa 26	6400	7917	4167	3750	47%	3500	44%	250	3%
Empresa 27	2340	1000	4167	-3167	-317%	5000	500%	-8167	-817%
Empresa 30	26840	4167	1708	2458	59%	350	8%	2108	51%
Empresa 31	14980	3333	1667	1667	50%	410	12%	1257	38%
Empresa 32	950700	83333	5000	78333	94%	8000	10%	70333	84%
Empresa 33	-116160	5000	9000	-4000	-80%	5000	100%	-9000	-180%
			MEN	OR LIQUIDE	Z				
Empresa 5	-143940	10583	10833	-250	-2%	10833	102%	-11083	-105%
Empresa 13	41400	15000	8333	6667	44%	2600	17%	4067	27%
Empresa 18	-112096	6250	12500	-6250	-100%	2083	33%	-8333	-133%
Empresa 21	-39200	1667	2500	-833	-50%	2000	120%	-2833	-170%
Empresa 22	825334	83333	12500	70833	85%	2000	2%	68833	83%
Empresa 25	18400	5833	2083	3750	64%	2500	43%	1250	21%
Empresa 28	-6900	1667	1417	250	15%	480	29%	-230	-14%
Empresa 29						—			

En el cuadro anterior se presentó la información en porcentajes de la utilidad bruta, así como de los gastos operacionales, proporcionando los siguientes resultados:

Un 61% de las empresas presentan una utilidad bruta mayor al porcentaje de los gastos operacionales, seguido de un 33% de las empresas que tienen una utilidad bruta menor al porcentaje de los gastos operacionales finalizando con un 6% que presentan una utilidad bruta igual al porcentaje de los gastos operacionales.

Tabla 36 Clasificación de las empresas de acuerdo al margen de Utilidad Bruta y Gastos Operacionales

EMPRESA	CAJA	VENTAS PROMEDIO	COMPRAS PROMEDIO	UTILIDAD BRUTA	%	GASTOS OPERACION	%	UTILIDAD	%	LIQUIDEZ
	ACUMULADA	MENSUALES	MENSUALES	PROMEDIO MENSUAL		ALES		NETA		
				MAYOR I	IQ UIDEZ	L				
Empresa 8	17990	10000	5833	4167	42%	2917	29%	1250	12%	
Empresa 19	128000	100000	83333	16667	17%	3500	4%	13167	13%	
Empresa 20	-400	8333	3750	4583	55%	4500	54%	83	1%	
				MEDIANA 1	LIQUIDE	Z				
Empresa 1	-36000	5833	5833	0	0%	2000	34%	-2000	-34%	
Empresa 2	30200	6667	1667	5000	75%	4000	60%	1000	15%	
Empresa 3	42860	61667	58333	3333	5%	7000	11%	-3667	-6%	
Empresa 4	81440	37500	25000	12500	33%	10000	27%	2500	7%	
Empresa 6	63620	17500	7500	10000	57%	6000	34%	4000	23%	
Empresa 7	5400	16667	15000	1667	10%	1000	6%	667	4%	
Empresa 9	9426	10000	8333	1667	17%	850	9%	817	8%	
Empresa 10	16925	13500	10000	3500	26%	3500	26%	0	0%	
Empresa 11	-55079	3263	7917	-4654	-143%	7500	230%	-12154	-373%	
Empresa 12	-11972	6667	5833	833	13%	1800	27%	-967	-15%	
Empresa 14	1335763	383333	258333	125000	33%	25000	7%	100000	26%	
Empresa 15	855600	83333	5833	77500	93%	14000	17%	63500	76%	
Empresa 16	245120	25000	2500	22500	90%	3750	15%	18750	75%	
Empresa 17	1400	10000	7500	2500	25%	2500	25%	0	0%	
Empresa 23	69000	100000	83333	16667	17%	10000	10%	6667	7%	
Empresa 24	688000	58333	4167	54167	93%	3000	5%	51167	88%	
Empresa 26	6400	7917	4167	3750	47%	3500	44%	250	3%	
Empresa 27	2340	1000	4167	-3167	-317%	5000	500%	-8167	-817%	
Empresa 30	26840	4167	1708	2458	59%	350	8%	2108	51%	
Empresa 31	14980	3333	1667	1667	50%	410	12%	1257	38%	
Empresa 32	950700	83333	5000	78333	94%	8000	10%	70333	84%	
Empresa 33	-116160	5000	9000	-4000	-80%	5000	100%	-9000	-180%	
				MENOR L	IQ UIDEZ	i.				
Empresa 5	-143940	10583	10833	-250	-2%	10833	102%	-11083	-105%	
Empresa 13	41400	15000	8333	6667	44%	2600	17%	4067	27%	
Empresa 18	-112096	6250	12500	-6250	-100%	2083	33%	-8333	-133%	
Empresa 21	-39200	1667	2500	-833	-50%	2000	120%	-2833	-170%	
Empresa 22	825334	83333	12500	70833	85%	2000	2%	68833	83%	
Empresa 25	18400	5833	2083	3750	64%	2500	43%	1250	21%	
Empresa 28	-6900	1667	1417	250	15%	480	29%	-230	-14%	
Empresa 29	-22500	7500	4167	3333	44%	5000	67%	-1667	-22%	

La clasificación de los semáforos de liquidez se realizó tomando en cuenta que el color verde presenta una utilidad neta positiva, presentando una buena situación financiera, el color amarillo representa una situación media en la empresa, terminando con el color rojo que son aquellas empresas que presenta una perdida, lo que da a conocer que están en una situación financiera de riesgo, teniendo el 42% de estas empresas una utilidad bruta representativa para cubrir los gastos operacionales.

Según lo mencionado anteriormente se presenta a continuación la siguiente tabla con los porcentajes de la utilidad bruta y utilidad neta, clasificando a las empresas según el grupo de liquidez, que se consideró en la tabla anterior.

Tabla 37 Porcentaje de Utilidad Bruta y Utilidad Neta

EMPRESA	CAJA ACUMULADA	LIQUIDEZ	UTILIDAD NETA	UTILIDA D NETA
Empresa 8	17990		42%	12%
Empresa 19	128000		17%	13%
Empresa 2	30200		75%	15%
Empresa 6	63620		57%	23%
Empresa 14	1335763		33%	26%
Empresa 15	855600		93%	76%
Empresa 16	245120		90%	75%
Empresa 24	688000		93%	88%
Empresa 30	26840		59%	51%
Empresa 31	14980		50%	38%
Empresa 32	950700		94%	84%
Empresa 13	41400		44%	27%
Empresa 22	825334		85%	83%
Empresa 25	18400		64%	21%
Empresa 20	-400		55%	1%
Empresa 4	81440		33%	7%
Empresa 7	5400		10%	4%
Empresa 9	9426		17%	8%
Empresa 10	16925		26%	0%
Empresa 17	1400		25%	0%
Empresa 23	69000		17%	7%
Empresa 26	6400		47%	3%
Empresa 1	-36000		0%	-34%
Empresa 3	42860		5%	-6%
Empresa 11	-55079		-143%	-373%
Empresa 12	-11972		13%	-15%
Empresa 27	2340		-317%	-817%
Empresa 33	-116160		-80%	-180%
Empresa 5	-143940		-2%	-105%
Empresa 18	-112096		-100%	-133%
Empresa 21	-39200		-50%	-170%
Empresa 28	-6900		15%	-14%
Empresa 29	-22500		44%	-22%

La siguiente información corresponde a los valores de las cuentas por cobrar y pagar de cada empresa, considerando el tiempo que otorgan a sus clientes, así como el tiempo que le otorgan los proveedores para pagar sus deudas.

Tabla 38 Cuentas por cobrar y Cuentas por pagar promedio

EMPRESAS	CUE	NTAS PO	OR COB	RAR PRO	MEDIO		CUENTAS POR PAGAR PROMEDIO					
	30 días	60 días	90 días	180 días	180 días +	TOTAL	30 días	60 días	90 días	180 días	180 días +	TOTAL
Empresa 1	0	2287	3430	0	0	5717	0	5717	0	0	0	5717
Empresa 2	4825	0	0	0	0	4825	1608	0	0	0	0	1608
Empresa 3	0	43167	27750	0	0	70917	0	37333	14000	0	0	51333
Empresa 4	22167	5542	8313	0	0	36021	19238	4275	0	0	0	23513
Empresa 5	0	0	3175	0	0	3175	0	0	0	0	0	0
Empresa 6	1768	0	0	0	0	1768	0	10563	0	0	0	10563
Empresa 7	0	16417	0	0	0	16417	0	0	0	0	0	0
Empresa 8	500	1000	0	0	0	1500	0	0	15435	0	0	15435
Empresa 9	0	9250	0	0	0	9250	3750	7500	0	0	0	11250
Empresa 10	2250	4500	0	0	0	6750	4000	8000	0	0	0	12000
Empresa 11	330	3734	0	0	0	4064	221	2503	0	0	0	2724
Empresa 12	2182	1247	935	0	0	4363	3570	1785	0	0	0	5355
Empresa 13	3600	9600	10800	0	0	24000	0	1000	1500	4000	0	6500
Empresa 14	0	0	805000	0	0	805000	0	0	329375	658750	0	988125
Empresa 15	0	19000	66500	0	0	85500	0	0	16625	0	0	16625
Empresa 16	0	0	12141	24281	0	36422	486	971	1943	0	0	3399
Empresa 17	0	0	0	0	0	0	750	1500	0	0	0	2250
Empresa 18	547	547	820	0	0	1914	2500	1250	0	0	0	3750
Empresa 19	15200	7600	0	0	0	22800	0	132500	0	0	0	132500
Empresa 20	0	0	0	0	0	0	0	3750	5625	0	0	9375
Empresa 21	0	1261	0	0	0	1261	970	0	0	0	0	970
Empresa 22	8333	0	0	0	0	8333	0	0	0	0	0	0
Empresa 23	29700	6600	0	0	0	36300	78036	0	0	0	0	78036
Empresa 24	0	34533	12950	0	0	47483	1132	2263	1698	0	0	5093
Empresa 25	0	0	4102	8203	0	12305	391	1172	0	0	0	1562
Empresa 26	0	3800	5700	0	0	9500	0	2800	4200	0	0	7000
Empresa 27	2000	0	0	0	0	2000	0	0	6250	0	0	6250
Empresa 28	0	1000	0	0	0	1000	283	0	0	0	0	283
Empresa 29	0	0	0	0	0	0	417	0	0	0	0	417
Empresa 30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Empresa 31	238	476	714	1429	1667	4524	304	607	456	0	0	1367
Empresa 32	9200	18400	27600	55200	64400	174800	375	750	1125	2250	2625	7125
Empresa 33	0	0	14400	0	0	14400	0	0	6470	12941	0	19411

En la siguiente tabla se calcula la rotación de cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Tabla 39 Rotación en días de las cuentas por Cobrar y Cuentas por pagar

EMPRESAS	RO TACIÓN DE	CUENTAS P	ORC	OBRAR	ROTAC	IÓN DE CU	JENTAS	POR PAGAR
IVII KLEJIIG	Ctas. Por Cobrar	Ventas Anuales	Días	Rotación en días	Ctas. Por Pagar	Compras Anuales	Días	Rotación en días
Empresa 1	5717	70000	360	29	5717	70000	360	29
Empresa 2	4825	100000	360	17	1608	20000	360	29
Empresa 3	70917	740000	360	35	51333	700000	360	26
Empresa 4	36021	500000	360	26	23513	300000	360	28
Empresa 5	3175	127000	360	9	0	130000	360	0
Empresa 6	1768	210000	360	3	10563	90000	360	42
Empresa 7	16417	200000	360	30	0	180000	360	0
Empresa 8	1500	120000	360	5	15435	70000	360	79
Empresa 9	9250	120000	360	28	11250	100000	360	41
Empresa 10	6750	180000	360	14	12000	120000	360	36
Empresa 11	4064	130500	360	11	2724	95000	360	10
Empresa 12	4363	80000	360	20	5355	70000	360	28
Empresa 13	24000	180000	360	48	6500	100000	360	23
Empresa 14	805000	4600000	360	63	988125	3100000	360	115
Empresa 15	85500	1000000	360	31	16625	70000	360	86
Empresa 16	36422	300000	360	44	3399	30000	360	41
Empresa 17	0	120000	360	0	2250	90000	360	9
Empresa 18	1914	75000	360	9	3750	150000	360	9
Empresa 19	22800	1200000	360	7	132500	1000000	360	48
Empresa 20	0	100000	360	0	9375	45000	360	75
Empresa 21	1261	20000	360	23	970	30000	360	12
Empresa 22	8333	1000000	360	3	0	150000	360	0
Empresa 23	36300	1200000	360	11	78036	1000000	360	28
Empresa 24	47483	700000	360	24	5093	50000	360	37
Empresa 25	12305	70000	360	63	1562	25000	360	22
Empresa 26	9500	95000	360	36	7000	50000	360	50
Empresa 27	2000	120000	360	6	6250	50000	360	45
Empresa 28	1000	20000	360	18	283	17000	360	6
Empresa 29	0	90000	360	0	417	50000	360	3
Empresa 30	0	50000	360	0	0	20500	360	0
Empresa 31	4524	40000	360	41	1367	20000	360	25
Empresa 32	174800	1000000	360	63	7125	60000	360	43
Empresa 33	14400	60000	360	86	19411	108000	360	65

El 12% de las empresas presentan una edad promedio de inventario en cero, siendo empresas comerciales que no otorgan crédito a sus clientes o empresas de servicios, en consecuencia no cuentan con un inventario.

Tabla 40 Ciclo de Conversión del Efectivo de las Pymes de la Parroquia El Sagrario del Cantón Cuenca

EMPRESAS	CI	CLO OPERATIV	VO	PPP	CICLO CONVERSIÓN DEL EFECTIVO
	EPI	PPC	СО		CCE
Empresa 1	30	29	59	29	30
Empresa 2	30	17	47	29	18
Empresa 3	7	35	42	26	15
Empresa 4	180	26	206	28	178
Empresa 5	0	9	9	0	9
Empresa 6	0	3	3	42	-39
Empresa 7	90	30	120	0	120
Empresa 8	30	5	35	79	-45
Empresa 9	30	28	58	41	17
Empresa 10	60	14	74	36	38
Empresa 11	0	11	11	10	1
Empresa 12	30	20	50	28	22
Empresa 13	15	48	63	23	40
Empresa 14	1	63	64	115	-51
Empresa 15	60	31	91	86	5
Empresa 16	30	44	74	41	33
Empresa 17	0	0	0	9	-9
Empresa 18	1	9	10	9	1
Empresa 19	30	7	37	48	-11
Empresa 20	0	0	0	75	-75
Empresa 21	30	23	53	12	41
Empresa 22	7	3	10	0	10
Empresa 23	15	11	26	28	-2
Empresa 24	15	24	39	37	3
Empresa 25	30	63	93	22	71
Empresa 26	30	36	66	50	16
Empresa 27	30	6	36	45	-9
Empresa 28	30	18	48	6	42
Empresa 29	7	0	7	3	4
Empresa 30	30	0	30	0	30
Empresa 31	30	41	71	25	46
Empresa 32	7	63	70	43	27
Empresa 33	30	86	116	65	52

Tabla 41 Contrastación del Nivel de Liquidez: Ciclo de Conversión del Efectivo vs Nivel de Rentabilidad

EMPRESAS	CIC	LO OPERA	пуо	PPP	CICLO CONVERSIÓN DEL EFECTIVO	SEMÁFORO	UTILIDAD NETA
	EPI	PPC	СО		CCE		PRO MEDIO
Empresa 1	30	29	59	29	30	•	-34%
Empresa 2	30	17	47	29	18		32%
Empresa 3	7	35	42	26	15	•	-6%
Empresa 4	180	26	206	28	178		16%
Empresa 5	0	9	9	0	9	•	-105%
Empresa 6	0	3	3	42	-39		23%
Empresa 7	90	30	120	0	120	<u> </u>	4%
Empresa 8	30	5	35	79	-45		12%
Empresa 9	30	28	58	41	17	<u> </u>	8%
Empresa 10	60	14	74	36	38	0	10%
Empresa 11	0	11	11	10	1	•	-42%
Empresa 12	30	20	50	28	22		-15%
Empresa 13	15	48	63	23	40		27%
Empresa 14	1	63	64	115	-51		26%
Empresa 15	60	31	91	86	5		76%
Empresa 16	30	44	74	41	33		75%
Empresa 17	0	0	0	9	-9	0	0%
Empresa 18	1	9	10	9	1	•	-133%
Empresa 19	30	7	37	48	-11		13%
Empresa 20	0	0	0	75	-75		1%
Empresa 21	30	23	53	12	41		-170%
Empresa 22	7	3	10	0	10		83%
Empresa 23	15	11	26	28	-2	0	7%
Empresa 24	15	24	39	37	3		88%
Empresa 25	30	63	93	22	71		21%
Empresa 26	30	36	66	50	16		3%
Empresa 27	30	6	36	45	-9	•	8%
Empresa 28	30	18	48	6	42	•	-14%
Empresa 29	7	0	7	3	4	•	-22%
Empresa 30	30	0	30	0	30		51%
Empresa 31	30	41	71	25	46		38%
Empresa 32	7	63	70	43	27		84%
Empresa 33	30	86	116	65	52	•	-180%

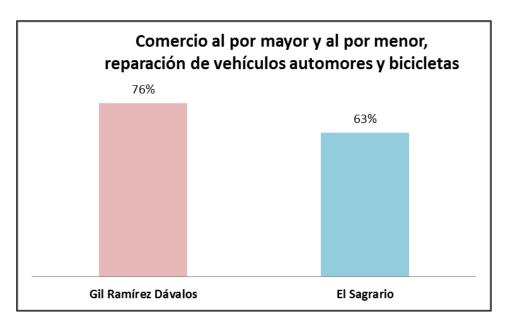
Se puede observar que el 24% de las empresas tiene un ciclo de conversión del efectivo negativo, teniendo en cuenta que los semáforos en algunos casos muestran lo contrario a los resultados del ciclo de conversión, pero a su vez el color del semáforo concuerda con el nivel de rentabilidad.

4.6 ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS ENTRE LAS PARROQUIAS GIL RAMÍREZ DÁVALOS Y EL SAGRARIO

4.6.1 Introducción

A continuación se presenta una comparación entre las parroquias de estudio. Un factor importante a tener en cuenta en el análisis, es la actividad económica que predomina en las parroquias, para ello presentamos el siguiente gráfico explicativo.

Grafico No. 15 Comparación de actividad económica con mayor porcentaje en las parroquias



Elaboración y Fuente: Las autoras

De acuerdo al grafico anterior se puede decir que en la parroquia Gil Ramírez Dávalos existe un 76% de las empresas que se dedican al comercio al por mayor y al

por menor, mientras que en El Sagrario existe el 63%, existiendo una brecha mínima del 13%, lo que facilita la comparación de análisis entre las parroquias.

80% 70% 60% 50% 40% 30% 20% 10% 0% Gil Ramírez Dávalos El Sagrario ■ Con Liquidez 75% 73% 25% ■ Sin Liquidez 23%

Grafico No. 16 Comparación de presupuestos de caja con impuestos

Elaboración y Fuente: Las autoras

Los resultados de la aplicación del presupuesto de caja considerando impuestos muestra resultados similares para las dos parroquias, solamente se puede mencionar como una mínima diferencia que, en la parroquia El Sagrario las empresas que tienen afectada su liquidez que representan el 23%, varían con las empresas en la misma situación de la parroquia Gil Ramírez Dávalos con apenas un 2% menos.

La falta de generación de ingresos por ventas resulta un factor que incide directamente para que las empresas presenten resultados negativos en sus presupuestos de caja, situación que afecta al ingreso de efectivo ya que el desembolso realizado por la compra de inventarios no es recuperado debido al bajo nivel de ventas que presentan ciertas empresas de las parroquias.

Con respecto a la clasificación de las empresas teniendo en cuenta el proceso para la recuperación del efectivo, las de Mayor Liquidez en la parroquia El Sagrario muestran una mayor rentabilidad (100%), ya que superan a las empresas de la parroquia Gil Ramírez Dávalos con un 10%, además el 15% de las empresas de la parroquia Gil Ramírez Dávalos presentan resultados negativos.

Grafico No. 17 Comparación de Utilidad/ Pérdida Neta Mayor Liquidez

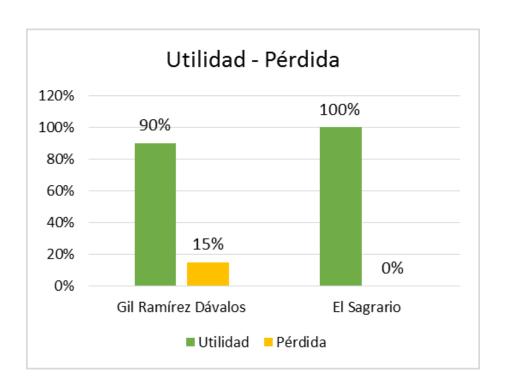
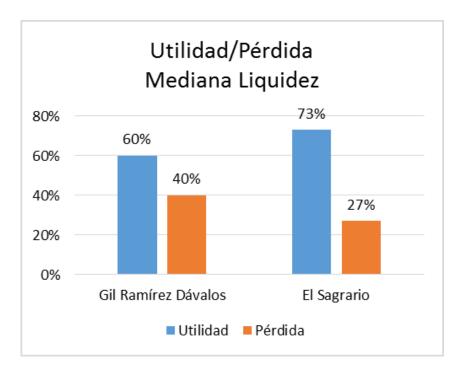


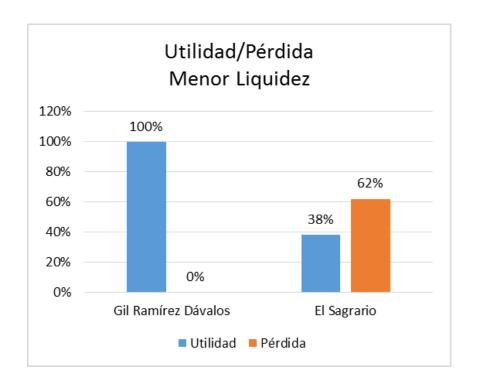
Grafico No. 18 Comparación de Utilidad/ Pérdida Neta Mediana Liquidez



Comparando los resultados económicos de las Pymes la parroquia El Sagrario presenta resultados favorables a comparación de la parroquia Gil Ramírez Dávalos, ya que presenta un 60% de empresas que tienen resultados positivos, mientras que el 40% presentan pérdidas en el manejo económico de sus negocios.

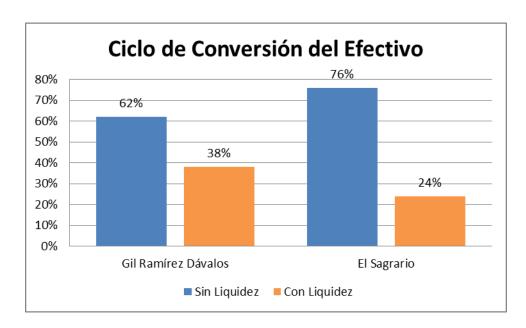
Finalizando con la clasificación de Menor Liquidez, se observa en el siguiente gráfico que la parroquia Gil Ramírez Dávalos no presenta información sobre empresas que hayan tenido resultados negativos, situación que difiere de la parroquia El Sagrario donde un 62% de las empresas han tenido pérdidas.

Grafico No. 19 Comparación de Utilidad/ Pérdida Neta Menor Liquidez



En cuanto al ciclo de conversión del efectivo se puede observar que existe un mayor porcentaje de empresas que presenta un ciclo de conversión positivo en la parroquia El Sagrario, debido a que cuentan con una política de cobro y pago de efectivo poco adecuada para tener una situación financiera que permita seguir operando sin inconvenientes de liquidez, cambiando la situación en la parroquia Gil Ramírez Dávalos que presenta un mayor porcentaje de empresas que tienen un ciclo de conversión del efectivo negativo (38%), siendo la situación ideal, ya que les permite contar con el efectivo necesario para cumplir con sus diferentes obligaciones operacionales.

Grafico No. 20 Comparacion Ciclo de Conversión del Efectivo



CONCLUSIONES

De la investigación realizada se pueden deducir datos relevantes que se encontraron en el proceso del análisis, que ha permitido concluir lo siguiente:

Uno de los principales factores para el desempeño normal de actividades de un ente económico es la liquidez. Existen determinadas herramientas que nos indica cómo medir y programar con mayor exactitud el recorrido del dinero dentro de la empresa, siendo una de ellas el presupuesto de caja, que nos permite conocer el movimiento real del efectivo o disponibilidad de dinero a través del tiempo.

La liquidez de las empresas encuestadas en las dos parroquias, no se ven seriamente afectadas al momento de cancelar sus impuestos, debido a que en sus flujos no existe una mayor variación en el resultado final cuando no se consideran los impuestos, más bien se puede decir que existe un mal manejo de los tiempos de cobro y pago, lo cual coloca en una situación difícil a las empresas.

Con la información recopilada de los tiempos de cobro y pago en las empresas, se realizó una clasificación de liquidez según el criterio de entrada y salida del dinero, lo cual permitió deducir que existe una mayor liquidez en la parroquia Gil Ramírez Dávalos obteniendo un 54% y un 67% de las empresas que representan una mediana liquidez en El Sagrario, siendo estos los porcentajes más representativos en la clasificación.

En cuanto a la Rentabilidad, el porcentaje de utilidad bruta debe ser mayor al de gastos operacionales, para que de esta manera pueda cubrir con los mismos, existiendo un mayor porcentaje de utilidad bruta en la parroquia Gil Ramírez Dávalos (75%), en comparación a El Sagrario (42%).

En el ciclo de conversión del efectivo analizado, tenemos que en la parroquia Gil Ramírez Dávalos el 38% de las empresas presentan un ciclo de conversión negativo, mientras que en la parroquia El Sagrario existe un 24%; teniendo en cuenta que si hablamos de un ciclo de conversión negativo nos referimos a que tiene un capital de trabajo suficiente para cubrir sus necesidades operativas, destacando que la parroquia Gil Ramírez Dávalos presenta mejores estrategias de negociación en cuanto a conseguir plazos mayores de pago, o disminuir el tiempo de cobro en sus ventas.

El presupuesto de efectivo, la rentabilidad y el ciclo de conversión del efectivo, son variables que se deben considerar para evaluar la liquidez en las empresas, por lo que el resultado de este análisis en la parroquia Gil Ramírez Dávalos presenta resultados más alentadores que en la parroquia El Sagrario, lo que significa que el pago de impuestos no afecta en su liquidez, la utilidad bruta puede cubrir en su mayoría con los gastos operacionales y que presenta una buena planificación en los tiempos de cobro y pago, buscando siempre obtener un mayor plazo de días para cancelar sus deudas.

La falta de conocimiento de la situación financiera y tributaria de las empresas por parte de los propietarios, trae consigo problemas en cuanto a la planificación de las operaciones, pues no sabrá con exactitud las obligaciones tributarias que debe cumplir para con el Estado y por ende las consecuencias de este desconocimiento puede traer serios problemas financieros de gran impacto para la empresa.

RECOMENDACIONES

A los propietarios de las pymes que busquen los medios y mecanismos para invertir en capacitación propia y de su personal en temas financieros y tributarios, ya que esto influye directamente en la administración y manejo financiero de los negocios.

A los encargados del manejo contable y tributario de las pymes se recomienda actualizarse constantemente en temas tributarios, ya que su dominio en el tema permite a las pymes aprovechar los incentivos y demás ventajas que ofrecen las leyes que están en constante cambio.

A los representantes de las pymes, que busquen los mecanismos que les permita formar un una asociación o gremio que incluya a la gran mayoría de estas empresas y así tener una representatividad más notoria frente al Estado.

A la Universidad Politécnica Salesiana a través de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, que promuevan un convenio con algún organismo de asociación de pymes, para que a través de sus estudiantes y profesionales de la carrera se pueda dictar capacitaciones sobre temas financieros y tributarios al personal de las pymes, beneficiando a todos los involucrados.

BIBLIOGRAFÍA

ASAMBLEA NACIONAL. (2004). Ley Orgánica del Régimen tributario Interno. Ecuador: Registro Oficial No. 463 del 17 de Noviembre de 2004, Última Modificación al 20 de Mayo de 2014.

ASAMBLEA NACIONAL. (2010). Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:. Quito, Ecuador: Suplemento Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre de 2010, Última modificación 31 de Mayo de 2013.

BERNAL, C. (2014). Fundamentos de Investigación. Distrito Federal: Pearson.

BRAVO, M. (2013). *Contabilidad General*. Quito: Escobar Impresiones.

CASTAN, J. (2009). Fundamentos y aplicaciones de la gestión financiera de la empresa. Madrid: Pirámide, 2009.

CUENCA GAD MUNICIPAL. (14 de Junio de 1982). *Ordenanza de División de las Parroquias Urbanas de la Ciudad de Cuenca*. Recuperado el 14 de Octubre de 2014, de http://www.cuenca.gov.ec/?q=node/8780.

FUNCIÓN LEGISLATIVA. (2005). *Código Tributario*. Suplemento Registro Oficial No. 038 del 14 de Junio del 2005, Ultima modificación 26 Septiembre 2012.

GITMAN, L. J. (2010). Principios de Administración. Pearson.

HERNÁNDEZ, R. (2010). *Metodologia de la Investigación*. Distrito Federal: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

INVESTIGACIÓN EKOS NEGOCIOS Y LA UNIDAD DE INVESTIGACIÓN ECONÓMICA Y DE MERCADO, UIEM, CORPORACIÓN EKOS. (2012). *Pymes: Contribución*.

LEVINE, D. (2014). *Estadistica para administración*. Distrito Federal: Pearson.

MAPA DE CUENCA. (s.f.). Recuperado el 10 de Octubre de 2014, de http://www.cuenca.com.ec/cuencanew/themes/sky/descargas/Mapa_Cuenca.p df.

MARTINEZ, H. O. (2012). Analisis e Interpretación de la Información Financiera. Trillas.

MORALES, A. C. (2013). Estadistica Aplicada. Trillas.

NEGOCIOS UNIDAD DE ANÁLISIS ECONÓMICO E INVESTIGACIÓN EKOS. (2012). La eficiencia de la Pequeña y Mediana empresa. III Edición.

OLANO, F. (2012). Contabilidad General. Bogotá: Ediciones de la U.

PACHECO, C. (2011). La información financiera y administrativa. Distrito Federal.

PIEDRA, A. (2015). Análisis de la influencia del Anticipo y de las Retenciones del Impuesto a la Renta y del IVA en la liquidez de las MIPYMES obligadas a llevar contabilidad del Cantón Cuenca: Parroquia El Vecino. *Tesis de Maestría, Universidad del Azuay*. Cuenca, Ecuador: Universidad del Azuay.

RODRIGUEZ, J. (2010). Administracion de pequeñas y medianas empresas. México D. F: Cengage Learning Editores.

SCHEEL, A. (2010). Evaluación Operacional y Financiera, 3ra Edición. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.

SCHNARCH, A. (2013). *Marketing para Pymes*. Mexico: Alfaomega Grupo Editor.

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS. (s.f.). Recuperado el 09 de Diciembre de 2014, de http://www.sri.gob.ec/web/guest/32

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS. (s.f.). Recuperado el 10 de Octubre de 2014, de http://www.sri.gob.ec/web/guest/67;jsessionid=VNVW4HIZR2tEC7vULJBW 9juF.398a7834-942e-3017-a25f-ea5a1b654bd2.

VELEZ, M., & RAMÓN, T. (2011). Estudio de la evolución del anticipo del Impuesto a la Renta en el Ecuador y su impacto en las Pequeñas y Medianas Empresas, Tesis de Maestria, Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca, Ecuador. Recuperado el 10 de Diciembre de 2014, de http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/3301/1/UPS-CT002540.pdf.

WEBSTER, A. (2001). Estadistica Aplicada a los negocios y la economia. Bogotá: Quebecor World Bogotá S.A.

ANEXOS

UNIVERSIDAD POLITECNICA SALESIANA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Encuesta de la influencia del Anticipo y del Impuesto a la Renta en la liquidez de las PYMES del cantón Cuenca.

Objetivo: La encuesta que resolverá a continuación, está realizada con el fin de analizar la influencia del Anticipo y del Impuesto a la Renta en la liquidez de las PYMES del cantón Cuenca, parroquias Gil Ramírez Dávalos y Sagrario.

Toda la información recopilada en esta encuesta será utilizada exclusivamente para fines académicos.

De antemano le agradecemos por su colaboración.

Encuesta No.			
Nombre del Encues	tado/a :		
Fecha de la Encuest	a:		
Hora de Inicio de la	Encuesta:		
* INFORMA 1 Razón Social de la	CIÓN GENERAL 1 empresa:		
2 Dirección:			
3 Parroquia:			
	Ramírez Dávalos agrario		
4 ¿Tipo de contribu	yente?		
Person	a Natural		
Socied	ad		
Fuente	e: Servicio de Rentas In	ternas, tratamiento t	ributario de las PYMES.

5.- Clasificación Nacional de las Actividades Económicas, marque una X según sea el caso de la empresa.

A	Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	
В	Explotación de Minas y Canteras	
C	Industrias Manufactureras	
D	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	
E	Distribución de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	
F	Construcción	
G	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	
Н	Transporte y almacenamiento	
I	Actividades de alojamiento y servicios de comida	
J	Información y comunicación	
K	Actividades financieras y de seguros	
L	Actividades inmobiliarias	
M	Actividades profesionales, científicas y técnicas	
N	Actividades de servicios administrativos y de apoyo	
O	Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	
P	Enseñanza	
Q	Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	
R	Artes, entretenimiento y recreación	
S	Otras actividades de servicio	
Т	Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	
U	Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	

Fuente: Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CIIU Rev. 4.0) – INEC.

*CARACTERIZACIÓN SOCIO-ECONÓMICA

6.-Fecha de inicio de actividades/creación

7.- Número de trabajadores con el que cuenta la empresa

	Femeninos	Masculinos
De 1 a 9		
De 10 a 49		
De 50 a 199		

Fuente: Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

8 ¿Res	sponsable de	la adminis	stración de la ei	mpresa?		
	AcPro	opietario: cionista: ofesional Co ros (Especif	<u>L</u>			
9 ¿Su	empresa ha	requerido	en alguna ocasi	ón financiami	ento?	
	Si No					
	respondió a miento y a o		nente a la pre	egunta anterio	or ¿De qué e	ntidad recibió
		Banco Privados	Cooperativas de ahorro y crédito	Mutualistas	Instituciones Publicas	Otros (Especifique)
Mediano	le un año) o Plazo (1					
a 5 años Largo Pi años en						
	nto promedi ntas según ta		s Anuales del 1	último año \$_		
	TARIFA		RCENTAJE ROXIMADO			
	Ventas 12%	ó				
	Ventas 0%					
	Total		100%			
13 Sus	ventas son l Si No		s durante el cio	clo económico		

14.- A su criterio, ¿Indique los meses en el que la empresa tiene ventas altas y bajas y en qué porcentaje?

	VENTAS ALTAS		S	
MESES	PORCENTAJE APROXIMADO	MESES	PORCENTAJE APROXIMADO	

15.- De las ventas anuales que porcentaje están representadas

Total	100%
Crédito	%
Contado	%

16.-Plazo más frecuente de crédito otorgado a clientes

De 1 a 30 días.	%
De 31 a 60 días.	%
De 61 a 90 días.	%
De 91 a 180 días.	%
Más de 180 días	%
TOTAL	100%

17 .	. Monto promedio que r	enresenta su inventario \$	
1 /	· vioiiio broillealo alle r	-Dresema su mvemario 🔊	

18.- Marque con una X. El tiempo de rotación del Inventario

	LÍNEAS DE PR	ODUCTOS	
TIEMPO APROXIMADO			
Diario			
Semanal			
Quincenal			
Mensual			
Anual			

19.- Monto promedio de compras anuales \$_____

20.- Compras según tarifa IVA

TARIFA	PORCENTAJE APROXIMADO
Compras 12%	
Compras 0%	
Total	100%

		COMPRAS ALTAS	3		MPRAS AJAS
	MESES	e PC	ORCENTAJE PROXIMADO	MESES	PORCENTAJI APROXIMADO
		Ar	KOZIMADO		AFROAIMAD
¿Qué po	orcentaje	representan	sus compras anu	ales, en la siguien	te tabla?
Co	ntado		%		
Cre	édito		%		
To	tal		100%		
Tiempo	promedio	de crédito r	ecibido de sus pr	oveedores	
De	1 a 30 día	s.		%	
De	31 a 60 dí	ías.		%	
De	61 a 90 dí	ías.		%	
De	91 a 180 d	días.		%	
Má	is de 180 d	lías		%	
				, -	
To	tal			100%	
				100%	s básicos, arriendo,
				100%	s básicos, arriendo,
- Monto dos y	aproxima	ado de los ga		100%	s básicos, arriendo,
Monto dos y arios, seg	aproxima	ado de los ga	istos/costos mensi	100% nales en: Servicios	
Monto dos y arios, seg	aproxima	ado de los ga	istos/costos mensi	100%	
Monto dos y arios, seg *CU	aproxima guros, otro JMPLIMI	ado de los ga os \$ ENTO DE L	astos/costos mensi	100% nales en: Servicios	
Monto dos y arios, seg *CU Anticipo	aproxima guros, otro MPLIMI o aproxim	ado de los ga os \$ ENTO DE L nado del Imp	AS OBLIGACIO	100% nales en: Servicios	
Monto dos y arios, seg *CU Anticipo	aproxima guros, otro MPLIMI o aproxim	ado de los ga os \$ ENTO DE L	AS OBLIGACIO	100% nales en: Servicios	
- Monto dos y arios, seg *CU Anticipo anto pago	aproxima guros, otro MPLIMI o aproxim	ado de los ga os \$ ENTO DE L nado del Imp cipo en el últ	AS OBLIGACIO	100% nales en: Servicios	
- Monto dos y rios, seg *CU Anticipe anto page	aproxima guros, otro MPLIMI o aproxim o por anti	ado de los ga os \$ ENTO DE L nado del Imp cipo en el últ	AS OBLIGACIO Duesto a la Renta timo año	100% nales en: Servicios	

21.- Sus compras son homogéneas durante el ciclo económico