



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA**

ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP.

**INFORME FINAL DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERAS EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA CP.**

TEMA:

**ANÁLISIS DE RENDIMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LAS
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE LA MICROEMPRESA DEDICADA A
LA CONFECCIÓN DE EQUIPOS DEPORTIVOS CASO “BOLIGOL”
DENTRO DE LA ZONA URBANA CANTÓN GUARANDA, PROVINCIA DE
BOLÍVAR AÑO 2016**

AUTORAS

**LUCERO CAJO FERNANDA KARINA
VELASTEGUI CHASI JESSICA ABIGAIL**

DIRECTORA

DRA. C. ISABEL JAYA ESCOBAR

PARES ACADÉMICOS

ING. JAVIER GARCÍA

ECON. SERGIO FIERRO

GUARANDA – ECUADOR

AÑO 2017

A quien interese:

DRA. C. ISABEL JAYA ESCOBAR, DIRECTORA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN.

CERTIFICA

Que el presente proyecto de investigación titulado: **“ANÁLISIS DE RENDIMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE LA MICROEMPRESA DEDICADA A LA CONFECCIÓN DE EQUIPOS DEPORTIVOS CASO “BOLIGOL” DENTRO DE LA ZONA URBANA CANTÓN GUARANDA, PROVINCIA DE BOLÍVAR AÑO 2016”**, de autoría de FERNANDA KARINA LUCERO CAJO y JESSICA ABIGAIL VELASTEGUI CHASI estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría CP, reúnen los requisitos correspondientes a las normas establecidas en el Reglamento de Titulación de la Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática, por lo tanto faculto a sus autoras, para que continúen con los trámites legales pertinentes.

Guaranda 09 de Enero del 2018



Dra. C. Isabel Jaya Escobar

DIRECTORA

AUTORÍA DE TRABAJO



Nosotras Lucero Cajo Fernanda Karina y Velastegui Chasi Jessica Abigail, declaramos ser autoras del presente trabajo y eximimos expresamente a la Universidad Estatal de Bolívar y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Fernanda Lucero".

Autora: Fernanda Lucero

C.I: 020206973-8

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Jessica Velastegui".

Autora: Jessica Velastegui

C.I: 020237622-4



**ESCRITURA PÚBLICA
DECLARACION JURADA
FERNANDA KARINA LUCERO CAJO y JESSICA ABIGAIL VELASTEGUI
CHASI**

En la ciudad de Guaranda, Capital de la Provincia de Bolívar, República del Ecuador, hoy día MARTES, NUEVE DE ENERO DE DOS MIL DIECIOCHO, ante mi Doctor GUIDO FABIAN FIERRO BARRAGAN, NOTARIO PÚBLICO PRIMERO DEL CANTÓN GUARANDA, comparecen: **FERNANDA KARINA LUCERO CAJO y JESSICA ABIGAIL VELASTEGUI CHASI**. Las comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad, de estados civiles solteras, capaz de contraer obligaciones, domiciliadas en el cantón San Miguel y en esta ciudad de Guaranda, respectivamente, a quien de conocer doy fe, en virtud de haberme exhibido su cédula de ciudadanía y papeleta de votación cuya copias adjunto a esta escritura.- Advertidas por mí el Notario de los efectos y resultados de esta escritura, así como examinadas de que comparecen al otorgamiento de la misma sin coacción, amenazas, temor reverencial, ni promesa o seducción, juramentadas en debida forma, prevenidas de la gravedad del juramento, de las penas de perjurio y de la obligación que tienen de decir la verdad con claridad y exactitud, bajo juramento declara lo siguiente: "Previo a la obtención del título de Ingenieras en Contabilidad y Auditoría, manifestamos que los criterios e ideas emitidas en el presente trabajo de investigación titulado "**ANÁLISIS DE RENDIMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE LA MICROEMPRESA DEDICADA A LA CONFECCIÓN DE EQUIPOS DEPORTIVOS CASO "BOLIGOL" DENTRO DE LA ZONA URBANA CANTÓN GUARANDA PROVINCIA DE BOLÍVAR AÑO 2016**", es de nuestra exclusiva responsabilidad en calidad de autores. (Hasta aquí la declaración juramentada rendida por las comparecientes la misma que queda elevada a escritura pública con todo el valor legal.) Para el otorgamiento de esta escritura pública se observaron todos los preceptos legales del caso; y leída que le fue al compareciente íntegramente por mí el Notario, se ratifican en todo su contenido y firman conmigo en unidad de acto. Incorporo esta escritura pública al protocolo de instrumentos públicos, a mi cargo. De todo lo cual doy fe.-

FERNANDA KARINA LUCERO CAJO
c.c.0202069738



JESSICA ABIGAIL VELASTEGUI CHASI
C.C. 0202376224

EL NOTARIO



Dr. Guido Fierro Barragan
NOTARIO PÚBLICO 1º DEL CANTÓN GUARANDA

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

TRIBUNAL	FECHA	FIRMA
----------	-------	-------

Ing. Danilo Barreno

19-12-2017



PRESIDENTE

Dra. C.: Isabel Jaya Escobar

19-12-2017



DIRECTORA

Ing.: Javier García

19-12-2017



PAR ACADÉMICO 1

Econ: Sergio Fierro

19-12-2017



PAR ACADÉMICO 2

DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedico con amor a Dios por brindarme sabiduría y fortaleza para cumplir mis objetivos y metas, a mis padres Javier Velastegui y Dolores Chasi por su apoyo incondicional, quienes supieron guiarme con sus sabios consejos, ayuda en los momentos difíciles, y apoyarme con los recursos necesarios para estudiar. A hijo quien me da la fortaleza de culminar una etapa y ser una motivación, inspiración y felicidad en mi vida.

JESSICA VELASTEGUI

El presente proyecto de investigación está dedicado a Dios y a la Virgen, gracias a ellos he logrado culminar mi carrera profesional. A mi madre, porque ella siempre estuvo a mi lado brindándome su apoyo y sus consejos para hacer de mí una mejor persona. A mi esposo Ricardo, por su confianza y apoyo incondicional y en especial a mi hijo Cristopher quien ha sido mi compañero y pilar fundamental para superarme y lograr mis objetivos.

FERNANDA LUCERO

AGRADECIMIENTO

El presente proyecto de investigación se realizó primeramente gracias a Dios ese ser supremo quien nos dio la oportunidad de venir al mundo y desarrollarnos como personas, iluminarnos, guiarnos día a día; dotarnos el don de la sabiduría para el desarrollo del proyecto de investigación, dándonos la oportunidad de cumplir con una de nuestras metas y seguir adelante siempre.

A la Universidad Estatal de Bolívar, Facultad de Ciencias Administrativas Gestión Empresarial e Informática por abrirnos las puertas de su establecimiento dotándonos de varios Docentes comprometidos con la institución quienes nos impartieron de la mejor manera sus conocimientos y nos guiaron en el día a día durante nuestro proceso académico.

A nuestra Directora: Dra. C. Isabel Jaya Escobar, pares académicos: Ing. Javier García y Econ. Sergio Fierro por su ayuda desinteresada y otorgada para culminar el presente trabajo.

A todos quienes nos han apoyado de una u otra manera para que podamos superarnos día a día y en especial para concluir con el proyecto investigativo.

FERNANDA LUCERO

JESSICA VELASTEGUI

ÍNDICE

AUTORÍA DE TRABAJO.....	III
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	IV
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTO.....	VI
ÍNDICE.....	VII
ÍNDICE DE TABLAS.....	VIII
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	VIII
RESUMEN EJECUTIVO.....	IX
ABSTRACT (SUMMARY).....	X
INTRODUCCIÓN.....	1
REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	2
MÉTODOS.....	11
RESULTADOS.....	13
DISCUSIÓN.....	42
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	46
APÉNDICES.....	47

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Análisis Vertical.....	14
Tabla 2	Análisis Vertical.....	16
Tabla 3	Análisis Horizontal	19
Tabla 4	Análisis Horizontal	22
Tabla 5	Cuadro de Costo Total	36
Tabla 6	Clasificación de los Costos Fijos y Variables.....	37
Tabla 7	Ingresos Totales = Costos Totales	39

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1	Razón Corriente	25
Gráfico 2	Rotación de Activo Total	26
Gráfico 3	Rotación de Activos Propiedad Planta y Equipo Depreciables	27
Gráfico 4	Razón Deuda	28
Gráfico 5	Margen Bruto	29
Gráfico 6	Margen Neto.....	30
Gráfico 7	Rendimiento sobre los activos ROA.....	31
Gráfico 8	Rendimiento sobre el patrimonio ROE.....	32
Gráfico 9	Utilidad en Ventas.....	33
Gráfico 10	Análisis Du-Pont.....	34
Gráfico 11	Punto de Equilibrio	41

RESUMEN EJECUTIVO

El trabajo investigativo se desarrolló en la Microempresa dedicada a la Confección de equipos deportivos “Bolígol” dentro de la zona urbana cantón Guaranda, provincia de Bolívar año 2016, en la que sus integrantes colaboraron con la información necesaria para la realización del proyecto de investigación titulada:

“ANÁLISIS DE RENDIMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE LA MICROEMPRESA DEDICADA A LA CONFECCIÓN DE EQUIPOS DEPORTIVOS CASO “BOLIGOL” DENTRO DE LA ZONA URBANA CANTÓN GUARANDA, PROVINCIA DE BOLÍVAR AÑO 2016.”, se efectuó con la finalidad de determinar la rentabilidad de la microempresa, mediante la aplicación de técnicas y procedimientos del análisis financiero contribuyendo así al mejoramiento de las obligaciones tributarias.

Para su desarrollo se planteó como objetivo general: Realizar el Análisis de Rendimiento Financiero y su incidencia en las Obligaciones Tributarias para la microempresa dedicada a la confección de equipos deportivos caso “Bolígol” dentro de la zona urbana cantón Guaranda, provincia de Bolívar año 2016. Para complementar los objetivos específicos son: Analizar la situación financiera actual, Investigar sobre el Análisis de Rendimiento Financiero, obligaciones tributarias, impuestos establecidos por la ley de régimen y equidad tributaria y Elaborar una propuesta de metodología que permita el conocimiento del análisis del rendimiento financiero en las obligaciones tributarias.

La metodología utilizada para el desarrollo del presente trabajo de investigación se utilizó el método deductivo, inductivo, histórico; partiendo de lo particular a lo general, es así que, con ayuda de técnicas e instrumentos, y la entrevista se recolectó información que sirvió para conocer la realidad de la microempresa.

Los resultados se obtuvieron del análisis vertical, horizontal, razones financieras, el análisis Du-Pont y punto de equilibrio, para identificar la rentabilidad en la contribución de las obligaciones tributarias.

ABSTRACT (SUMMARY)

Within the Guaranda Canton there is a micro company dedicated to the production of sports equipment "Boligol" whose objective is to support the development of the locality through the sources of work and the lack of economic resources

As is well known Financial analysis consists of studying the information contained in the basic financial statements by means of indicators and the point of equilibrium, in order to have a more solid and analytical basis for tax obligations. These indicators are used to evaluate their performance for purposes of comparison for similar purposes, which they use to weigh and evaluate the results of the microenterprise.

The expected results are focused on carrying out an adequate analysis that applied financial indicators which allowed to establish the actual results for an effective evaluation of the financial performance of the microenterprise

The results obtained from this research, according to the interview with the Accountant, indicate knowing several indicators but at present it has not applied within the microenterprise. The analysis itself does not generate taxes, what generates tax is the financial performance that the microenterprise has obtained, this determines it in the Income Tax (IR). Since there is the income tax, part of the income collected by the Internal Revenue Service (SRI) system is generated by the profitability of the microenterprise charged through the income tax (IR).

The declarations made by Boligol are made: Monthly the VAT according to the calendar published by the SRI, Income tax declarations have been made annually and on withholdings at the source similarly has permanently complied with their statements. Therefore, it is concluded that the Boligol microenterprise fully complies with the provisions of the law on economic regime and tax equity.

INTRODUCCIÓN

Dentro del Cantón Guaranda existe la microempresa dedicada a la confección de equipos deportivos “Boligol” cuyo objetivo es apoyar al desarrollo de la localidad generando fuentes de trabajo por la falta de recursos económicos.

Como bien se sabe el análisis financiero consiste en estudiar la información que contienen los estados financieros básicos por medio de indicadores, con el objetivo de tener una base más sólida y analítica para las obligaciones tributarias. Estos indicadores sirven para evaluar su desempeño con fines de comparación para efectos similares, que utilizan para ponderar y evaluar los resultados de la microempresa.

Los resultados esperados están enfocados a llevar un adecuado análisis aplicando indicadores financieros el cual permitió establecer los resultados reales para una evaluación eficaz al desempeño financiero de la microempresa.

Los resultados obtenidos de esta investigación, según la entrevista realizada al Contador, señala conocer varios indicadores pero en la actualidad no ha aplicado dentro de la microempresa. Parte de lo recaudado por el sistema de Servicio de Rentas Internas (SRI) es generado de la rentabilidad que mantiene la microempresa cobrado a través del impuesto a la renta (IR).

Las declaraciones efectuadas por Boligol se realizan: mensualmente las del IVA según el calendario publicado por el SRI, Las declaraciones del impuesto a la renta se lo han realizado anualmente y sobre las retenciones en la fuente de manera similar es decir ha cumplido en forma permanente con sus declaraciones. Por lo tanto se concluye que la microempresa Boligol cumple a cabalidad con lo dispuesto por la ley de régimen económica y equidad tributaria.

REVISIÓN DE LA LITERATURA

Estados Financieros

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio aspecto de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio aspecto de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. (Martínez, julio 2009)

Son los documentos de mayor importancia que recopilan información para el bienestar de la empresa. Los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible suficientes elementos, para juzgar la situación económica y la situación financiera de la empresa y los cambios que se han operado, para lo cual es necesario completar la información con notas aleatorias a ciertas políticas y reglas contables utilizadas, así como anexos a las principales cuentas. (Bravo, 2011, pág. 291)

Objetivos de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de una empresa son de gran interés desde el punto de vista interno de la administración de la empresa, así como externo del público en general.

A continuación se presentan los objetivos que persiguen los estados financieros:

- Informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada.
- Satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidades de obtenerla y que dependan de los estados financieros.

- Proporcionar a los inversionistas y acreedores información más útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo.
- Dar información útil con el fin de evaluar la capacidad de la administración, utilizar con eficacia los recursos de la empresa y alcanzar así su meta primordial.
- Proporcionar información útil para el proceso de predicción. Se deberán presentar pronósticos financieros que faciliten la contabilidad de las predicciones de los usuarios (ACANDA, 2010, pág. 78).

Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Situación Económica

Estado de Situación Financiera

Es un documento contable que refleja la situación financiera de una empresa en un determinado tiempo. “El Estado de Situación Financiera presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico” (RODRIGUEZ, 2012, pág. 53).

Estado de Situación Económica

El estado de situación económica es un estado financiero que se muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado durante el período determinado. Por lo tanto, debe aplicarse perfectamente al principio del período contable para que la información que presenta sea útil y confiable para la toma de decisiones. El estado de situación económica proporciona una información resumen financiero de los resultados de operación de la empresa durante un periodo específico. Los más comunes son los estados de situación económica que cubren un periodo de un año que termina en una fecha específica, generalmente el 31 de diciembre del año calendario (RODRIGUEZ, 2012, pág. 53)

Aporte de las Autoras

Los Estados Financieros son el resultado final de un proceso de contabilidad, que presentan cifras concretas que son recopiladas, clasificadas y mostradas al mercado o usuarios externos , que nos permiten ver la información de una manera general sobre

la situación económica y financiera de la empresa en un período determinado para una correcta toma de decisiones.

Análisis Financiero

Según (Gitman V. H., 2003) “El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una microempresa. El análisis financiero basado en cifras ajustadas por inflación proporciona información financiera válida, actual, veraz y precisa. Se concluye que el análisis financiero es una herramienta gerencial y analítica clave en toda actividad empresarial que determina las condiciones financieras en el presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y contribuye a predecir el futuro de la empresa”.

Análisis financieros consta de indicadores los cuales permiten un excelente resultado de la información contable refleja la realidad económica de la empresa, siendo necesario interpretar y analizar esa información para poder entender la situación de los recursos de la microempresa y las obligaciones tributarias, sin el análisis financiero no es posible hacer un diagnóstico de la microempresa, y sin ello no habrá un resultado correcto para señalar un camino a seguir en el futuro. El análisis financiero consiste en estudiar la información que contienen los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptados por la comunidad financiera, con el objetivo de tener una base más sólida y analítica para las obligaciones tributarias. Estos indicadores sirven para evaluar su desempeño. En el caso de los indicadores financieros, sirven para efectos similares, ya que se utilizan para ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la empresa o microempresa.

Aporte de las Autoras

Hacer un análisis financiero nos permite obtener información de la situación económica y financiera de la empresa, de tal forma que nos oriente a decidir qué estrategias tomar a corto y largo plazo. Dado que es un análisis financiero, utilizaremos como instrumentos los libros contables de la microempresa, como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Situación Económica.

Indicadores Financieros

Son técnicas que se emplea para analizar la situación financiera de la empresa, siendo el principal para los análisis los estados financieros, como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Situación Económica. El análisis por razones o índices señalan los puntos débiles de una empresa, además indica probabilidades y tendencias es el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades; estas dos cantidades son dos cuentas diferentes del Estado de Situación Financiera y el Estado de Situación Económica. (Bravo, 2011, pág. 293)

Un indicador financiero es la relación de una cifra con otra dentro o entre los estados financieros de una empresa, que permite ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la compañía. Existen diferentes indicadores financieros, también llamados razones financieras, que permiten satisfacer las necesidades de los usuarios. Cada uno de estos indicadores tiene ciertos propósitos. (Gerardo, 2010, pág. 34)

Uso de Razones Financieras

La información contenida en los dos estados financieros básicos es muy importante para las diversas partes interesadas que necesitan conocer con regularidad medidas relativas del desempeño de la microempresa. Aquí la palabra clave es relativo, porque el análisis de los estados financieros se basa en el uso de las razones o valores relativos. El análisis de razones financiera incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el desempeño de la microempresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de situación económica y el estado de situación financiera de la microempresa.

Partes Interesadas

El análisis de las razones de los estados financieros de una empresa es importante para los accionistas, acreedores y la propia administración. La administración, al igual que los accionistas, se interesa en todos los aspectos de la situación financiera de la compañía y trata de generar razones financieras que sean favorables para los dueños y acreedores. Además, la administración usa las razones para supervisar el desempeño de la empresa de un periodo a otro. (Gitman L. J., 2012, págs. 61-62)

Clasificación de los Indicadores Financieros.

INDICADOR	DEFINICIÓN		FÓRMULAS
Liquidez y Solvencia	Permiten identificar el grado o índice de liquidez con que cuenta la empresa o microempresa. “La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento” (Hornngren, 2010, pág. 755).	Razón Corriente: Muestran la capacidad para cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes.	Razón Corriente (Índice de Solvencia) $= \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Eficiencia o Actividad Empresarial	“Los índices de actividad miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas, también se puede evaluar la eficiencia con la cual se usa el total de activos” (Hornngren, 2010, pág. 756).	Rotación de los Activos Totales: Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas.	Rotación de Activo Total = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$
Rotación de Activos Propiedad planta y Equipo: Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados.		Rotación de Propiedad Planta y Equipo Depreciables $= \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Ppe}}$	

<p>Capacidad de Endeudamiento</p>	<p>Utilizan para generar utilidades, que son de gran importancia porque las deudas comprometen a la empresa. “La posición de endeudamiento de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades” (Horngren, 2010, pág. 758).</p>	<p>Razón Deuda: Compara el pasivo total con el activo total. Indica el porcentaje de fondos totales que se obtuvieron de los acreedores.</p>	$\text{Razón Deuda} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$
<p>Rentabilidad</p>	<p>Se emplean para medir la eficiencia de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos “En conjunto, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios” (Horngren, 2010, pág. 760).</p>	<p>Margen de Utilidad Bruta: Un mayor porcentaje de margen de utilidad bruta indica un mayor nivel de fondos disponibles para las necesidades de negocio actuales o futuras preferentes” (Horngren, 2010, pág. 760).</p>	$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$
		<p>Margen de Utilidad Neta: “El margen de utilidad neta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones</p>	$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$

		<p>ROA: Permite medir la capacidad de los activos que tiene una empresa para generar rentabilidad por ellos mismos.</p>	$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$
		<p>ROE: Mide la capacidad que tiene la empresa de remunerar a sus accionistas</p>	$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$
		<p>Utilidad en Ventas: Expresa la Utilidad obtenida por la empresa, por cada unidad monetaria de ventas.</p>	$UV = \frac{\text{Utilidad antes de Intereses e Impuestos}}{\text{Ventas}}$
		<p>Análisis Du- Pont: Relaciona los índices de gestión y los márgenes de utilidad, mostrando la interacción de ello en la rentabilidad del activo</p>	$DUPONT = \frac{\text{Utilidad antes de Impuestos}}{\text{Activo Total}}$

Obligación Tributaria

Obligación tributaria es el vínculo 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. (Código Tributario , Quito 2005)

“Es el vínculo jurídico originado por el tributo, cuya fuente es la ley, constituye el nexo entre el acreedor tributario, el Estado, y el deudor tributario, o sea el contribuyente o responsable. Es una obligación de naturaleza legal, y proviene de la ley, de Derecho Público, porque el Derecho Tributario es Derecho Público, y exigible coactivamente; ese es el privilegio del acreedor tributario, es decir tiene la facultad de cobrar a través de un trámite sumario y violento.” (Polo, 1977)

Exención

Exención o exoneración tributaria es la exclusión de la obligación tributaria, establecida por razones de orden público, económico o social. (Código Tributario , Quito 2005)

Hecho Generador

Es el presupuesto establecido por la ley para configurar cada tributo. (Código Tributario , Quito 2005)

Obligaciones Tributarias de la Microempresa

Impuesto al valor agregado (IVA): Todas las personas obligadas a llevar contabilidad, tienen la obligación de presentar de forma mensual las declaraciones de IVA a través del formulario 104.

Impuesto a la Renta: Presentarán una declaración anual por lo cual deberán realizar el cálculo de su impuesto basándose en los valores que el SRI publica anualmente.

Se deberá solicitar al contador que utilice el formulario 102 para declarar el IR, en el que se consolidan los ingresos percibidos y los gastos generados, desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del año anterior.

Retenciones en la Fuente de IVA: De acuerdo a la normativa vigente existen tres tarifas de porcentajes de retención de IVA es 30%, el impuesto, las mismas que varían dependiendo de quién es el agente de retención y de a quien se le retiene

Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta: Los agentes de retención están obligados a entregar el respectivo comprobante de retención en cada una de las transacciones que revisarán dentro de un tiempo no mayor a cinco días de recibido. De igual forma estamos obligados a proporcionar al SRI cualquier tipo de información vinculada con las transacciones efectuadas.

Presentación de Anexos:

Anexo Transaccional Simplificado (ATS). El contador deberá registrar en este anexo sus transacciones de compras y retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta desde este año fiscal. Deberá presentar estos anexos de forma mensual y de acuerdo al noveno dígito de su RUC.

Anexo de Relación de Dependencia (RDEP). Este anexo debe ser presentado de forma anual por aquellas personas que trabajen con personal en relación de dependencia, en formato xml a través de la página del SRI. . (www.sri.gob.ec, Agosto, 2013)

MÉTODOS

Para el proyecto de investigación se tomó en cuenta el método inductivo, deductivo, histórico así como la aplicación de las técnicas e instrumentos como la, entrevista formulada por 9 preguntas además una investigación descriptiva y de campo, en la cual se conoce las causas del problema planteado.

El estudio está enfocado al Gerente y Contador de la microempresa.

Método Deductivo: Este método da información desde aspectos generales a específicos. Lo cual permitió obtener información sobre el análisis de rendimiento financiero mediante un análisis sistemático donde se presentaron conceptos, importancia, herramientas para llegar a lo particular que es las obligaciones tributarias de la microempresa.

Método Inductivo: Este método se lo utilizó para analizar aspectos particulares del movimiento contable al aplicar los indicadores financieros para determinar la liquidez, solvencia, endeudamiento, rentabilidad entre otros.

Método Histórico: Este método nos permite saber cómo se maneja la microempresa a lo largo del tiempo empleada para reunir evidencia de hechos ocurridos en el pasado y su posterior formulación de ideas a investigar.

TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Descriptiva: Permitted estar al tanto del entorno de la microempresa y describir tal como se produce en realidad y en un tiempo determinado.

Bibliográfico: Permitted obtener información de libros, internet para obtener las teorías y herramientas de los indicadores financieros los cuales fueron un aporte eficaz en el desarrollo de la investigación.

Investigación de Campo: Permitted investigar o conocer los componentes más elementales del objeto de investigación en su propio sitio donde se desarrolló los acontecimientos es decir en la casa deportiva “Boligol” para ello se aplicó una entrevista al Sr. Propietario y Contador de la Microempresa.

Técnicas e Instrumentos para la obtención de datos

Entrevista: En el presente trabajo se aplicó la técnica de la entrevista la misma que fue aplicada al contador de la microempresa el mismo que brinda servicios profesionales y al Sr. Augusto Andrade Brito propietario de la casa deportiva “Bolígol” para la recolección de información, ya que es una técnica para obtener datos importantes para la investigación.

Observación no estructurada

La observación ayudó a conocer la realidad de la microempresa de la cual se deduce el problema de acuerdo a la información recolectada y analizada.

RESULTADOS

Métodos del Análisis Financiero

Método vertical

Se refiere al estudio de los estados financieros de una fecha a otra. Es un análisis estático, estudia la situación financiera en un momento determinado y no tiene en cuenta los cambios ocurridos a lo largo del tiempo. Para realizar este análisis se toma un solo estado financiero y se relaciona con un total determinado cifra base, que representa el 100%. (Coral, 2013, pág. 338)

Objetivo

Conocer la participación de cada uno de los rubro y subcuentas respecto a la cuenta principal, ya sea el activo total, pasivo total, patrimonio total o ingresos netos.

Método Vertical

$$\% = \frac{\text{Cuenta}}{\text{Total Activo}} \times 100$$

Fuente: Tomado de Coral (2013).

Elaborado: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Tabla N° 1

Análisis Vertical			
MICROEMPRESA “BOLIGOL”			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
CUENTAS		AÑO 2016	%
ACTIVO			
Activo Corriente		28.540,00	42%
Caja Bancos	18.006,00		27%
Inventarios	7.000,00		10%
Cuentas por cobrar	3.534,00		5%
Propiedad Planta y Equipo Depreciables		39.401,26	58%
Maquinaria y equipos	37.526,26		55%
Muebles y enseres	3.978,00		6%
Equipo de computación	3.400,00		5%
Equipo de oficina	740,00		1%
(-) Depreciación	6.243,00		9%
Total Activos		67.941,26	100%
Pasivos			
Pasivos Corto Plazo		8.016,00	28%
Cuentas por pagar	8.016,00		28%
Pasivo Largo Plazo		20.319,25	72%
Préstamo Bancario	20.319,26		72%
Total Pasivos		28.335,26	100%
Patrimonio		39.606,00	100%
Capital	39.606,00		
Total Pasivo + Patrimonio		67.941,26	

Tabla 1 Análisis Vertical

Fuente: Estados Financieros Microempresa Boligol (2016).

Análisis Vertical

Estado de Situación Financiera

Del análisis realizado, el Activo Corriente representa el 42% del valor del activo total que es 100%, dentro del mismo está conformado por Caja –Bancos ya que representa el 27% esto nos da a entender que la microempresa tiene valores en efectivo en el momento determinado de igual manera posee fondos necesarios en instituciones bancarias para afrontar cada una de las necesidades de la misma, la cuenta Inventarios representa el 10%, lo cual demuestra que la microempresa posee materia prima, productos en proceso y productos terminados o mercancías para la venta, finalmente tenemos Cuentas por Cobrar que representa el 5% esto quiere decir que la microempresa no tiene créditos concedidos por la venta de mercadería.

El Activo Propiedad Planta y Equipo Depreciables representa el 58% del valor del activo total que es el 100% el mismo que está compuesto por la cuenta Maquinaria y Equipo que representa el 55% es decir este es el porcentaje más significativo, ya que el propietario cuenta con la maquinarias propias en el departamento de producción para poder cumplir su actividad laboral, también tenemos la cuenta Muebles y Enseres que representa el 6% lo cual demuestra que la microempresa tiene escritorios, anaqueles, sillas para uso de la misma, también tenemos un 5% que corresponde al Equipo de Computación es decir no cuentan con la tecnología necesaria para uso de la microempresa, Equipo de Oficina representa el 1% finalmente tenemos un 9% de Depreciación es decir este porcentaje nos indica que el propietario poseen propiedad planta y equipo tangibles suficientes que respalda el cumplimiento de su actividad presente y futura.

Del 100% del total de pasivo corresponde el 28% al pasivo corto plazo es decir a la Cuentas por Pagar esto debido al alto porcentaje en cuentas por pagar a proveedores locales las misma que deben ser canceladas en un plazo determinado, también existe un porcentaje significativo del 72% que corresponde a Préstamo Bancario que el propietario contrajo con la entidad bancaria CFN (Corporación Financiera Nacional).

El Patrimonio representa el 100% del Capital es decir el aporte del propietario al iniciar las operaciones de la microempresa, lo cual demuestra que dispone de una buena capacidad de pago.

Tabla N° 2

Análisis Vertical			
MICROEMPRESA “BOLIGOL”			
ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
CUENTAS		AÑO 2016	%
(+) Ventas		263.890,00	100%
Ventas 12%	263.890,00		
(-) Costo de Producción		189.500,00	72%
(=) Utilidad Bruta en Ventas		74.390,00	28%
(-) Gastos Operacionales		37.720,00	14%
Gastos Administrativos	33.420,00		13%
Gastos de Venta	4.300,00		2%
(=) Utilidad Operacional		36.670,00	14%
Gastos Financieros	936,06		0%
(=) Utilidad antes de Participación Trabajadores		35.773,94	14%
15% Participación Trabajadores	5.360,00		2%
(=) Utilidad antes de Impuesto a la Renta		30.373,85	12%
22% Impuesto a la Renta	6.682,25		3%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>23.691,60</u>	9%

Tabla 2 Análisis Vertical

Fuente: Estados Financieros Microempresa Boligol (2016).

Análisis Vertical

Estado de Situación Económica o de Resultados

Las ventas netas son de \$263.890,00 que representa el 100%, el Costo de Producción es de \$189.500,00 que representa el 72%.

La Utilidad Bruta en Ventas es de \$74.390,00 que representa el 28% y los gastos incurridos por el propietario para su normal desenvolvimiento son Gastos de Administración que son \$33.420,00 que representan el 13% de igual manera Los Gastos de Venta representan un rubro de \$4.300,00 que representan el 2% en conclusión existe un porcentaje variado de gastos de administración y ventas para la microempresa.

Utilidad Operacional es de \$ 36.670,00 que representa el 14% de deudas que tiene la microempresa lo cual lo realizó para innovar la infraestructura de la misma y de igual manera para poder innovar sus máquinas como lo son industriales.

Utilidad antes de Participación Trabajadores es de \$35.733,94 que representa el 14%, dentro del cual tenemos el 15% de Participación de Trabajadores que representa el 2%.

Utilidad antes de Impuesto a la Renta \$30.373,85 que representa el 12%, dentro del mismo tenemos el 22% de Impuesto a la Renta que es de 3% que aporta el dueño al SRI y al Estado Ecuatoriano por los ingresos generados de la Microempresa.

Utilidad Neta es \$23.691,60 que representa el 9% nos indica que la utilidad que arroja el ejercicio económico en relación a años anteriores.

Método horizontal

Es una herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro periodo se basa en la comparación entre dos o más estados financieros. “El análisis horizontal tiene la característica de dinámico y permite la obtención de índices, porcentajes más objetivos y confiables” (Meigs, 2012, pág. 603).

Objetivo

Identificar claramente cuáles han sido las variaciones de cada una de las cuentas dentro de los estados financieros comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa permitiendo evaluar la eficiencia eficacia de la administración en la gestión de los recursos

Para determinar la variación relativa de un periodo respecto a otro, se debe aplicar la siguiente fórmula:

Método Horizontal

$$\text{Variación Relativa } \% = \frac{\text{Variación \$}}{\text{Año Anterior}} \times 100$$

Fuente: Tomado de Meigs (2012).

Elaborado: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Tabla N° 3

Análisis Horizontal						
MICROEMPRESA “BOLIGOL”						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016						
CUENTAS		AÑO 2015		AÑO 2016	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
ACTIVO						
Activo Corriente		22.701,00		28.540,00	5.839,00	26%
Caja Bancos	15.236,00		18.006,00		2.770,00	18%
Inventarios	5.000,00		7.000,00		2.000,00	40%
Cuentas por cobrar	2.465,00		3.534,00		1.069,00	43%
Propiedad Planta e Equipo Depreciables		28.697,56		39.401,26	10.703,70	37%
Maquinaria y equipos	30.234,56		37.526,26		7.291,70	24%
Muebles y enseres	2.134,00		3.978,00		1.844,00	86%
Equipo de computación	2.104,00		3.400,00		1.296,00	62%
Equipo de oficina	468,00		740,00		272,00	58%
(-) Depreciación	6.243,00		6.243,00		-	0%
Total Activos		51.398,56		67.941,26	16.542,70	32%
Pasivos						
Pasivos Corto Plazo		6.456,00		8.016,00	1.560,00	24%
Cuentas por pagar	6.456,00		8.016,00		1.560,00	24%
Pasivo Largo Plazo		17.324,00		20.319,25	2.995,25	17%
Préstamo Bancario	17.324,00		20.319,26		2.995,26	17%
Total Pasivos		23.780,00		28.335,26	4.555,26	19%
Patrimonio		27.618,56		39.606,00	11.987,44	43%
Capital	27.618,56		39.606,00		11.987,44	43%
Total Pasivo + Patrimonio		51.398,56		67.941,26	16.542,70	32%

Tabla 3 Análisis Horizontal

Fuente: Estados Financieros Microempresa Boligol (2016).

Análisis Horizontal

Estado de Situación Financiera

En el año 2015 el Activo Corriente fue de \$22.701,00 mientras que en el año 2016 es de \$28.540,00 dando una variación de \$5.839; lo cual representa un incremento del 26% debido a que existió un aumento en las cuentas: Caja y Bancos el 18% esto quiere decir que la microempresa tiene liquidez para hacer frente a sus deudas, Cuentas por Cobrar el 43% esto nos indica que la microempresa realiza ventas a crédito a sus cliente por lo cual tiene que cobrar sus deudas y el Inventario el 40% es decir tuvo un aumento en sus materiales para la disposición del trabajador, por lo que incrementaron su actividad económica confecciones deportivas Boligol.

El Activo Propiedad Planta y Equipo Depreciable en el año 2015 fue de \$28.697,56 mientras que en el año 2016 es de \$39.401,26 dando una variación \$10.703,70 lo cual representa un incremento del 37% debido a la adquisición de Maquinaria y Equipo que representa el 24% esto nos indica que la microempresa está progresando favorablemente, Muebles y Enseres el 86% tuvo un incremento favorable para la adecuación de la microempresa, Equipo de Computación 62% es decir la microempresa dispone de tecnología adecuada para su normal funcionamiento, Equipo de Oficina 58% esto nos demuestra que la microempresa cuenta con ordenadores teléfonos, impresoras, etc., Depreciación el 0% para lo cual se puede deducir que el activo fijos tangibles en el año 2016 hubo un incremento favorable del activo corriente para la microempresa con las adquisición de tecnologías para su mejor elaboración.

El Total Activo correspondiente al año 2015 fue de \$51.398,56; mientras que el correspondiente al año 2016 fue de \$67.941,26 obteniendo una variación de \$16.542,70; tuvo incrementando el 32%, este porcentaje nos indica que el propietario poseen Activos suficientes que respalda el cumplimiento de su actividad presente y futura en el año 2016.

En el año 2015 el Pasivo corto plazo fue de \$6.456,00 mientras que en el año 2016 es de \$8.016,00 dando una variación de \$1.560,00 lo cual representa un incremento del 24% debido que tiene Cuentas por Pagar representan el 24% por la adquisición de materiales con los proveedores.

El Pasivo largo plazo en el año 2015 fue de \$17.324,00 mientras que el año 2016 es de \$20.319,25 obteniendo una variación de \$2995,25 lo cual representa un incremento del 17% debido a que existió préstamo bancario por motivo de pago a la entidad bancaria CFN (Corporación Financiera Nacional) para la adecuación y adquisición de maquinarias para la microempresa Boligol.

El Total Pasivos correspondiente al año 2015 fue de \$23.780,00 mientras que el correspondiente al año 2016 es de \$28.335,26 obteniendo una variación de \$4.555,26; incrementando al 19%, este porcentaje nos indica que el propietario poseen deudas pendientes que tiene que cumplir con terceros para que la microempresa siga creciendo favorablemente.

En el año 2015 el Patrimonio fue de \$27.618,56 mientras que en el año 2016 es de \$39.606,00 dando una variación de \$11.987,44 lo cual representa un incremento del 43% debido que cuenta con un Capital del 43% esto nos indica que la microempresa está creciendo favorablemente año tras año por que se demuestra en sus estados financieros.

Tabla N° 4

Análisis Horizontal						
MICROEMPRESA “BOLIGOL”						
ESTADO DE SITUACIÓN ECONÓMICA						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016						
CUENTAS		AÑO 2015		AÑO 2016	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
(+) Ventas		237,592,00		263.890,00	26.298,00	11%
Ventas 12%	237.59,00		263.890,00			
(-) Costo de Producción		167.772,00		189.500,00	21.728,00	13%
(=) Utilidad Bruta en Ventas		69.820,00		74.390,00	4.570,00	7%
(-) Gastos Operacionales		36.895,00		37.720,00	825,00	2%
Gastos Administrativos		32.715,00	33.420,00		705,00	2%
Gastos de Venta		4.180,00	4.300,00		120,00	3%
(=) Utilidad Operacional		32.925,00		36.670,00	3.745,00	11%
(-) Gastos Financieros	916,05		936,06		20,01	2%
Utilidad antes de Participación Trabajadores		32.008,95		35.733,94	3.724,99	12%
15% Participación Trabajadores	4.801,34		5.360,09		558,75	12%
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta		27.207,61		30.373,85	3.166,24	12%
22% Impuesto Renta	5.985,67		6.682,25		696,57	12%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>21.221,93</u>		<u>23.691,60</u>	2.469,67	12%

Tabla 4 Análisis Horizontal

Fuente: Estados Financieros de la Microempresa Boligol (2016)

Análisis Horizontal

Estado de Situación Económica

En el año 2015 el total de Ventas Netas fue de \$237.592,00 y el año 2016 fue de \$263.890,00 obteniendo una variación absoluta de \$26.298,00 incrementando su valor esto se debe a que las ventas en el año 2016 aumento, por ende el costo de ventas se incrementó al 11% estos resultados demuestra que la microempresa Boligol genera mayores ventas año tras año y por ende existe mayor rentabilidad para la misma.

La Utilidad Bruta en Ventas en el año 2015 fue de \$69.820,00 mientras que en el año 2016 fue de \$74.390,00 dando como resultado una variación absoluta de \$4.570,00 lo que demuestra un incremento del 7%. Los Gastos Operacionales en el año 2015 fueron de \$36.895,00 mientras que en el año 2016 fue de \$37.720,00 con una variación absoluta de \$825,00 representando el 2%.

La Utilidad Operacional en el año 2015 fue de \$32.925,00 y en el año 2016 de \$36.670,00 con una variación absoluta de \$3.745,00; lo cual representa un incremento del 11%, dentro de los Gastos Administrativos en el año 2015 fue de \$32.715,00 y en el año 2016 fueron de \$33.420,00 con una variación absoluta de \$705,00 que representa el 2% y Dentro de los Gastos de Venta en el año 2015 fue de \$4.180,00 y en el año 2016 fue de \$4.300,00 teniendo una variación absoluta de \$120,00 que representan el 3%.

En el año 2015 la Utilidad antes de Participación Trabajadores fue de \$32.008,95 y en el año 2016 fue de \$35.733,94 obteniendo una variación absoluta de \$3.724,99 incrementando su valor al 12% Debido a que existieron mayores gastos como el sueldo a los trabajadores de la microempresa por lo que hubo un aumento del salario básico unificado en el año 2016 fue de \$366,00.

La Utilidad antes de Impuesto a la Renta en el año 2015 fue de \$27.207,61 y en el año 2016 fue de \$30.373,85 obtenido una variación absoluta de \$3.166,24 incrementando su valor al 12% este incremento se da por el aumento en las partidas de anticipos de impuesto a la renta que deben ser cancelados según los ingresos que genere la microempresa.

La Utilidad Neta del año 2015 fue de \$21.221,93 y en el año 2016 fue de \$23.691,60 con una variación absoluta de \$2.469,67 lo cual representa un incremento del 12% demostrando que los gastos no afectan mayormente a la utilidad neta.

Análisis de los indicadores financieros de la microempresa “Boligol” (2016).

Liquidez y Solvencia

✚ Razón Corriente

$$\text{Razón Corriente (Índice de Solvencia)} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{RC} = \frac{28.540,00}{8.016,00}$$

$$\text{RC} = 3.56 \text{ veces}$$

Gráfico N° 1



Gráfico 1 Razón Corriente

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Microempresa Boligol

Elaborado por: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Análisis

Este indicador permite determinar la capacidad de la microempresa para cancelar sus deudas en el corto plazo con los activos más líquidos a medida que aquellos vayan venciendo, luego de realizar los cálculos necesarios los siguientes resultados son que la microempresa tiene \$3.56 de activo corriente para cubrir cada dólar de las obligaciones a corto plazo que tenga la microempresa, esto demuestra que la liquidez de la microempresa es favorable, por lo que existe una cobertura suficiente para afrontar las obligaciones o deudas a corto plazo.

Eficiencia o Actividad Empresarial

✚ Rotación de Activo Total

$$\text{Rotación de Activo Total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{RAT} = \frac{263.890}{67.941,26}$$

$$\text{RAT} = 3.88 \text{ veces}$$

Gráfico N° 2

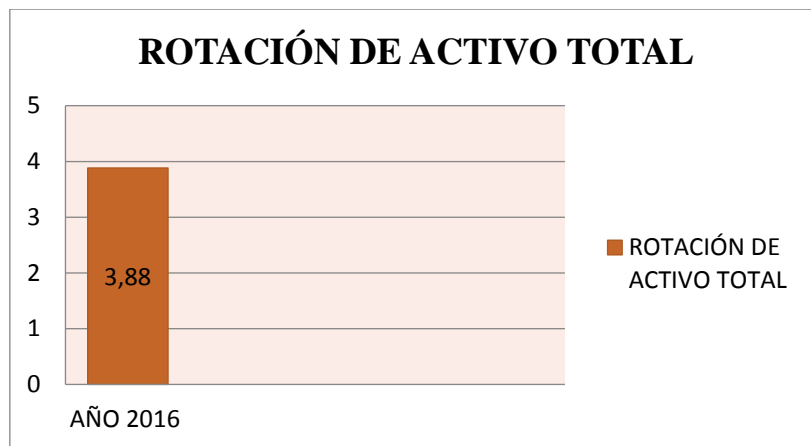


Gráfico 2 Rotación de Activo Total

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Microempresa Boligol

Elaborado por: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Análisis

El Indicador de rotación de activos totales mide la capacidad que posee la microempresa para la utilización de sus activos totales en la obtención de ingresos; es decir; está referida a la eficiencia en el manejo de activos para generar mayores ventas, es decir en año 2016 por cada dólar invertido en activo total se logró 3.88 veces en ventas lo que indica que la microempresa generó suficientes ventas .

✚ Rotación de Activos Propiedad Planta y Equipo Depreciables

$$\text{Rotación de Propiedad Planta y Equipo Depreciables} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Ppe}}$$

$$\text{RAPPED} = \frac{263.890}{39.401,26}$$

RAPPED = 6.70 veces

Gráfico N° 3

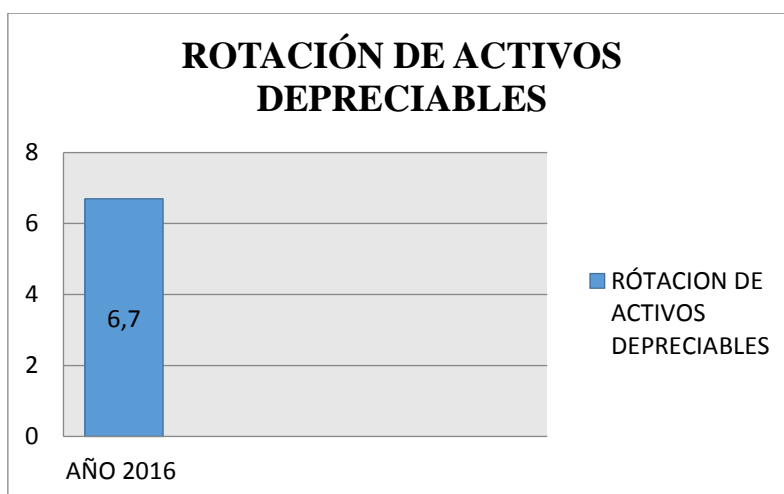


Gráfico 3 Rotación de Activos Propiedad Planta y Equipo Depreciables

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Microempresa Boligol

Elaborado por: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Análisis

El indicador rotación de activos propiedad planta y equipo depreciables expresa la eficiencia de la empresa para generar ingresos a través de la inversión que realice en activos depreciables (edificaciones, instalaciones, maquinarias, equipos), esto quiere decir que por cada dólar que se invierte se han generado 6.70 veces en ventas, obteniendo un resultado favorable esto demuestra que los activos son eficientes lo cual es satisfactorio

Endeudamiento

✚ Razón Deuda

$$\text{Razon Deuda} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{RD} = \frac{28.335,26}{67.941,26}$$

$$\text{RD} = 0.42\%$$

Gráfico N° 4

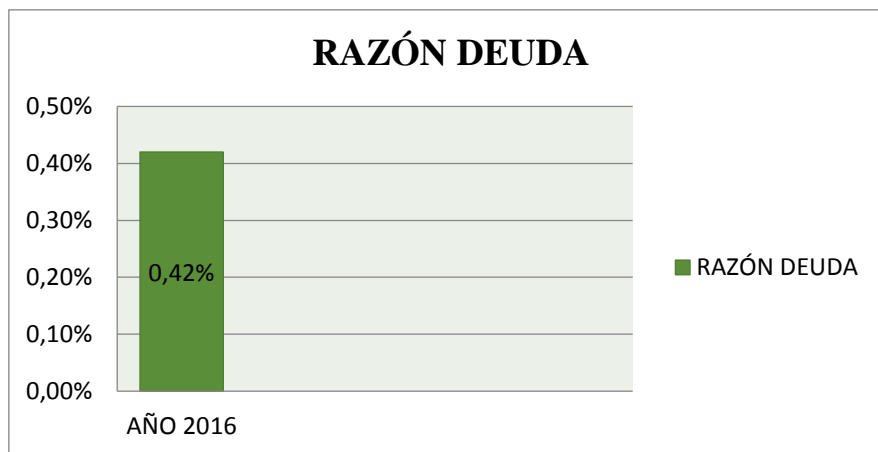


Gráfico 4 Razón Deuda

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Microempresa Boligol

Elaborado por: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Análisis

La razón de endeudamiento indica la situación de la microempresa el cual indica el monto de dinero que terceros aportan para generar beneficios en una actividad productiva después de realizar los cálculos necesarios determinamos el 0,42% esto quiere decir que la microempresa registra un nivel de endeudamiento poco elevado, pues los activos no han sido financiados por préstamos de terceros sino por su propietario.

Rentabilidad

Margen Bruto y Neto de Utilidad

Margen Bruto

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MUB} = \frac{74.390,00}{263.890,00}$$

$$\text{MUB} = 0,28\%$$

Gráfico N° 5

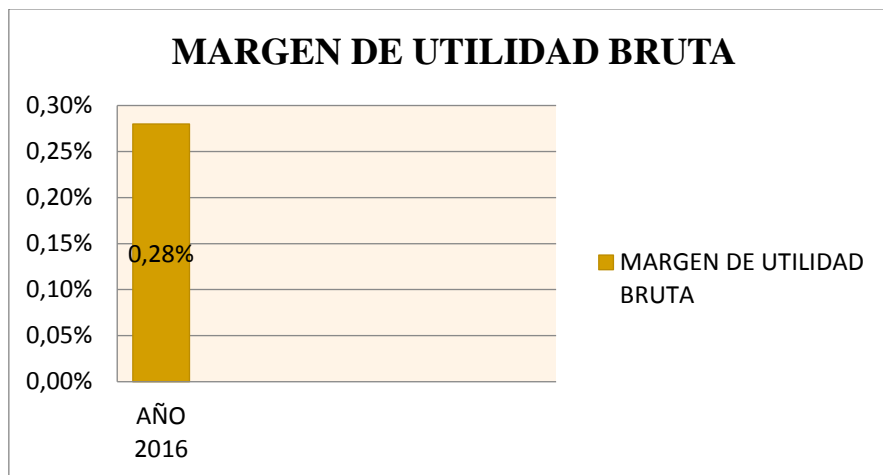


Gráfico 5 Margen Bruto

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Microempresa Boligol

Elaborado por: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Análisis

Esta razón permite conocer la rentabilidad de las ventas una vez completada su producción tiene una rentabilidad equivalente al 28% de las ventas netas, es decir no genero suficientes ventas frente a los costos de ventas.

Margen Neto

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MNU} = \frac{23.691,60}{263.890,00}$$

$$\text{MNU} = 9\%$$

Gráfico N° 6

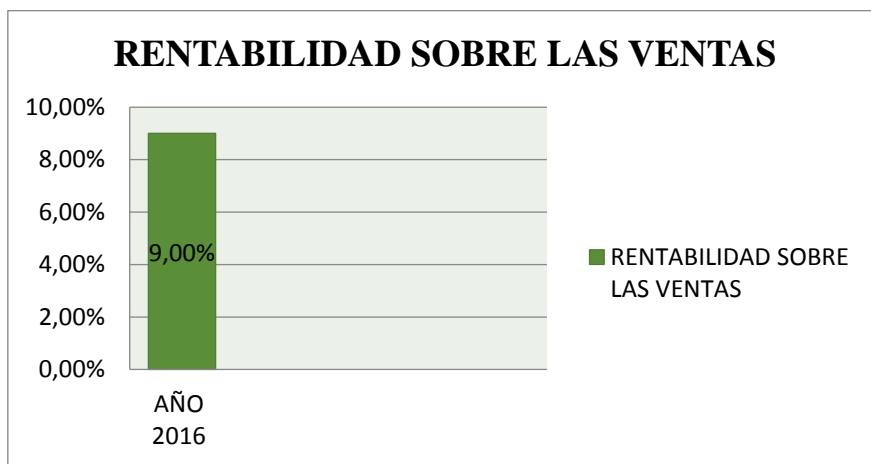


Gráfico 6 Margen Neto

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Microempresa Boligol

Elaborado por: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Análisis

Este índice mide la rentabilidad de la ganancia sobre las ventas que luego de realizar los cálculos arroja los siguientes resultados, en el año 2016 se obtuvo el 9% es decir por cada dólar vendido genero 0.09 centavos de Utilidad Neta lo que demuestra que las ventas son necesarias para cubrir los costos y los gastos incurridos en el periodo, considerando que las ventas son el eje principal para el desarrollo y la estabilidad de la microempresa en el mercado.

Rendimiento sobre los activos ROA

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{ROA} = \frac{23.691,60}{67.941,26}$$

$$\text{ROA} = 35\%$$

Gráfico N° 7

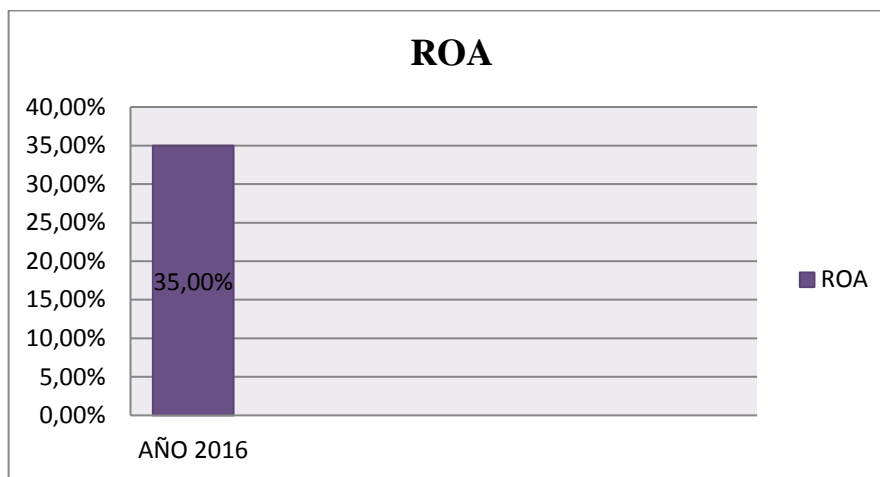


Gráfico 7 Rendimiento sobre los activos ROA

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Microempresa Boligol

Elaborado por: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Análisis

Cuanto mayor sea el valor del ROA, mejor para los inversores, porque significará que la microempresa es capaz de generar más dinero con menor inversión, Nos da un ROA de 35%, es decir, la microempresa tiene una rentabilidad del 35% con respecto a los activos que posee. En otras palabras utiliza el 35% del total de sus activos en la generación de utilidades.

Rendimiento sobre el patrimonio ROE

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{ROE} = \frac{23.691,60}{39.606,00}$$

$$\text{ROE} = 60\%$$

Gráfico N° 8

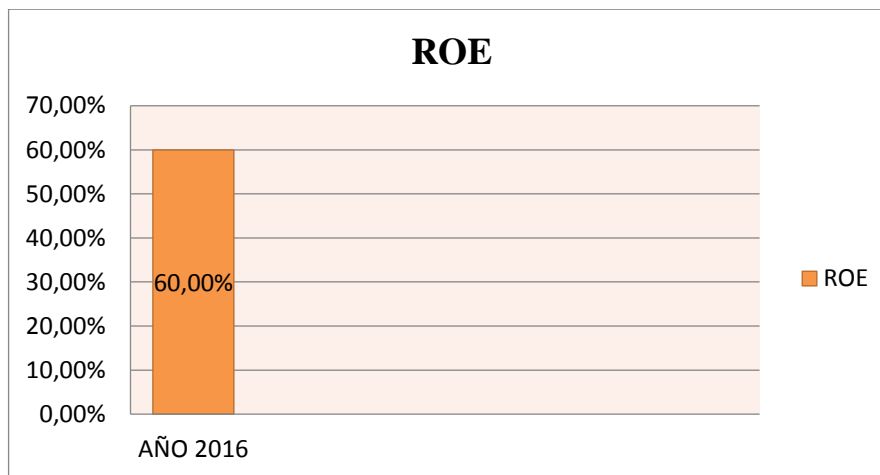


Gráfico 8 Rendimiento sobre el patrimonio ROE

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Microempresa Boligol
Elaborado por: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Análisis

Esta razón se refiere a la rentabilidad sobre recursos propios. Es decir, la microempresa tiene una rentabilidad del 60% con respecto al patrimonio que posee. En otras palabras utiliza el 60% del total de su patrimonio en la generación de utilidades.

Utilidad en Ventas

$$UV = \frac{\text{Utilidad antes de Intereses e Impuestos}}{\text{Ventas}}$$

$$UV = \frac{30.373,85}{263.890,00}$$

$$UV = 11,51\%$$

Gráfico N° 9



Gráfico 9 Utilidad en Ventas

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Microempresa Boligol
Elaborado por: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Análisis

Es decir que por cada unidad monetaria vendida hemos obtenido como utilidad el 11.51% en el año 2016.

Análisis Du-Pont

$$\text{DUPONT} = \frac{\text{Utilidad antes de Impuestos}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{DUPONT} = \frac{30.373,85}{67.941,26}$$

$$\text{DUPONT} = 44.71\%$$

Gráfico N° 10

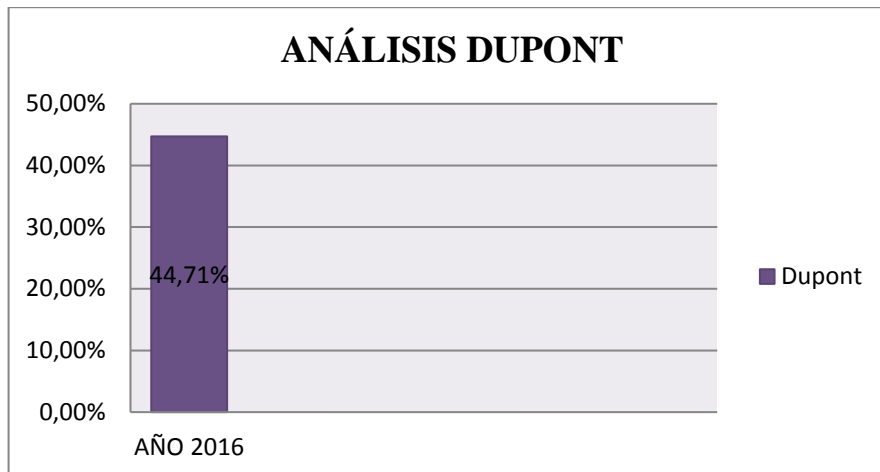


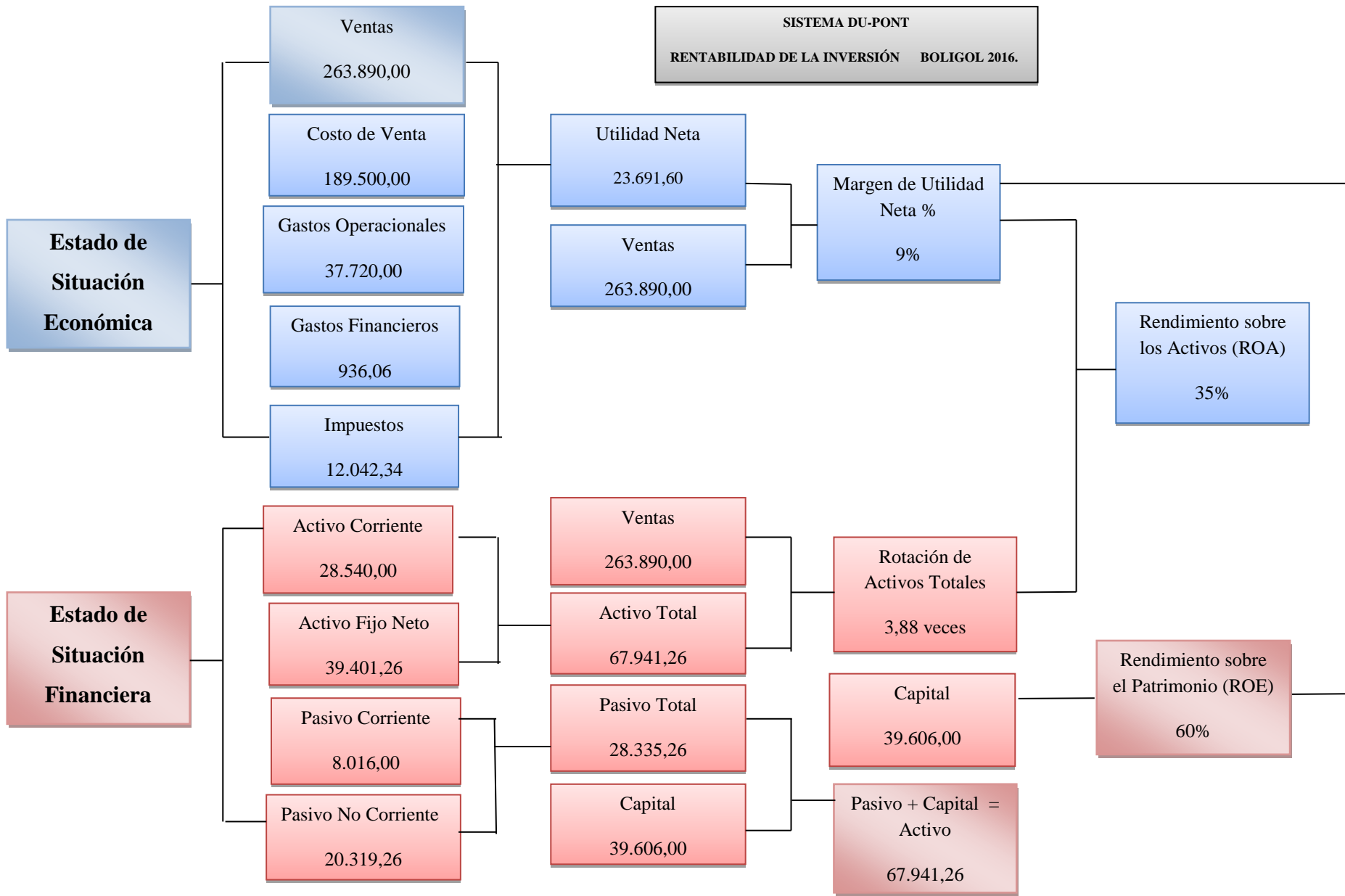
Gráfico 10 Análisis Du-Pont

Fuente: Tomado de los Estados Financieros de la Microempresa Boligol

Elaborado por: Fernanda Lucero, Jessica Velastegui

Análisis

Nos da una rentabilidad del 44.71% donde se concluye que el rendimiento más importante fue debido a la eficiencia en la operación de activos sobre el capital invertido.



Fuente: (GITMAN, 2003, pág. 66)

Cuadro de Costo Total

Tabla N° 5

Costos de Producción

N°	CUENTA	VALOR	%
	Costos Directos	100.329,50	0.53%
1	Materia Prima Directa	77.949,50	41%
2	Mano de Obra Directa	22.380,00	12%
	Gastos de Fabricación	89.170,50	0.47%
3	Materiales Indirectos	77.949,50	41%
4	Energía Eléctrica	2.239,00	1%
5	Empaquetado	739,00	1%
6	Depreciación	6.243,00	3%
7	Mantenimiento	2.000,00	1%
	Total Costo de producción	189.500,00	100%

Gastos de Administración

N°	CUENTA	VALOR	%
1	Sueldo	29.780,00	89%
2	Suministros de Oficina	1.320,00	4%
3	Servicios básicos	500,00	1%
4	Teléfono	320,00	1%
5	Depreciación	1.500,00	5%
	Total Gastos Administrativos	33.420,00	100%

Gastos de Venta

N°	CUENTA	VALOR	%
1	Sueldo	3.600,00	84%
2	Publicidad	500,00	12%
3	Teléfono	200,00	4%
		4.300,00	100%

Tabla 5 Cuadro de Costo Total

Clasificación de los Costos Fijos y Variables

Tabla N° 6

N°	CUENTA	GRUPO	VALOR	%	TIPO
1	Materia Prima Directa	Costos de Ventas	77.949,50	41%	Variable
2	Mano de Obra Directa	Costos de Ventas	22.380,00	12%	Variable
3	Materiales Indirectos	Costos de Ventas	77.949,50	41%	Variable
4	Energía Eléctrica	Costos de Ventas	2.239,00	1%	Variable
5	Empaquetado	Costos de Ventas	739,00	1%	Variable
6	Depreciaciones	Costos de Ventas	6.243,00	3%	Fijo
7	Mantenimiento	Costos de Ventas	2.000,00	1%	Fijo
8	Sueldo	Gastos Administrativos	29.780,00	89%	Fijo
9	Suministros de Oficina	Gastos Administrativos	1.320,00	4%	Fijo
10	Servicios Básicos	Gastos Administrativos	500,00	1%	Fijo
11	Teléfono	Gastos Administrativos	320,00	1%	Fijo
12	Depreciación	Gastos Administrativos	1.500,00	4%	Fijo
13	Internet	Gastos Administrativos	300,00	1%	Fijo
14	Sueldo	Gastos de Venta	3.600,00	84%	Fijo
15	Publicidad	Gastos de Venta	500,00	12%	Fijo
16	Teléfono	Gastos de Venta	200,00	4%	Fijo
	TOTAL COSTOS Y GASTOS		227.520,00		

Tabla 6 Clasificación de los Costos Fijos y Variables

Costos Unitarios

Costo de Producción Unitario

$$\text{CPU}(\text{costo de producción unitario}) = \frac{\text{CPT}(\text{costo de producción total})}{\text{UP}(\text{unidades producidas})}$$

$$\text{CPU} = \frac{227.520}{31.175}$$

$$\text{CPU} = 7,30$$

Costo Fijo Unitario

$$\text{CFU}(\text{costo fijo unitario}) = \frac{\text{CFT}(\text{costo fijo total})}{\text{UP}(\text{unidades producidas})}$$

$$\text{CFU} = \frac{47.241}{31.175}$$

$$\text{CFU} = 1,52$$

Costo Variable Unitario

$$\text{CVU}(\text{costo variable unitario}) = \frac{\text{CVT}(\text{costo variable total})}{\text{UP}(\text{unidades producidas})}$$

$$\text{CVU} = \frac{180.279}{31.175}$$

$$\text{CVU} = 5,78$$

Precio de Venta al Público

$$\text{PVU}(\text{precio de venta al público}) = \frac{\text{Ingresos (Ventas)}}{\text{UP (unidades producidas)}}$$

$$\text{PVU} = \frac{263.890}{31.175}$$

$$\text{PVU} = 8,46$$

Tabla N° 7

Ingresos Totales = Costos Totales	
Costo Fijo Total	47.241,00
Precio de Venta al Público	8,46
Costo variable unitario	5,78
Punto de Equilibrio (unidades)	17.627
Costo variable total	180.279,00
Ingresos Totales	149.119,32

Tabla 7 Ingresos Totales = Costos Totales

Punto de Equilibrio

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{\text{CF (costo fijo)}}{\frac{1 - \text{CVU (costo variable unitario)}}{\text{PVP (precio de venta al público)}}}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{47.241,00}{\frac{1 - 5,78}{8,46}}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{47.241,00}{1 - 0,6832}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{47.241,00}{0,3168}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \$ 149.119,32$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{\text{CF}}{\text{PVP} - \text{CVU}}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{47.241,00}{8,46 - 5,78}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{47.241,00}{2,68}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = 17.627 \text{ UNIDADES}$$

Gráfico del Punto de Equilibrio

Gráfico N° 11

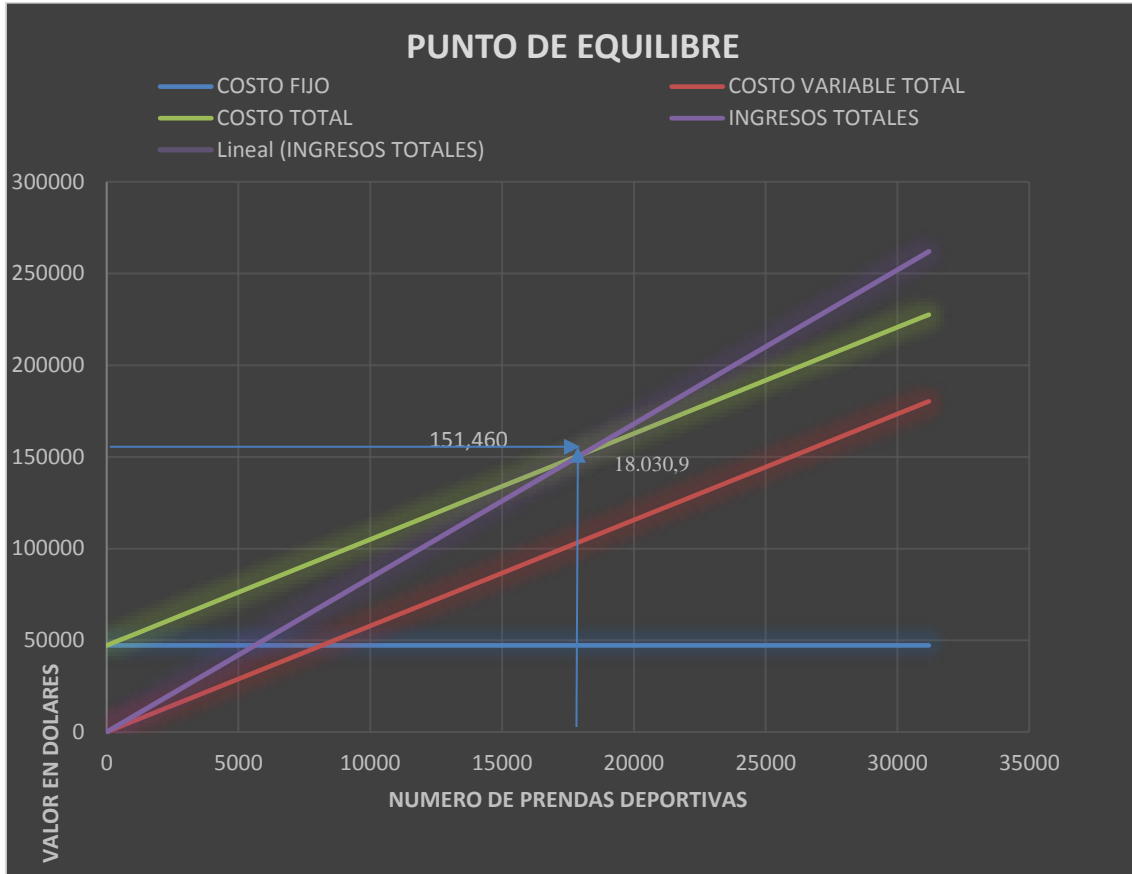


Gráfico 11 Punto de Equilibrio

ANÁLISIS

La microempresa debe tener una producción de 17.627 unidades con una inversión de \$149.119,32 que llegado a este punto de producción y comercialización no tiene ni pérdida ni ganancia, pasado de la producción de 17.627 unidades nosotros empezaremos a generar mayores ingresos o utilidades, los ingresos serán mayores a los costos y por ende nosotros vamos a generar rentabilidad.

DISCUSIÓN

Ante la necesidad de conocer la rentabilidad que obtiene la microempresa se aplicó el Análisis de rendimiento financiero el mismo que está basado en los Estados Financieros del año 2016 como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Situación Económica donde se determinó el cumplimiento del objetivo específico sobre la Elaboración de la propuesta metodológica que permita el conocimiento del análisis del rendimiento financiero en las obligaciones tributarias.

Una vez aplicada el análisis de rendimiento financiero de la microempresa dedicada a la confección de equipos deportivos “Boligol” en el periodo 2016, se pretende que el propietario cuente con un documento que le sirva de guía ya que no existen trabajos similares sobre el análisis de rendimiento financiero con el fin de tomar los correctivos necesarios en un determinado periodo.

Para el análisis de los indicadores financieros se tomó en cuenta los estados financieros como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Situación Económica del año 2016 de los cuales se obtuve los rubros para la realización de cada una de las fórmulas y así obtener los resultados de cada uno de ellos.

Dentro de los indicadores financieros se detalla los más esenciales como lo son los indicadores de rentabilidad y con sus análisis respectivos.

Margen Bruto: Esta razón permitió conocer la rentabilidad de las ventas una vez completada su producción tiene una rentabilidad equivalente al 28% de las ventas netas, es decir no genero suficientes ventas frente a los costos de ventas.

Margen Neto: Este índice mide la rentabilidad de la ganancia sobre las ventas que luego de realizar los cálculos arrojo los siguientes resultados, en el año 2016 se obtuvo el 9% es decir por cada dólar vendido genero 0.09 centavos de Utilidad Neta lo que demuestra que las ventas son necesarias para cubrir los costos y los gastos incurridos en el periodo, considerando que las ventas son el eje principal para el desarrollo y la estabilidad de la microempresa en el mercado.

Rendimiento sobre los activos ROA: Cuanto mayor sea el valor del ROA, mejor para los inversores, porque significará que la microempresa es capaz de generar más dinero con menor inversión, Nos da un ROA de 35%, es decir, la microempresa tiene una

rentabilidad del 35% con respecto a los activos que posee. En otras palabras utiliza el 35% del total de sus activos en la generación de utilidades.

Rendimiento sobre el patrimonio ROE: Esta razón se refiere a la rentabilidad sobre recursos propios. Es decir, la microempresa tuvo una rentabilidad del 60% con respecto al patrimonio que posee. En otras palabras utiliza el 60% del total de su patrimonio en la generación de utilidades.

Utilidad en Ventas: Es decir que por cada unidad monetaria vendida hemos obtenido como utilidad el 11.51% en el año 2016.

ANÁLISIS DU-PONT: Tenemos por cada unidad monetaria invertido en los activos un rendimiento de 44.71% sobre el capital invertido.

Las declaraciones efectuadas por Boligol se realizan:

Mensualmente las del IVA según el calendario publicado por el SRI

Las declaraciones del impuesto a la renta se lo han realizado anualmente

Sobre las retenciones en la fuente de manera similar ha cumplido permanente con sus declaraciones

Adicionalmente se ha pagado impuestos como:

Impuestos prediales

Y otros impuestos sobre servicios básicos

Por lo tanto se concluye que la microempresa Boligol cumple a cabalidad con lo dispuesto por la ley de régimen económica y equidad tributaria que está al día con sus declaraciones del año 2016.

Conclusiones

- ✚ En la Microempresa no se realiza análisis de rendimiento financiero que permita conocer la situación económica-financiera en la que se encuentra y así poder determinar con exactitud el desenvolvimiento adecuado de la actividad financiera.
- ✚ Se ha demostrado poseer una buena liquidez y solvencia financiera en el año evaluado mediante la metodología del análisis vertical, horizontal y de los indicadores financieros de tal forma que pueden cubrir con facilidad las obligaciones contraídas a corto y largo plazo, además le permitirá cubrir cualquier eventualidad.
- ✚ Se ha cumplido correctamente con las obligaciones tributarias y está al día en sus declaraciones del año 2016. Por lo tanto se concluye que la microempresa Boligol cumple a cabalidad con lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Recomendaciones

Frente a las conclusiones planteadas del trabajo de investigación se recomienda lo siguiente.

- ✚ El propietario de Boligol deberá asumir esta propuesta debido a que el análisis de rendimiento financiero es de vital importancia para conocer con precisión la situación financiera-económica de la microempresa
- ✚ Conservar, la liquidez y solvencia financiera con el objetivo de poder cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo en cualquier momento, y de esta manera no correr el riesgo de caer en mora con los proveedores.
- ✚ Seguir cumpliendo a cabalidad con las obligaciones tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), para prevenir el pago de interés y multas innecesarias al no declarar sus obligaciones tributarias oportunamente.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acanda, R. Y. (2010). *METODOLOGÍA PARA REALIZAR ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO EN UNA ENTIDAD ECONÓMICA* (Octava Edición ed.). Mexico: Pearson Edición.
- Alejandra, N. R. (Diciembre, 2009). Analisis Financiero una herramienta clave para una gestion financiera eficiente . Maracaibo: Revista Venezolana de Gerencia .
- Bravo, M. (2011). *Contabilidad General* (Decima ed.). Ecuador: ISBN.
- Código Tributario* . (6 de Octubre de Quito 2005). Obtenido de <https://imgroup.com.ec/biblioteca/codigo-tributario-actualizado>
- Gerardo, C. (2010). *Contabilidad Financiera* (Cuarta ed.). Mexico: ISBN.
- Gitman, L. J. (2012). *Principios de Administracion Financiera* (Decimosegunda Edición ed.). Mexico: Pearson Educacion.
- Gitman, V. H. (2003).
- Horngren, C. T. (2010). *Contabilidad*. Mexico: Pearson Educacion.
- Martínez, P. (julio 2009). *Norma Internacional Informacion Financiera para pequeñas y medianas entidades*.
- Meigs, W. (2012). *Contabilidad la Base Para Decisiones Gerenciales* (Undecimo ed.). Mexico: Pearson Educacion.
- Polo, P. F. (1977). Legislacion, Doctrina y Jurisprudencia.
- Rodriguez, L. (2012). *Analisis de Estados Financiero un Enfoque en la Forama de decisiones* (Primera Edición ed.). Mexico.
- Servicio de Rentas Internas* . (s.f.). Obtenido de www.sri.gob.ec
- www.sri.gob.ec. (Agosto, 2013). En S. d. Internas, *Personas Naturales Obligadas a llevar Contabilidad* (págs. 21-37). Quito: Segunda Edición.

APÉNDICES

RENTAS GRAVADAS DE TRABAJO Y CAPITAL		AVULDO	INGRESOS	GASTOS DEDUCIBLES	RENTA IMPONIBLE (INGRESOS - GASTOS DEDUCIBLES)	
INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO						
LIBRE EJERCICIO PROFESIONAL		710	=			
OCCUPACION LIBRE EJERCICIO PROFESIONAL CONVENIENTE A NUESTROS PUÉBLOS, PUEBLOS BENEFICIARIOS Y ZONAS TRABAJADORAS		711	=	721 (-)		
ARRENDOS DE BIENES INMUEBLES	703	712	=	722 (-)		
ARRENDOS DE OTROS ACTIVOS	704	713	=	723 (-)		
RENTAS AGRÍCOLAS	705	714	=	724 (-)		
INGRESO POR REGALÍAS		715	=	725 (-)		
INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR		716	=			
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		717	=			
DIVIDENDOS		718	=			
UTILIDAD EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL		719	=			
OTRAS RENTAS GRAVADAS		720	=			
		728	=	731 (-)		
		SUBTOTAL	728	=	731	
RENTA IMPONIBLE ANTES DE INGRESOS POR TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA						
					819-929+729-731	
SEÑALOS, SALARIOS, REMUNERACIONES Y OTROS INGRESOS LÍQUIDOS DEL TRABAJO EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA						
		741	=	751 (-)	751	
SUBTOTAL BASE GRAVADA					740+751	
OTRAS DEDUCCIONES Y EXONERACIONES				APLICABLE AL PERÍODO		
DEDUCCIÓN GALAPAGOS				760	(-)	
GASTOS PERSONALES - EDUCACIÓN				771	(-)	
GASTOS PERSONALES - SALUD				772	(-)	
GASTOS PERSONALES - ALIMENTACIÓN				773	(-)	
GASTOS PERSONALES - VIVIENDA				774	(-)	
GASTOS PERSONALES - VESTIMENTA				775	(-)	
EXONERACIÓN POR TERCERA EDAD				776	(-)	
EXONERACIÓN POR DISCAPACIDAD						
	TIPO DE IDENTIFICACIÓN					
	NO IDENTIFICACIÓN CON PERSONAL CON DISCAPACIDAD A QUE SE APLIQUE (C.I. O PASAPORTE)					
	IDENTIFICACIÓN CON PERSONAL CON DISCAPACIDAD (PORCENTAJE DE DISCAPACIDAD)					
	MONTO DE EXONERACIÓN			777	(-)	
50% UTILIDAD ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD CONYUGAL POR LAS RENTAS QUE LE CORRESPONDA				778	(-)	
	IDENTIFICACIÓN DEL CÓMPLE (C.I. O PASAPORTE)			779	=	
SUBTOTAL OTRAS DEDUCCIONES Y EXONERACIONES				SUMAR DEL 760 AL 779		
OTRAS RENTAS EXENTAS				VALOR IMPUESTO PAGADO		
INGRESOS POR LOTERÍAS, RIFAS Y APUESTAS				781	=	
HERENCIAS, LEGADOS Y DONACIONES				782	=	
PENSIONES JUBILARES				783	=	
OTROS INGRESOS EXENTOS				787	=	
SUBTOTAL OTRAS RENTAS EXENTAS				788	=	
RESUMEN IMPPOSITIVO						
BASE IMPONIBLE GRAVADA					740+751	
TOTAL IMPUESTO CAUSADO					832	
(-) TOTAL ANTICIPO DETERMINADO DEL EJERCICIO FISCAL DECLARADO (SUMATORIA DE PRIMERA CUOTA, SEGUNDA CUOTA Y SALDO DEL ANTICIPO) (Traslado al campo 879 de la declaración del período anterior)					839	
(+) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO					842	
(+) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)					843	
(-) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO (En caso de no haber cancelado la tercera cuota del anticipo, traslade al campo 873 de la declaración del período anterior)					844	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL					845	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA					846	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO POR DIVIDENDOS					847	
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO					848	
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS					849	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES					850	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO POR ISO EN IMPORTACIONES (LISTADO BIENES OPT)					851	
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES					852	
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR					855	
042-043-044-045-046-047-048-049-050-051-052-0						
SUBTOTAL SALDO A FAVOR					858	
042-043-044-045-046-047-048-049-050-051-052-0						
(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO					857	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO					859	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR					859	
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE					859	
ANTICIPO CALCULADO PRÓXIMO AÑO SIN EXONERACIONES NI REBAJAS					860	
(-) EXONERACIONES Y REBAJAS AL ANTICIPO					861	
(+) OTROS CONCEPTOS					862	
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO					879	
(860-861+862)						
ANTICIPO A PAGAR					871	
PRIMERA CUOTA					872	
SEGUNDA CUOTA					873	
SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO					873	
PAGO PREVIO (Interactivo)					890	
DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)						
INTERÉS		897	USD	IMPUESTO	898	USD
				MULTA	899	USD
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (uego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)						
TOTAL IMPUESTO A PAGAR					898-899	
INTERÉS POR MORA					902	
MULTA					904	
TOTAL PAGADO					900	
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO O OTRAS FORMAS DE PAGO					906	
MEDIANTE COMPENSACIONES					906	
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO					907	
MEDIANTE TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL (TRC)					925	
DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES			DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DEMATERIALIZADAS		DETALLE DE COMPENSACIONES	
908	N/C No.	912	N/C No.	916	Rasot No.	918
908	USD	911	USD	917	USD	919
			816		USD	920
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVA (ART. 101 DE LA L.R.T.).						
FIRMA SUJETO PASIVO / REPRESENTANTE LEGAL				FIRMA CONTADOR		
NOMBRE	Cédula de Identificación No. de Pasaporte			NOMBRE	RUC No.	
108				109		

Fuente: (Internas, s.f.)

UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA



Guaranda 16 de Noviembre del 2017

CERTIFICADO ANTIPLAGIO

Yo, Isabel Jaya Escobar, Directora del Proyecto de Investigación, certificó que las señoritas **LUCERO CAJO FERNANDA KARINA y VELASTEGUI CHASI JESSICA ABIGAIL**, estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría CP, dentro de la modalidad de Titulación (Proyecto de Investigación); han cumplido con la revisión a través de la herramienta URKUND, el día 15 de Noviembre del 2017, del Informe Final del Proyecto de Investigación denominado **“ANÁLISIS DE RENDIMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE LA MICROEMPRESA DEDICADA A LA CONFECCIÓN DE EQUIPOS DEPORTIVOS CASO “BOLIGOL” DENTRO DE LA ZONA URBANA CANTÓN GUARANDA, PROVINCIA DE BOLÍVAR AÑO 2016”**, dando como resultado un 7% de coincidencia; porcentaje que se encuentra dentro del parámetro legal establecido.

En todo cuanto puedo certificar,

Dra. C. Isabel Jaya Escobar
DIRECTORA

JRKUND

Jrkund Analysis Result

Analysed Document: PROYECTO-BOLIGOL-FERNANDITHA.docx (D32494353)
Submitted: 11/15/2017 10:55:00 PM
Submitted By: ferzitalucero@outlook.com
Significance: 7 %

Sources included in the report:

ESIS NIC 41 ACTIVO BIOLÓGICO.docx (D12319487)
ESIS ANGELA YEPEZ.pdf (D12596273)
ESIS final.docx (D10929482)
ESIS Times.docx (D29012810)
esis ECON. Hermelinda COCHEA - EC, CARRIEL - AG. 30.docx (D11771981)
<http://jpache1988.blogspot.com/p/rotacion-del-activo-fijo.html>
<http://www.desarrolloamazonico.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2014/05/CODIGO-DE-OMERCIO-act.pdf>
http://www.asambleanacional.gov.ec/documentos/constitucion_de_bolsillo.pdf
http://www.espol.edu.ec/sites/default/files/archivos_transparencia/REGLAMENTO%20APLICACION%20DE%20LA%20LEY%20DE%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20INTERNO.pdf

Instances where selected sources appear:



