



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría**

**Tema:**

---

**“Estructura financiera de las empresas del sector lácteo de la provincia de Cotopaxi y su efecto en el pago del impuesto a la renta”.**

---

**Autora:** Unaucho Cormillo, Erika Nayely

**Tutor:** Dr. Barreno Córdova, Carlos Alberto

**Ambato – Ecuador**

**2023**

## APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Carlos Alberto Barreno Córdova con cédula de ciudadanía No. 180243064-3, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“ESTRUCTURA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR LÁCTEO DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI Y SU EFECTO EN EL PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA”**, desarrollado por Erika Nayely Unaicho Cormillo, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Marzo 2023

**TUTOR**



Dr. Carlos Alberto Barreno Córdova

C.C. 180243064-3

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Erika Nayely Unaicho Cormillo con cédula de ciudadanía No. 055051346-9, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“ESTRUCTURA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR LÁCTEO DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI Y SU EFECTO EN EL PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Marzo 2023

**AUTORA**



Erika Nayely Unaicho Cormillo

C.C. 055051346-9

## **CESIÓN DE DERECHOS**

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Marzo 2023

**AUTORA**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Erika Unaicho', is written over a horizontal dotted line.

Erika Nayely Unaicho Cormillo

C.C. 055051346-9

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“ESTRUCTURA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR LÁCTEO DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI Y SU EFECTO EN EL PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA”**, elaborado por Erika Nayely Unaicho Cormillo, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Marzo 2023



Dra. Mg. Tatiana Valle  
**PRESIDENTE**



Ing. Priscila Campos  
**MIEMBRO CALIFICADOR**



Dr. César Salazar  
**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

*Este trabajo se dedicó de forma muy especial a mis padres Marco Vinicio y Sandra Lorena por ser las personas creyeron en mi desde un principio. Quienes con entera dedicación y paciencia entregaron su vida para enseñarme valores lo que me convirtió en el ser humano que soy hoy en día. Por apoyarme infinitamente en cada sueño que he tenido y por sobre todo enseñarme a nunca rendirme y que al final de cada tormenta se encuentra un arcoíris.*

*A mis hermanos Angelo Israel y Maycol Alexander mis compañeros de vida quienes fueron mi inspiración y motivación para no rendirme. Quienes en cada momento me apoyaron con sus palabras, me dieron ánimo y aliento en cada logro y fracaso de mi vida. Por ser mis cómplices y mi lugar seguro en todo momento, gracias mis niños.*

*De forma especial e infinita a mis mascotas Lazúly, Chimuelo, Sasha y Baguira mis amigos y compañeros fieles de 4 patitas, quienes estuvieron conmigo todas esas madrugadas que pensé no lograr nada y me brindaron una patita cuando lo necesité.*

***Erika Nayely Unaicho Cormillo***

## **AGRADECIMIENTO**

*Agradezco infinitamente a Dios por darme salud, vida y la inteligencia necesaria para desarrollar este trabajo. Porque con su amor inmenso me dio la oportunidad de tener una vida y conocer personas maravillosas en el camino que nunca me dejaron rendirme.*

*A la Universidad Técnica de Ambato por haber sido mi segundo hogar durante 4 años, a cada uno de los docentes de la FCAUD que con mucha dedicación y esfuerzo impartieron sus conocimientos para conmigo y enriquecieron mi saber durante todos estos años.*

*A mi docente tutor Dr. Carlos Barreno por ser mi mentor y con su experiencia y conocimiento hizo lo posible por guiarme y ayudarme en el desarrollo de esta investigación. A la Lic. Nery García docente que compartió gran parte de mi adolescencia y por azares de la vida volví a encontrar en mi vida universitaria.*

*A Paulina Lizbeth y Mishell Estefani que con su cariño, carisma, consejos y risas hicieron que cada día fuera menos pesado. Por su apoyo infinito en cada paso de este largo camino llamado vida universitaria, gracias por todo las quiero mucho.*

***Erika Nayely Unaicho Cormillo***

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:** “ESTRUCTURA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR LÁCTEO DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI Y SU EFECTO EN EL PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA”

**AUTORA:** Erika Nayely Unaicho Cormillo

**TUTOR:** Dr. Carlos Alberto Barreno Córdova

**FECHA:** Marzo 2023

**RESUMEN EJECUTIVO**

El presente trabajo de investigación tuvo como finalidad efectuar un análisis de la estructura financiera de empresas del sector lácteo para determinar su efecto en el pago del impuesto a la renta durante el periodo en el que la pandemia tuvo su máximo apogeo, pretendía conocer y obtener un escenario de lo que muchas entidades de una similar naturaleza vivieron. Para conseguir los objetivos planteados se aplicó la técnica de la observación con su respectivo instrumento que es la ficha de observación para simplificar los datos y tener una mejor comprensión de estas. Es así que, se concluye que las 5 empresas estudiadas presentaron un crecimiento económico desde el 2019 hasta el 2021, lo que indicó que la pandemia no fue un impedimento para sobresalir. Debido a que en el año 2019 se presentaron pérdidas económicas no fue posible medir la rentabilidad de ninguna empresa, sin embargo, en los años 2020 y 2021 los valores presentados por todas las entidades indican que hay una rentabilidad positiva ( $ROE > ROA$ ) indicando que existe un correcto manejo de los recursos propios dirigiéndolos a la generación de beneficios para los inversionistas y para la entidad. Pese a ello, mediante los indicadores financieros se determinó que todas las empresas presentan una liquidez suficiente a excepción de una empresa que se relacionaría con falencias en el manejo interno de la entidad.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** ESTRUCTURA FINANCIERA, IMPUESTO A LA RENTA, SECTOR LÁCTEO, PANDEMIA

**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING**  
**ACCOUNTING AND AUDITING CAREER**

**TOPIC:** “FINANCE STRUCTURE OF DAIRY SECTOR COMPANIES OF COTOPAXI PROVINCE AND THE EFFECT IN PAYMENT OF INCOME TAX”

**AUTHOR:** Erika Nayely Unaicho Cormillo

**TUTOR:** Dr. Carlos Alberto Barreno Córdova

**DATE:** March 2023

**ABSTRACT**

The purpose of this research work was to carry out an analysis of the financial structure of companies in the dairy sector to determine the effect on the payment of income tax during the period in which the pandemic had its peak, intended to know and obtain a stage of what many entities of a similar nature lived. To achieve the proposed objectives, the observation technique was applied with the respective instrument, which is the observation sheet to simplify the data and have a better understanding of them. Thus, it is concluded that the 5 companies studied presented economic growth from 2019 to 2021, which indicated that the pandemic was not an impediment to excel. Due to the fact that on 2019 there were economic losses, it was not possible to measure the profitability of any company, however, in the years 2020 and 2021 the values presented by all the entities indicate that there is a positive profitability (ROE > ROA) indicating that there is proper management of own resources directing them to the generation of benefits for investors and for the entity. Despite this, through the financial indicators it was determined that all the companies present sufficient liquidity with the exception of one company that would be related to shortcomings in the internal management of the entity.

**KEYWORDS:** FINANCIAL STRUCTURE, INCOME TAX, DAIRY INDUSTRY, PANDEMIC

## ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	ii
ABSTRACT.....	iii
ÍNDICE GENERAL.....	iv
ÍNDICE DE TABLAS.....	vii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	viii
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Descripción del problema.....	1
1.2 Justificación.....	1
1.2.1 Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica.....	1
1.2.2 Formulación del problema de investigación.....	3
1.3 Objetivos.....	3
1.3.1 Objetivo general.....	3
1.3.2 Objetivos específicos.....	3
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>4</b>
<b>MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>4</b>
2.1 Revisión de la literatura.....	4
2.1.1 Antecedentes investigativos.....	4
2.1.1.1 La estructura financiera de las empresas frente a crisis económicas....	4
2.1.1.2 La afectación de la pandemia a la recaudación del Impuesto a la Renta.....	5

2.1.1.3 La relación de la estructura financiera en la tributación del Impuesto a la Renta.....	6
2.1.2 Fundamentos teóricos .....	7
2.1.2.1 Teoría contingente en las organizaciones .....	8
2.1.2.2 Estructura .....	8
2.1.2.3 Clasificación de estructura .....	9
2.1.2.4 Estructura financiera .....	9
2.1.2.5 Determinación de la estructura financiera.....	10
2.1.2.6 Tipos de indicadores .....	11
2.1.2.7 Indicadores financieros .....	11
2.1.2.8 Indicador de liquidez.....	12
2.1.2.9 Liquidez corriente .....	12
2.1.2.10 Prueba ácida .....	13
2.1.2.11 Liquidez inmediata.....	13
2.1.2.12 Indicadores de rentabilidad .....	13
2.1.2.13 Rentabilidad sobre el activo .....	14
2.1.2.14 Rentabilidad sobre el patrimonio .....	15
2.1.2.15 Empresas .....	15
2.1.2.16 Clasificación de las empresas.....	15
2.1.2.17 Recaudación tributaria .....	16
2.1.2.18 Tributo.....	16
2.1.2.19 Tasas.....	17
2.1.2.20 Impuestos .....	17
2.1.2.21 Clasificación de los impuestos .....	18
2.1.2.22 Tipos de impuestos.....	19
2.1.2.23 Renta .....	19
2.1.2.24 Impuesto a la Renta.....	20
2.1.2.25 Objeto del impuesto .....	20
2.1.2.26 Normativa.....	20
2.1.3 Hipótesis .....	21
<b>CAPÍTULO III.....</b>	<b>22</b>
<b>METODOLOGÍA .....</b>	<b>22</b>
3.1 Recolección de la información .....	22

3.1.1 Población, muestra y unidad de análisis .....	22
3.1.1.1 Población.....	22
3.1.1.2 Muestra.....	23
3.1.2 Fuentes, técnicas e instrumentos de recolección de información .....	24
3.1.2.1 Fuente secundaria.....	24
3.1.2.2 Técnica .....	25
3.1.2.3 Instrumento .....	25
3.2 Tratamiento de la información .....	26
3.2.1 Correlación de Pearson .....	27
3.3 Operacionalización de variables.....	27
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>30</b>
<b>RESULTADOS.....</b>	<b>30</b>
4.1. Resultados y discusión .....	30
4.1.1. Crecimiento de las empresas del sector lácteo de Cotopaxi .....	30
4.1.2. Liquidez y rentabilidad de las empresas del sector lácteo de Cotopaxi.....	35
4.1.3. Posicionamiento de las empresas del sector lácteo de Cotopaxi.....	41
4.2 Verificación de la hipótesis o fundamentación de las preguntas de investigación .....	44
<b>CAPÍTULO V.....</b>	<b>46</b>
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>46</b>
5.1 Conclusiones .....	46
5.2 Limitaciones de la investigación .....	47
5.3 Futuras temáticas de investigación.....	48
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>49</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>57</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Tabla 1.-</b> Impuestos que se tributan en el Ecuador .....	19
<b>Tabla 2.-</b> Sector Lácteo del Ecuador .....	22
<b>Tabla 3.</b> Ficha de observación indicadores 2019 .....	26
<b>Tabla 4.</b> Ficha de observación análisis 2019.....	26
<b>Tabla 5.</b> Estructura financiera .....	28
<b>Tabla 6.</b> Impuesto a la Renta.....	29
<b>Tabla 7.</b> Indicadores de liquidez .....	36
<b>Tabla 8.</b> Indicadores de rentabilidad .....	39
<b>Tabla 9.</b> Verificación de la hipótesis.....	45
<b>Tabla 10.</b> Estado de Situación Financiera consolidado El Ranchito.....	57
<b>Tabla 11.</b> Estado de Situación Financiera consolidado Indulac de Cotopaxi .....	62
<b>Tabla 12.</b> Estado de Situación Financiera consolidado La Finca S.A. ....	65
<b>Tabla 13.</b> Estado de Situación Financiera consolidado Alpen Swiss S.A. ....	68
<b>Tabla 14.</b> Estado de Situación Financiera consolidado Abellito S.A. ....	72
<b>Tabla 15.</b> Estado de Resultados Integrales consolidado El Ranchito S.A. ....	74
<b>Tabla 16.</b> Estado de Resultados Integrales consolidado Indulac de Cotopaxi.....	79
<b>Tabla 17.</b> Estado de Resultados Integrales consolidado La Finca S.A. ....	82
<b>Tabla 18.</b> Estado de Resultados Integrales consolidado Alpen Swiss S.A. ....	87
<b>Tabla 19.</b> Estado de Resultados Integrales consolidado Abellito S.A. ....	91
<b>Tabla 20.</b> Ficha de observación indicadores consolidada 2019 .....	93
<b>Tabla 21.</b> Ficha de observación indicadores consolidada 2020 .....	94
<b>Tabla 22.</b> Ficha de observación indicadores consolidada 2021 .....	94
<b>Tabla 23.</b> Ficha de observación análisis El Ranchito S.A.....	95
<b>Tabla 24.</b> Ficha de observación análisis Indulac de Cotopaxi .....	95
<b>Tabla 25.</b> Ficha de observación análisis La Finca S.A.....	96
<b>Tabla 26.</b> Ficha de observación análisis Alpen Swiss S.A.....	96
<b>Tabla 27.</b> Ficha de observación análisis Abellito S.A.....	97

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Gráfico 1.</b> Clasificación de estructura .....	9
<b>Gráfico 2.</b> Estructura financiera .....	10
<b>Gráfico 3.</b> Indicadores determinantes.....	10
<b>Gráfico 4.</b> Tipos de indicadores .....	11
<b>Gráfico 5.</b> Clasificación indicadores de liquidez .....	12
<b>Gráfico 6.</b> Tipos de rentabilidad.....	14
<b>Gráfico 7.</b> Clasificación de las empresas .....	16
<b>Gráfico 8.</b> Categorías tributarias .....	17
<b>Gráfico 9.</b> Clasificación de los impuestos .....	18
<b>Gráfico 10.</b> Normativa.....	21
<b>Gráfico 11.</b> Evolución económica P.E.R.S.A. ....	31
<i>Gráfico 12.</i> Evolución económica I.C. ....	31
<b>Gráfico 13.</b> Evolución económica L.F. ....	33
<b>Gráfico 14.</b> Evolución económica A.S.A.....	34
<b>Gráfico 15.</b> Evolución económica A.S.A.....	34
<b>Gráfico 16.</b> Liquidez corriente .....	37
<b>Gráfico 17.</b> Prueba ácida .....	37
<b>Gráfico 18.</b> Liquidez inmediata.....	38
<b>Gráfico 19.</b> ROA .....	40
<b>Gráfico 20.</b> ROE.....	40
<b>Gráfico 21.</b> Posicionamiento económico general acumulado 3 años.....	43
<b>Gráfico 22.</b> Posicionamiento económico por años.....	43

# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

### 1.1 Descripción del problema

La pandemia por COVID 19 suscitada a nivel mundial en el año 2019 dejó graves secuelas económicas. Sin embargo, una vez que transcurrió un año, muchos gobiernos implementaron políticas para reactivarse económicamente y empezar de nuevo. Ecuador no fue la excepción, es así como, a inicios del año 2020 cuando el virus arribó al país muchos negocios cerraron sus puertas afectando de manera negativa a los ingresos que percibían.

En consecuencia, en el boletín de prensa emitido por el Banco Central del Ecuador (2021) señala que la pandemia impactó en gran manera al desempeño económico de varios países siendo así que Ecuador presentó una caída del 7,8% del PIB para el año 2021. Sin embargo, en un escrito por la OCDE (2020) que efectuó un análisis de la situación económica para ese año indicó un 7,3% de caída. Es decir, la diferencia de meses en los estudios permite percibir una situación económica distinta del país.

En ese sentido, todas las empresas del Ecuador, no siendo la excepción las del sector lácteo, presentaron un desbalance en sus ingresos afectando a su estructura financiera y en la forma en la que se sostenían económicamente. Por otro lado, influyendo de manera directa en la tributación del impuesto a la renta, siendo así que Páez et al. (2021) señalan que decayó en un 34% con relación al año 2019.

### 1.2 Justificación

#### 1.2.1 Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica

Es importante señalar que la pandemia por COVID 19 afectó en gran medida a todas las empresas influyendo de forma directa a la fuente de sus ingresos. Es así que, una entidad que no se encuentra bien financieramente tampoco podrá responder de forma positiva a todas sus obligaciones.

Por ello, Páez et al. (2021) señalan que el IR recaudado por cada tipo de contribuyente existente en el Ecuador disminuyó en 21,31% correspondiente a Personas Naturales,

11,31% correspondiente a Personas Jurídicas. Pese a las estadísticas presentadas anteriormente, Romero et al. (2020) señalan que las políticas tributarias que el país manejó en ese momento no bajo su nivel de eficiencia, lo que la vuelve una idea contradictoria al tener datos que demuestran que el país atravesó una crisis tributaria en esta etapa.

Por otro lado, se puede indicar que el estudio de la estructura financiera de las empresas en dicho periodo de tiempo es importante, dado que permitirá tener una visión más amplia de lo que cada entidad atravesó en el ámbito económico. Indicando de igual forma que, la estructura financiera como lo señalan Jiménez & Palacín (2005) es esa capacidad que tienen para hacer uso de recursos tanto propios como ajenos para poder salir adelante en cuanto a sus inversiones.

La información que fue necesaria para el efecto de la investigación se encontró recopilada en la base de datos del SRI y en la página oficial de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, siendo esta una documentación de fuente secundaria. Además, se hizo uso de herramientas estadísticas para procesar la cantidad de datos numéricos.

Además, hay que señalar que el presente estudio se financió por la investigadora cumpliendo con todas las actividades predeterminadas en un cronograma, lo mismo que evitó cualquier tipo de retrasos en la presentación. Para el procesamiento de los datos, fue necesario el uso de recursos tecnológicos como softwares debido a que estos facilitan la obtención de resultados.

Es así como, la presente investigación se apoyó en la herramienta tecnológica SPSS y Excel en el caso de no poseer la licencia para el uso del primer software y dependiendo de los resultados que esperamos obtener. Hay que señalar también que, la asesoría externa se compuso por el docente tutor y por docentes que se encuentren inmiscuidos en el tema financiero y tributario.

De este modo, se pudo indicar que la investigación permitió evaluar la evolución financiera de las empresas del sector lácteo determinando que la pandemia afectó de

gran manera a los recursos percibidos en esta etapa. Lo mismo permitió comparar los datos de cada entidad y determinar cuáles fueron las empresas que no tuvieron una afectación masiva.

Finalmente, hay que señalar que la investigación efectuada permitió enriquecer y fortalecer los conocimientos obtenidos previamente en el tema financiero y en el tema tributario. Permitted obtener un enfoque nuevo, lo que generó más dudas sobre los temas relacionados dando una apertura a que en el futuro sea llevado a una rama distinta.

### **1.2.2 Formulación del problema de investigación**

¿La estructura financiera de las empresas del sector lácteo tiene un gran impacto en el pago del impuesto a la renta en el periodo de COVID 19?

## **1.3 Objetivos**

### **1.3.1 Objetivo general**

Elaborar un análisis de la estructura financiera de las empresas del sector lácteo de la provincia de Cotopaxi para determinar el efecto en el pago del impuesto a la renta durante el periodo de COVID 19.

### **1.3.2 Objetivos específicos**

- a) Identificar la estructura financiera de las empresas del sector lácteo de la provincia de Cotopaxi determinando la variación de cada uno de sus componentes durante el periodo de COVID 19.
- b) Medir la rentabilidad y liquidez obteniendo detalles de la evolución financiera de las empresas del sector lácteo de la provincia de Cotopaxi durante el periodo de COVID 19.
- c) Determinar la variación de la estructura financiera entre las empresas del sector lácteo de la provincia de Cotopaxi para medir el efecto en el pago del impuesto a la renta durante el periodo de COVID 19.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Revisión de la literatura

##### 2.1.1 Antecedentes investigativos

##### 2.1.1.1 La estructura financiera de las empresas frente a crisis económicas

La estructura financiera al medir la estabilidad económica de una entidad se encuentra susceptible a cambiar debido a cualquier hecho que influya en la economía nacional o mundial.

Es así como, Oliveros (2015) indica una comparación entre una empresa venezolana y colombiana donde la primera presenta desbalance en cuanto a su composición financiera debido a la inflación y devaluación. A la inversa, la siguiente empresa presenta un poco más de estabilidad al no atravesar una grave crisis económica, dando a entender que la estructura financiera se mueve frente a efectos externos. Por otro lado, Rivera (2007) indica que uno de los factores determinantes para una buena estructura es la oportunidad de crecimiento y la retención de utilidades.

Es así como, para Jiménez & Palacín (2005) no existe un factor interno que se vuelva un determinante (tamaño o naturaleza) que permita medir el nivel de financiación que mantienen, resultados que obtuvieron al analizar la estructura financiera de un grupo de empresas andaluzas. Además, los investigadores Lajara & Mateos (2012) corroboran que la dimensión de una empresa no permite tener una respuesta de los elementos que influyan positiva o negativamente en su composición financiera.

Así también, se puede señalar la evolución de la estructura financiera de las empresas mexicanas en la crisis subprime. Peujio & Domínguez (2019) mencionan que la constitución financiera ya presentaba una clara fragilidad, sin embargo, la crisis suscitada la agravó hasta el punto en el que inversiones se quedaron estancadas. Siendo así que, fue necesario buscar nuevas alternativas para recuperarse expandiendo el mercado o fortaleciendo el mercado interno. Pese a ello, muchas empresas no pudieron

salir adelante como lo mencionan Medina et al. (2012) ya que no se puede establecer la relación entre los activos y la necesidad de buscar una fuente de financiamiento.

Por lo tanto, se cree que la implantación de políticas adecuadas podría mitigar de una u otra forma los golpes que aparezcan por futuras crisis. Aunque, una forma de poder estabilizarse de forma económica es acudir a distintos tipos de financiamientos por parte del sector financiero no será suficiente, ya que, en un momento de crisis este será el primer sector más afectado (Itzcovich, 1969).

Por otro lado, la pandemia por COVID 19 podría señalarse como uno de los eventos históricos en la actualidad que afectaron de manera directa a la economía mundial. Es así como, al día de hoy las dificultades económicas presentadas pudieron ser afrontadas en un gran porcentaje gracias al actuar pronto del gobierno (Salas, 2022). No obstante, la estructura financiera sigue inestable dado que la rentabilidad descendió de forma abrupta ya que como lo menciona Escobedo (2016) esta tiene un problema que no se puede resolver aun con la aplicación de técnica financieras. De hecho, efectuar inversiones a una escala mayor a la del pasado para recuperar lo perdido y conseguir estabilidad puede ser una posible solución.

#### **2.1.1.2 La afectación de la pandemia a la recaudación del Impuesto a la Renta**

Durante la pandemia negocios de todo tipo cerraron, no generaron ingresos por un lapso mínimo llevando consigo el cese en el pago de tributos (Ruelas et al., 2021). Una vez, aplicadas restricciones adecuadas por el gobierno, las empresas del sector alimentario fueron las primeras que empezaron a funcionar y generar ingresos. Pese a ello, aun se podía percibir la gran brecha económica presentada es así como, el gobierno a puertas de poder recuperar la renta nacional optó por comenzar con el recaudo de los impuestos sin tomar en cuenta ninguno de los calendarios previos (Álava & Barahona, 2021).

Es así que, una de las tantas políticas adoptadas fue disminuir el porcentaje de trabajadores dentro de las empresas con el fin de evitar un contagio masivo que afecte totalmente a la producción (Olivar & Dimas, 2021). Sin embargo, no fue suficiente ya

que el país no poseía los recursos necesarios para solventar gastos de salud por la inestabilidad económica precedente de años anteriores (Bernal et al., 2020).

En retrospectiva, la recaudación de impuestos permite al gobierno solventar gastos nacionales en beneficio de cada uno de sus ciudadanos. Sin embargo, ese equilibrio se rompió con la llegada de la pandemia ya que para los primeros meses del año 2020 se estimó una caída del 34% en la recaudación tributaria en general con relación a los mismos meses del año 2019 (Páez et al., 2021).

Uno de los principales motores para la recaudación tributaria es el impuesto a la renta, el mismo que es cancelado por cada una de las personas naturales o jurídicas que ejercen algún tipo de actividad económica dentro del país (Ponce Alvarez et al., 2018). Es así como, Díaz de Sarralde (2020) menciona que cada uno de los países de América Latina sintió la ausencia de la recaudación del Impuesto a la Renta debido a que se considera como el motor de la economía del gobierno. Siendo así que en un mismo año se presenta una caída del -8,7% a mediados del año 2020, contrastándolo con un 7% de incremento a principios del mismo año.

Por consiguiente, la pandemia afectó a la recaudación tributaria sin embargo como Pazmiño (2020) menciona el déficit económico va más allá que una crisis, la falta de mecanismos y políticas efectivas de recaudación es un problema que el país viene trayendo desde gobiernos de años anteriores.

### **2.1.1.3 La relación de la estructura financiera en la tributación del Impuesto a la Renta**

La evolución de la estructura financiera de una empresa no se mueve demasiado ante factores internos, sin embargo, al presentarse eventos externos que afecten a la economía nacional o mundial implicará que la composición de cada entidad se desequilibre. Es así como, Tualombo et al. (2022) señalan que mediante el estudio de la constitución financiera se puede determinar la estabilidad económica que una entidad tiene y si se encuentra apta para responder antes sus obligaciones (Escobedo, 2016).

Una entidad que no se encuentra estable en su economía no podrá responder adecuadamente antes sus obligaciones tributarias (Ruelas et al., 2021). Por ello, muchas entidades en el periodo de pandemia se demoraron en rendir cuentas a la entidad recaudadora de los tributos e inclusive muchas no declararon el Impuesto a la Renta por el hecho de que no obtuvieron ganancias. Se necesito como 6 meses para recuperar de cierta manera un porcentaje pequeño de lo que se perdió, aunque, no fue igual ya no muchas empresas pequeñas quebraron y desaparecieron (Páez et al., 2021).

Por lo tanto, se puede indicar que un sector pequeño como lo es el sector lácteo a pesar de pertenecer al grupo de productos de consumo masivo presentó una decadencia en su estabilidad económica. Haciendo énfasis, en que no existe un motivo por el que no se vea afectada la estructura financiera de una empresa ante la presencia de factores internos o externos. Lo mismo indica que, no solo genera déficit en los ingresos nacionales sino también presenta un riesgo para otras entidades con las cuales mantengan una obligación.

Una perspectiva diferente, indica que en Perú es cierto que la pandemia golpeo a muchas empresas, pero eso no significa que la declaración de impuesto tendrá un cese. Dado que, un país funciona y se maneja con el dinero que cada empresa tributa en relación con los ingresos obtenidos por su actividad económica.

Sin embargo, Lucio & Arriaga (2022) menciona que en Ecuador el gobierno aplicó un aplazamiento de fechas de declaraciones con el fin de que se cumpla, permitiendo que se pueda recuperar y estabilizar la estructura financiera de cada entidad. Lo mismo a futuro permitirá incrementar el nivel de recaudación tributaria (Garrido & Romo, 2017).

### **2.1.2 Fundamentos teóricos**

Dentro de la fundamentación teórica, se desarrollarán todos los temas enlistados a continuación. Los mismos que, serán de gran aporte al momento de entender un poco la conceptualización de esta investigación.

### **2.1.2.1 Teoría contingente en las organizaciones**

Para el desarrollo de la investigación se tomará en cuenta la teoría contingente, la misma que Rivas (2001) menciona que apareció frente a 3 factores claves, siendo estos: la complejidad que varias empresas presentaron después de la segunda guerra mundial, el crecimiento económico impulsado por países europeos y la importancia del aspecto soft en la toma de decisiones. Así también, Quiroa (2021) indica de forma conceptual que este tipo de teoría se relaciona con que cada actividad administrativa es diferente para cada organización. Siendo así que una misma técnica no brindará el mismo resultado en cada entidad que fuese aplicada.

Además, Burns & Stalker (1961) indican que no hay un modelo ideal para afrontar cada situación empresarial y que el entorno tiene gran atribución dentro de la estructura de una organización. Reforzando la idea anterior, de que la gestión depende del problema generando un sinnúmero de posibles soluciones a aplicarse. Es así que para alcanzar un nivel adecuado de funcionamiento se debe mantener una estrecha relación entre las variables de la organización y el entorno (Zapata Rotundo, 2014).

Por otro lado, Chapman (1997) indica que variables como tecnología, entorno y estrategia generan un nivel de complejidad al que podrían enfrentarse las empresas cada día. Sin embargo, también señala el tema de la incertidumbre, la cual se genera por factores externos que se desarrollen en el entorno en el que se desenvuelve la entidad. Así también Porporato & Waweru (2011), señalan que los eventos que se desarrollen en el exterior pueden desarrollar estrategias para controlar las actividades que rigen el comportamiento interno disminuyendo de cierta forma la incertidumbre a futuro.

### **2.1.2.2 Estructura**

La estructura es un conjunto de elementos permanentes y básicos que componen por completo un sistema. También, se puede entender como una jerarquía que se desarrolla dentro de una entidad, la misma que establece reglas de cómo debe funcionar una organización (Brume González, 2019).

### 2.1.2.3 Clasificación de estructura

De acuerdo con Medina (2011) se puede clasificar en dos grupos la estructura las mismas que se complementan y se detallan mediante la siguiente ilustración:

**Gráfico 1.** *Clasificación de estructura*

<b>Estructura financiera</b>	<b>Estructura económica</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Fuentes de financiación</li><li>• Invertir activos</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Conjunto de activos</li><li>• Adquisición de fuentes</li></ul>

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

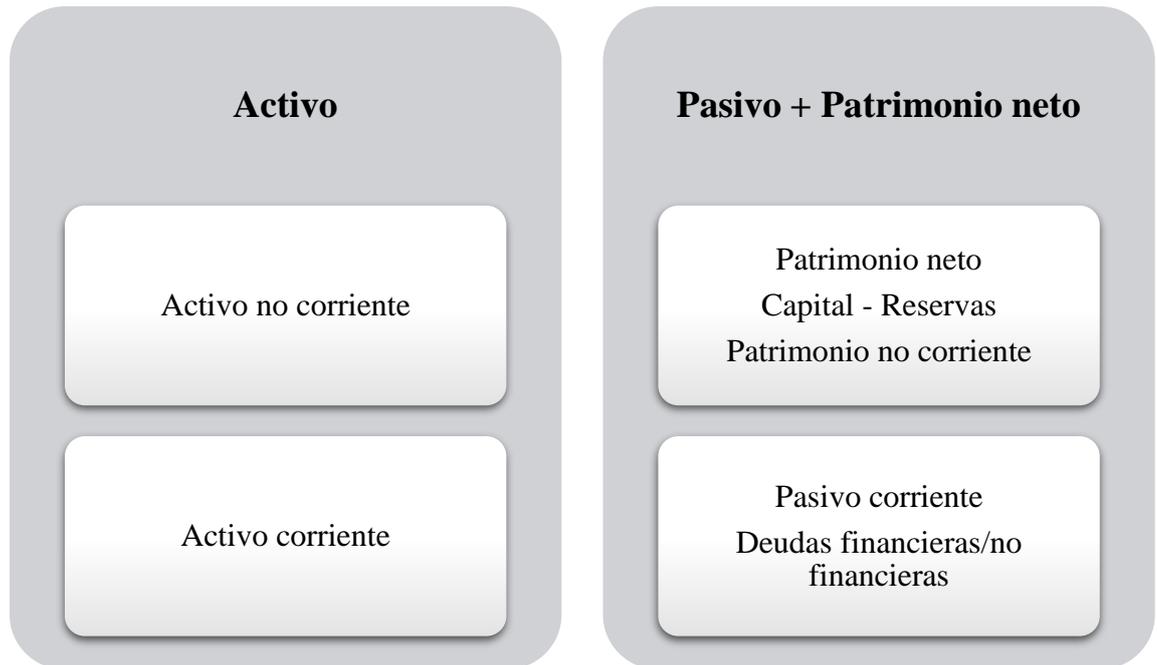
**Fuente:** Medina (2011)

### 2.1.2.4 Estructura financiera

La estructura financiera de una entidad de acuerdo con Besley & Brigham (2009) se puede entender como la fuente de financiación interna o externa que una entidad por medio de sus accionistas llega a obtener. Lo mismo, permitirá a una entidad adquirir recursos para invertir en activos.

Por otro lado, Millán (2011) señala que la estructura financiera se enfoca en el análisis de algunos indicadores que permitan conocer la forma en la que se encuentra compuesta el capital y los recursos, es decir, permite conocer de mejor forma la composición del Patrimonio Neto y Pasivo. Y como señala, Peujio & Domínguez (2019) la estructura financiera también permite medir y analizar el desempeño de la economía.

**Gráfico 2.** Estructura financiera



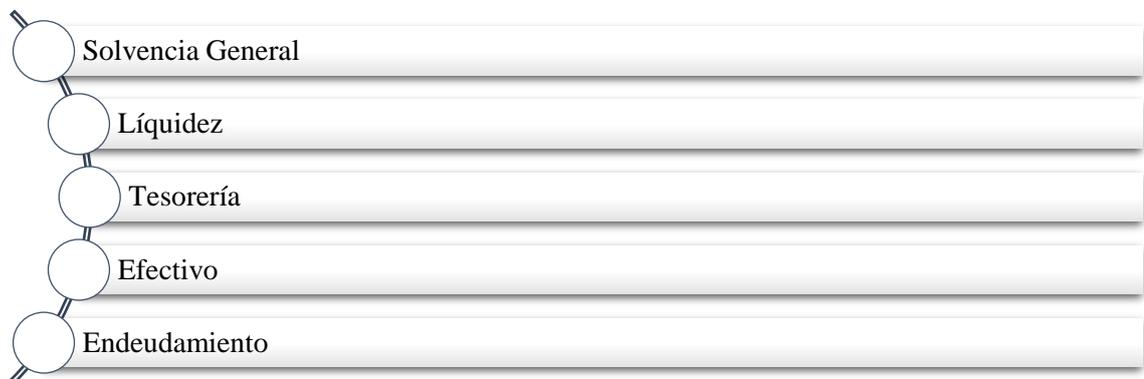
**Elaborado por:** Unaucho (2022)

**Fuente:** Besley & Brigham (2009)

### 2.1.2.5 Determinación de la estructura financiera

Para conocer un poco de la estructura financiera de una entidad es importante conocer y desarrollar algunos indicadores. Es así como, los siguientes serán algunos de los ratios necesarios e importantes para poder determinar el balance de la estructura financiera y entenderla a profundidad.

**Gráfico 3.** Indicadores determinantes



**Elaborado por:** Unaucho (2022)

**Fuente:** Altos Empresarios (2021)

### 2.1.2.6 Tipos de indicadores

Para Mondragón (2002) un indicador se puede entender como una herramienta cualitativa o cuantitativa que permite a un investigador medir y definir el impacto que una variable tiene referente a un estándar establecido. La misma permitirá evaluar el desarrollo y cumplimiento de un objetivo o meta establecida. De igual forma, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (2008) coincide en que permite describir el comportamiento de la realidad a través del desarrollo de una variable de estudio para medir el desempeño en el tiempo. Algunos de los indicadores que se pueden señalar son:

**Gráfico 4.** *Tipos de indicadores*

<b>Eficacia</b>	<b>Eficiencia</b>	<b>Calidad</b>	<b>Financiero</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>•Cumplimiento objetivo</li><li>•Grado de alcance</li><li>•Común dentro de las MIR</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•Logros y recursos</li><li>•Cuantifican cuantos recursos humanos y materiales</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•Miden atributos de los bienes</li><li>•Características mínimas que se debe cumplir</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•Capacidad de administrar los recursos financieros</li><li>•Cuantifican uso adecuado de recursos</li></ul>

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

**Fuente:** Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social (2013)

### 2.1.2.7 Indicadores financieros

Los indicadores financieros permiten medir la capacidad que tiene una entidad de administrar los recursos financieros, además de verificar el uso adecuado de los recursos para atraer más recursos monetarios que permitan mejorar su capacidad económica (CONEVAL, 2013). Por otro lado, Imaicela et al. (2019) señalan que los indicadores permiten tener una visión individual del estado económico de una entidad. Es así que, entre los más importantes están:

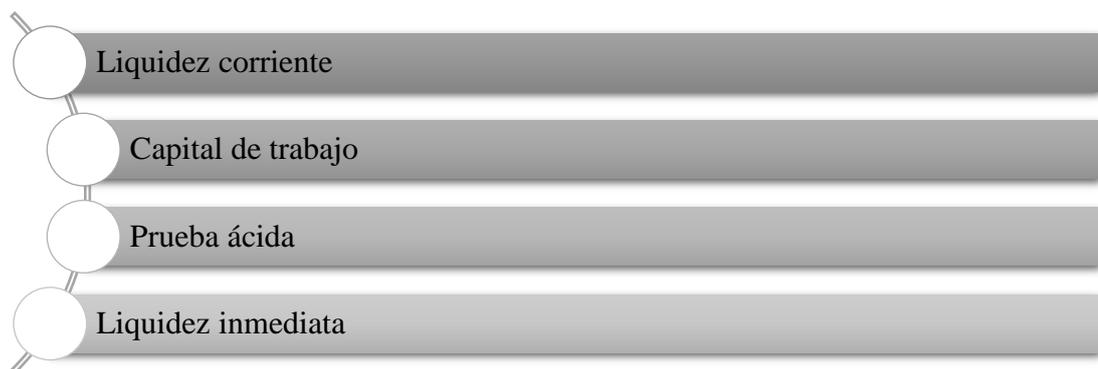
- **Solvencia:** capacidad para cubrir sus obligaciones inmediatas.
- **Liquidez:** capacidad de una entidad para pagar en efectivo.
- **Eficiencia operativa:** mide la eficiencia de algunos valores económicos dentro de la entidad.
- **Rentabilidad:** mide las utilidades de una empresa.

### 2.1.2.8 Indicador de liquidez

El indicador de liquidez según señalan Vásquez et al. (2021) puede ser considerado como la cantidad monetaria que tienen las empresas para responder a las obligaciones contraídas con terceros tomando en cuenta todos los rubros en proveedores, clientes y obligaciones con entidades financieras a corto plazo (menor a 1 año).

De igual forma, Peña et al. (2021) coinciden con la naturaleza de este indicador por ello mencionan que por medio de este se puede conocer la capacidad que tiene una empresa para solventar sus obligaciones inmediatas. Se puede añadir que, dentro de la liquidez se pueden encontrar 4 tipos que permiten a los especialistas conocer la capacidad de suplir deudas, los mismos que se presentan a continuación mediante el siguiente gráfico.

**Gráfico 5.** *Clasificación indicadores de liquidez*



**Elaborado por:** Unaicho (2022)

### 2.1.2.9 Liquidez corriente

La liquidez corriente como indican Vásquez et al. (2021) permite conocer la estrategia que una entidad mantiene para cubrir las deudas que mantiene con terceros dado que, mientras mejores resultados presente mayor es la capacidad de encargarse de sus obligaciones.

Así también, Nava (2009) señala que esta toma en cuenta todas las cuentas del activo corriente o circulante, lo que no permite obtener datos tan certeros dado que hay muchas cuentas que no pueden volverse efectivo al momento que se lo necesite.

Aunque los resultados que se puedan obtener sean inciertos la fórmula para su cálculo se presenta la siguiente fórmula.

$$\textbf{Liquidez corriente: } \frac{\textit{Activo corriente}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

#### **2.1.2.10 Prueba ácida**

La prueba ácida o razón rápida se considera como un indicador un poco más exigente dado que, se resta una cuenta que tiene un gran peso como lo es los Inventarios. Es así como, Morelos et al. (2012) mencionan que intenta conocer la capacidad de pago además de considerar como uno de los elementos más importantes ya que intenta medir la disponibilidad de los recursos que las empresas poseen para cubrir los pasivos a corto plazo en cualquier momento que se lo requiera y su medición se realiza mediante la siguiente fórmula.

$$\textbf{Prueba ácida: } \frac{\textit{Activo corriente} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

#### **2.1.2.11 Liquidez inmediata**

La razón rápida como lo denominan Peña Jaramillo et al. (2021) permite medir con mayor precisión la capacidad que tiene una entidad para abonar a sus cuentas pendientes con proveedores o entidades del sistema financiero tomando únicamente las cuentas del efectivo y equivalentes del efectivo. Por otro lado, Sánchez et al. (2022) mencionan que mediante este se puede conocer los posibles problemas que la empresa puede tener a largo plazo si no se da una solución rápida a los encontrados en el corto plazo, el mismo puede ser medido mediante la siguiente fórmula.

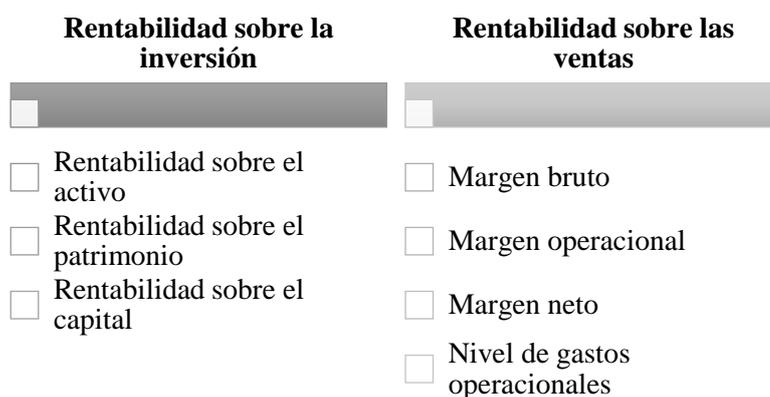
$$\textbf{Liquidez inmediata: } \frac{\textit{Efectivo y equivalentes del efectivo}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

#### **2.1.2.12 Indicadores de rentabilidad**

La rentabilidad también se le conoce como de rendimiento o lucratividad, se considera como el objetivo principal e importante que una empresa se plantea al comienzo de sus funciones dado que permite conocer el rendimiento obtenido sobre las inversiones que se hayan efectuado el en transcurso del periodo fiscal, representando de forma muy clara las decisiones que han sido tomadas por los directivos de la entidad (de La Hoz Suárez et al., 2008).

En síntesis, este indicador permite conocer la relación porcentual existente entre lo invertido y lo ganado y por ello se presenta las distintas formas de conocer digo porcentaje.

**Gráfico 6.** *Tipos de rentabilidad*



**Elaborado por:** Unaicho (2022)

### **2.1.2.13 Rentabilidad sobre el activo**

La rentabilidad sobre activos para Contreras (2006) permite tener una idea del rendimiento total sobre la inversión realizada en la empresa mientras que para de La Hoz Suárez et al. (2008) se puede considerar como un indicador que permite medir la eficiencia en las actividades implementadas para mejorar la gestión de la entidad dado que analiza de forma directa los activos el mismo que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. La fórmula que se aplica en este caso para conocer esa relación porcentual entre utilidad y activos es la siguiente.

$$ROA: \frac{Utilidad\ neta}{Activo\ total}$$

#### **2.1.2.14 Rentabilidad sobre el patrimonio**

A diferencia del ROA, para Contreras, 2006) la rentabilidad mide la relación porcentual existente entre lo que se ganó y la inversión realizada por los propietarios o socios de la entidad lo que pueda dar a entender las buenas y malas decisiones de los directivos. Así también, para Daza (2016) para que exista un buen ROE dentro de cada entidad cada uno de sus socios deberán estar informado sobre las condiciones del sector y al avance tecnológico con el fin de siempre estar un paso adelante. Para medir en este caso se aplicará la siguiente fórmula.

$$ROE: \frac{Utilidad\ neta}{Patrimonio\ neto}$$

#### **2.1.2.15 Empresas**

Sánchez (2016) indica que una empresa en el ámbito marxista se entiende como el lugar en donde se da a conocer los intereses de un obrero y empresarios, es decir, aparece la lucha de clases. Por otro lado, Franklin (2009) indica que los objetivos primordiales de una empresa son de carácter económico que están relacionados con el objetivo de alcanzar resultados mediante la generación de bienes y servicios de calidad para suplir necesidades del entorno.

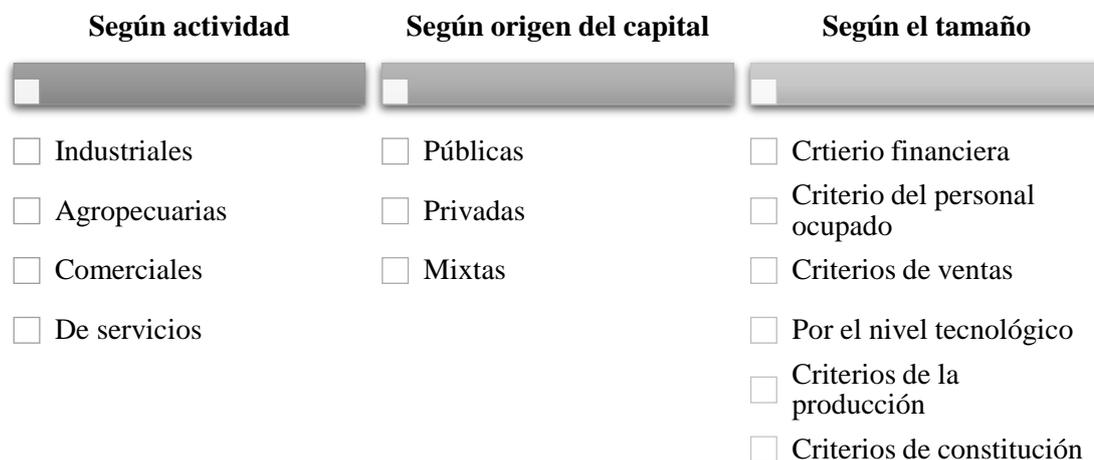
Además, para Reynoso (2014) la palabra empresa se relaciona de forma directa con alguien que decide emprender y empezar un negocio. Siendo así, esta palabra se relaciona con proceso productivo para lograr los objetivos planteados en un lugar donde intereses opuestos se aproximan y se vuelven uno solo.

#### **2.1.2.16 Clasificación de las empresas**

En el mundo empresarial hay sinnúmero de empresas que se dedican a una actividad diferente, lo que hace un poco complicado poner reconocerlas si no existiera un sistema clasificatorio para cada una de ellas. Para efectuar esto es necesario reconocer y entender cómo se encuentra compuesto y entender de una forma más amplia sus

problemas Shimabuku (2014). Es así como se presenta la forma en la que se clasifica las empresas mediante la siguiente ilustración.

**Gráfico 7.** *Clasificación de las empresas*



**Elaborado por:** Unaucho (2022)

**Fuente:** Corporación Universitaria de Asturias (2014)

#### **2.1.2.17 Recaudación tributaria**

Desde que se creó el Servicio de Rentas Internas como entidad recaudadora de impuestos la cultura tributaria se ha visto muy marcada. Estévez & Rocafuerte (2018) indican que la recaudación tributaria brinda fondos económicos al gobierno que son destinados para cubrir con las necesidades sociales de cada uno de los ciudadanos del país.

Además, Rojas & Barbarán (2021) señalan que la recaudación tributaria está compuesta por acciones que sean a favor del estado, garantizado el cumplimiento de cada uno de los contribuyentes. Así como el obtener recursos en Ecuador es complicado en otros países la misma historia, la falta de políticas y de cultura tributaria pone en riesgo la solidez económica del gobierno.

#### **2.1.2.18 Tributo**

Es muy conocido que muchos países con el fin de recaudar y obtener ingresos para destinarlos a obras públicas hacen uso de varias herramientas y alternativas como exportar y comercializar un sinnúmero de productos dentro y fuera del país. Sin embargo, una de las formas más efectivas para obtener ingresos son los tributos, los

mismos que Ríos (2020) la define como aquella obligación y responsabilidad que tienen las personas jurídicas y naturales de aportar y cubrir en los gastos públicos.

Además, se puede señalar que los tributos son un término que se encuentra estrechamente relacionado con la contribución, por lo que a continuación se presenta las categorías tributarias.

**Gráfico 8.** *Categorías tributarias*



**Elaborado por:** Unaicho (2022)

**Fuente:** Ríos (2020)

#### **2.1.2.19 Tasas**

Después de definir el término tributos, se puede entender que este engloba una cantidad de elementos y uno de ellos es la tasa. Valdivieso (2013) señala que se puede conceptualizar como el ingreso económico que permite apoyar y cubrir las necesidades colectivas de un país. Además, se puede indicar que este término se relaciona con el valor que obtendría la utilización de un bien, por cada miembro de la sociedad económica.

Sin embargo, hay que tener claro que las tasas están presentes en todo el ámbito económico y financiero, no solo en el área tributaria. Por lo que, Buenaventura (2003) la define como el valor a cancelar por un préstamo efectuado, el mismo que pudo tener el concepto de un bien o de dinero. Acotando lo anterior, también en el tema financiero se puede indicar que representa aquel porcentaje proporcional al capital entregado.

#### **2.1.2.20 Impuestos**

Después de revisar los impuestos que dentro del Ecuador son de importancia, se debe entender que es un impuesto. Por ello se le puede comprender como aquel valor

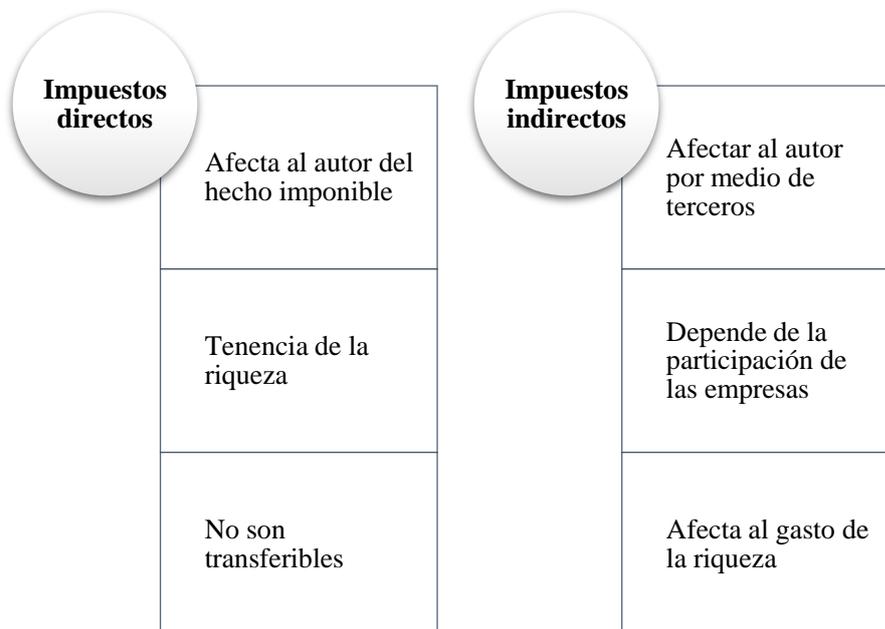
proporcional que se deberá cancelar dentro del territorio nacional. Además, se toma en cuenta que en cada país la base de cálculo irá cambiando, pero si hay una constante y es que recae sobre los ingresos obtenidos del consumo de la población (Ruiz de Castilla y Ponce de León, 2001).

Cabe señalar que, los impuestos deben recaer sobre los ingresos del contribuyente respetando su capacidad contributiva. Acotar también que tienen su propia clasificación la misma que dependerá de varios factores, la misma que se es de acuerdo con el traslado de la carga tributaria que puede ser directa o indirecta.

### 2.1.2.21 Clasificación de los impuestos

Dentro del ámbito de los impuestos, Ruiz de Castilla y Ponce de León (2001) señalan que los impuestos se pueden clasificar de acuerdo con el traslado de la carga tributaria, es decir sobre el hecho imponible. Es ahí donde aparece la capacidad contributiva una vez que se determina la forma en la que el impuesto afecta al contribuyente como se presenta en el gráfico siguiente.

**Gráfico 9.** *Clasificación de los impuestos*



**Elaborado por:** Unaicho (2022)

**Fuente:** Ruiz de Castilla y Ponce de León (2001)

### 2.1.2.22 Tipos de impuestos

En el Ecuador, no se maneja un solo impuesto, sino que la parte tributaria se encuentra compuesta por varios impuestos. Los mismos que afectan a distintas áreas, es por ello que a continuación se presentan los impuestos que en el Ecuador se tributa.

**Tabla 1.-** Impuestos que se tributan en el Ecuador

<b>Impuestos nacionales</b>	<b>Impuestos municipales</b>
Impuesto a la Renta – Impuesto a la Renta Causado	Impuesto Predial
Impuesto al Valor Agregado – IVA	Impuesto de Alcabala
Impuesto a la Salida de Divisas	Impuesto a las Apuestas
Impuesto a los Consumos Especiales	Impuesto a los Juegos
Impuesto a la Propiedad de Vehículos Motorizados	Impuesto a los Espectáculos Públicos
Impuesto Redimible Botellas Plásticas no Retornables	
Impuesto Tierras Rurales	
Impuesto a los Activos en el Exterior	
Impuesto General de Exportación	
Impuesto General de Importación	
Impuesto a la Renta de Ingresos Provenientes de Herencias, Legados y Donaciones	
Patentes de Conservación para Concesión Minera	
Regalías a la actividad minera	
Contribución destinada al financiamiento de la atención integral del cáncer	
Contribución solidaria sobre las utilidades	

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

### 2.1.2.23 Renta

De acuerdo con Medrano (2018) tiene un valor muy importante por el hecho de que este término es proveniente directamente del capital, que por una u otras circunstancias tuvieron que ser destinados a la comercialización. Por otro lado, Muñoz (1914) tenía una idea muy diferente de renta, primero el señalaba que es una red que satisface la necesidad de ingresos por medio de los bienes propios de la empresa.

Hay un punto que el autor toma en cuenta, y es que la fuente del ingreso hasta cierto punto no llega a ser tan importante, pero si el hecho de que se necesita que sea periódico y que de alguna forma su ausencia no afecte a su economía. Pero, también señala que se puede considerar como el rendimiento o productividad que una empresa llega a tener. Es así como concluimos que para un mismo término pueden darse distintas conceptualizaciones dependiendo del significado que se le quiera otorgar.

#### **2.1.2.24 Impuesto a la Renta**

Una vez que se determinaron todos los impuestos que el país recauda con el fin de obtener ingresos, es importante indicar que el Impuesto a la Renta es el tributo fundamental para que el gobierno mantenga su solidez económica. Ponce et al. (2018) también señalan que este impuesto se origina a raíz de las obligaciones tributarias por parte de los contribuyentes.

Lluvichusca et al. (2021) reitera en su investigación que el IR es el que genera la mayor recaudación y poder redistributivo para generar una mejor equidad en el sistema tributario. Hay que señalar que, el IR es un impuesto que manejan todos los países desarrollados con el fin de obtener recursos, sin embargo, si no existen políticas adecuadas se generará la evasión fiscal poniendo en jaque la estabilidad económica del país.

#### **2.1.2.25 Objeto del impuesto**

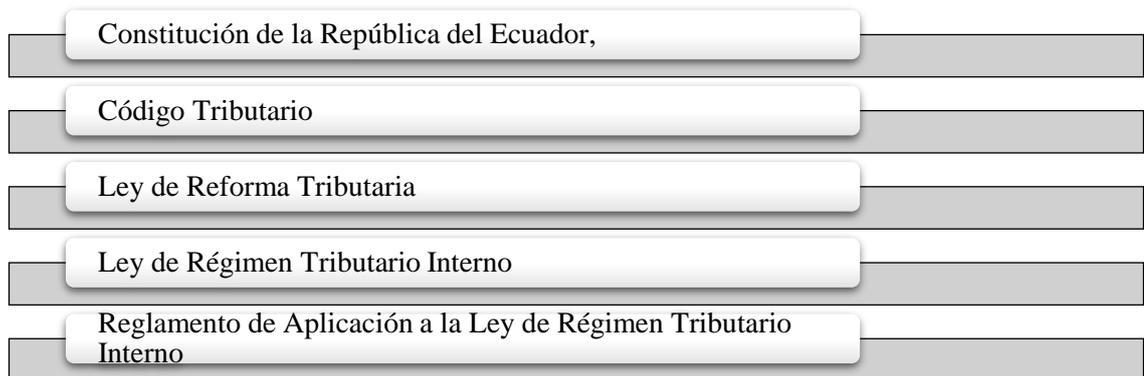
El objeto del anticipo se enfoca en el mismo cálculo y objeto del Impuesto a la Renta, ya que la carga fiscal mencionada tiene como objetivo generar un pago previo, mínimo y por adelantado que toma en cuenta la misma base de cálculo, pero con ciertas modificaciones, las mismas que se presentan en las resoluciones y en la Ley (Paladines & Plua, 2020).

#### **2.1.2.26 Normativa**

A lo largo de la historia se puede conocer que la ley y normativa siempre ha existido, ya que una sociedad sin normas no podría encaminarse con el bien común. Pese a ellos se reconoce que hay un grupo en específico que le otorga validez a los fundamentos aplicados por los impuestos.

Es importante señalar, que a la primera norma que toda área o función se rige es a la Constitución del Ecuador, ya que por su naturaleza está abarca todos los derechos y deberes que el estado y cada ciudadano tendrá dentro del Ecuador. Es así, como se puede concluir que dentro de algunas leyes que la rigen están:

**Gráfico 10. Normativa**



**Elaborado por:** Unaicho (2022)

**Fuente:** Gutiérrez Jaramillo et al. (2016)

**2.1.3 Hipótesis**

**H1:** La estructura financiera de las empresas del sector lácteo si tiene un gran impacto en el pago del impuesto a la renta en el periodo de COVID 19.

**H0:** La estructura financiera de las empresas del sector lácteo no tiene un gran impacto en el pago del impuesto a la renta en el periodo de COVID 19.

## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA

#### 3.1 Recolección de la información

##### 3.1.1 Población, muestra y unidad de análisis

###### 3.1.1.1 Población

Para efectuar un trabajo investigativo es necesario determinar la población que será parte del estudio que espera realizarse, sin embargo, antes de adentrarse en el mundo de los datos es necesario conocer su conceptualización. Por lo que, Arias et al. (2016) señalan que una población de estudio corresponde al grupo y conjunto de individuos, los mismos que deben cumplir con una lista de características, criterios y elementos que sean similares y predeterminados.

Por lo mismo, la población que se aplicó para la ejecución de esta investigación estuvo compuesta por todas las empresas que se encuentran en la página de la Superintendencia de Compañías y Valores en el grupo de sector lácteo del Ecuador. Además, estas empresas se encuentran en el grupo C1050 que corresponde a la clasificación estipulada por el SRI mediante el CIU para este sector. Es así como, mediante la siguiente tabla se presenta un listado de todas estas empresas.

**Tabla 2.- Sector Lácteo del Ecuador**

<b>Empresas del sector lácteo</b>	
1. Lácteos San Antonio	2. Nutrivital
3. Inprolac	4. Alimec S.A.
5. Pasteurizadora Quito S.A.	6. El Ranchito
7. Indulac	8. Productos Lácteos González
9. El Caserío	10. Lechera Andina
11. Rey Lácteos S.A.	12. Floralp
13. AGSO Asociación de Ganaderos	14. Ecuallac
15. Alpina Ecuador	16. El Ordeño
17. La Holandesa	18. Salinerito

19. La Europea

21. Tonicorp

23. La Finca

25. Abellito S.A.

---

20. Nestlé Ecuador S.A.

22. ARCA Ecuador S.A.

24. Alpen Swiss S.A.

---

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

**Fuente:** Revista Alimentarya (2019)

### **3.1.1.2 Muestra**

En investigaciones en las que la población de estudio es muy extensa, es necesario recurrir a una técnica que nos permita reducir la cantidad para efectuar un análisis más profundo, la misma que se denomina muestreo. Sin embargo, es necesario reconocer primero que es una muestra, la cual Otzen & Manterola (2017) la define como un subconjunto de la población, la misma que será de ayuda para efectuar un estudio.

Adicionalmente, se puede decir que para obtener una muestra es necesario hacer uso del muestreo. La misma que Otzen & Manterola, (2017) lo conceptualiza como el método que está compuesto por un grupo de procedimientos y reglas que permitan obtener un número reducido de elementos para analizarla.

Una vez que se entienda su conceptualización, para la ejecución de esta investigación se aplicó un método de muestreo no probabilístico, es decir las empresas que sirvieron de unidad de análisis cumplieron con ciertos criterios establecidos como:

- Encontrarse dentro de la provincia de Cotopaxi
- Pertenecer al sector lácteo
- Encontrarse dentro de la Superintendencia de Compañías y Valores
- Actualmente encontrarse activas
- Tener su formulario de declaración del IR hasta el año 2021

Una vez que se corroboró dichos criterios, se determinó que la muestra criterial para esta investigación resultó en 5 empresas las cuales son: Pasteurizadora El Ranchito, Indulac de Cotopaxi, La Finca, Alpen Swiss S.A. y Abellito S.A.

### **3.1.2 Fuentes, técnicas e instrumentos de recolección de información**

#### **3.1.2.1 Fuente secundaria**

Dentro de las fuentes de recolección de información se pueden reconocer dos: fuentes primarias y fuentes secundarias. Es así como Lorenzo et al. (2004) la define como un documento, objeto u entidad que nos brindan datos e información que después de un análisis, interpretación se puede generar conocimiento sobre un tema determinado.

Con referencia a lo anterior mencionado es importante recalcar que el primer grupo de fuentes de información es la primaria, la misma que Osorio & Añez (2016) señalan que se puede considerar como aquellos datos originales que se obtienen directamente de un evento, además de que la misma no posee ningún tipo de análisis o interpretación y que se da a conocer tal y como se receiptó de su fuente de origen.

Por otro lado, se puede entender como una fuente secundaria a información primaria que ya fue interpretada por una persona u organización, además que esta información es de gran ayuda al momento de efectuar una investigación ya que, al estar procesada es de apoyo para comparaciones y determinar si los resultados van en buen camino Silvestrini & Vargas (2008).

Para la ejecución de esta investigación se aplicó una fuente de datos secundarios ya que, la información utilizada se obtuvo desde la base de datos de la Superintendencia de Compañías y Valores. Dado que, al ser empresas grandes reportan su actividad financiera a esta entidad y es más fácil acceder a esta información por medio de esta plataforma.

Por otro lado, es necesario recalcar que todos los datos recolectados se encontraron dentro del formulario 101 en donde se encontraban los valores necesarios para el efecto de esta investigación como el impuesto a la renta pagado para el año 2019, 2020 y 2021.

### **3.1.2.2 Técnica**

Al igual que los enfoques, las técnicas se escogen de acuerdo con el tipo de investigación que se quiere ejecutar, su utilización dependerá de los tipos de datos que se manejarán dentro de la investigación con el fin de transformar información y obtener resultados que sirvan para dar soluciones al problema planteado (Rojas, 2011).

Es así como para el efecto de la investigación se aplicó la técnica de la observación, en donde toda la información recopilada de cada entidad se tabuló por medio de tablas cruzadas en donde las columnas representan las cuentas necesarias y las filas cada una de las empresas que representan la muestra de estudio.

Una vez que se obtuvo la información de forma organizada, se procedió a aplicar indicadores financieros para obtener la liquidez y rentabilidad de cada una de las entidades. Además, que se aplicó los 3 tipos de análisis para obtener su comportamiento financieros durante el periodo señalado y finalmente ejecutar una comparación entre cada una de ellas.

### **3.1.2.3 Instrumento**

Al reconocer la técnica de investigación a aplicar dentro de la futura investigación, también es necesario recordar que cada técnica presenta un instrumento el mismo que es de ayuda para aplicar correctamente la técnica y alcanzar el resultado esperado (Orellana & Sánchez, 2006). Es así como, se puede entender al instrumento como un recurso que permite al investigador abordar un tema o problema y extraer los puntos más importantes.

Es así como, para la elaboración de esta investigación el instrumento aplicado fue la ficha de observación, la misma que presenta la siguiente estructura para cada año de estudio y para cada empresa.

**Tabla 3. Ficha de observación indicadores 2019**

N°	Empresa	2019										
		ESF			ERI	Liquidez		Rentabilidad				
		Activo corriente	Pasivo corriente	Inventario	Efectivo y equivalentes	Activo total	Patrimonio neto	Utilidad neta	Liquidez corriente	Prueba ácida	Liquidez inmediata	ROA
1	Pasteurizadora El Ranchito											
2	Indulac de Cotopaxi											
3	La Finca											
4	Alpen Swiss S.A.											
5	Abellito S.A.											

Elaborado por: Unaucho (2022)

**Tabla 4. Ficha de observación análisis 2019**

EMPRESA	AÑO	ESF			ERI		
		T. Activo	T. Pasivo	T. Patrimonio	T. Ingresos	T. Gastos	IR
		2019					
	2020						
	2021						
ANÁLISIS HORIZONTAL	Variación absoluta						
	Variación relativa						
ANÁLISIS DE TENDENCIA	Año base						
	2019						
	% 2020						
	% 2021						

Elaborado por: Unaucho (2022)

### 3.2 Tratamiento de la información

Una vez determinados los datos necesarios para la investigación, se procedió a procesarla y acoplarla dentro de las fichas de observaciones para la interpretación correcta. Es así como, para obtener el resultado adecuado se aplicó la metodología adecuada para el desarrollo, la cual fue el Modelo Correlacional de Pearson. El mismo

permitió conocer el resultado de las hipótesis planteadas anteriormente y verificar las hipótesis.

La investigación posee dos variables que buscan determinar su influencia de una en la otra, el modelo seleccionado permitió el objetivo que es determinar el efecto de La estructura financiera en el pago del Impuesto a la Renta en el periodo de 3 años. Para ello, se hizo uso de la herramienta estadística SPSS versión 25, software estadístico que permite procesar una gran cantidad de datos numéricos (Moreno, 2008).

### **3.2.1 Correlación de Pearson**

Para la verificación de una hipótesis primero se debe reconocer las variables que son necesarias para comprender la investigación, en este caso determinar si la Estructura financiera influye en el pago de Impuesto a la Renta. Es por ello por lo que, se escogió la correlación de Pearson debido a que es un método que por su naturaleza permite al investigador determinar similitudes entre dos variables para entender y comprender lo que sucede con los datos (Mondragón Pérez, 2002).

Es así un poco más el motivo por el cual se escogió este modelo se señala que, es un indicador que permite medir de forma cuantitativa la dirección y relación de dos variables lo que en otros términos se llama la covarianza, la cual se puede determinar mediante la siguiente fórmula:

$$r_s = \frac{n \sum XY - (\sum x) (\sum Y)}{\sqrt{[n \sum x^2 - (\sum x)^2] [n \sum Y^2 - (\sum Y)^2]}}$$

### **3.3 Operacionalización de variables**

**Tabla 5. Estructura financiera**

Conceptualización	Categorías/Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas/Instrumentos
La estructura financiera de cada una de las entidades que desarrollen distintas actividades financieras será diferente debido a que el manejo de rubros y el plan de cuentas es único para cada sector de actividades económicas. Es así, como también se puede indicar que la estructura financiera permite determinar la fuente de financiación es decir las deudas que mantiene durante un periodo económico, lo que por otro lado permitiría determinar su evolución económica.	ESI	Activo Pasivo Patrimonio	¿Qué rubros componen cada elemento del ESI?	<b>Técnica:</b> Observación <b>Instrumento:</b> Ficha de observación
	ERI	Ingresos Gastos	¿Qué rubros componen cada elemento del ERI?	
	Criterios para su elaboración	NIIF, NIC, PCGA	¿Se cumplen cada uno de los criterios que se presentan en cada normativa?	
	Indicadores financieros	Liquidez Endeudamiento Actividad Rentabilidad Otros indicadores	¿Los indicadores financieros permiten hacer un análisis de la estabilidad económica que presenta cada entidad?	
	Variaciones en su utilidad	Estadísticas Generales de Recaudación del SRI Balances presentados por la SUPERCIAS	¿Cada empresa presenta una gran variación en cada periodo económico durante la pandemia por COVID-19?	

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

**Tabla 6. Impuesto a la Renta**

Conceptualización	Categorías/Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas/Instrumentos
En la mayoría de los países por no decir en todo el mundo, los gobiernos como forma de obtener un ingreso para realizar compras o brindar servicios para sus ciudadanos, efectúa el cobro de rubros relacionados con actividades económicas. Es así que, en el Ecuador impuesto a la renta es el valor que más influye en la economía del país ya que se relaciona netamente con el funcionamiento y la generación de ingresos de cada empresa ecuatoriana.	Sujetos	Pasivo  Activo	¿A quiénes se les considera los sujetos pasivos? ¿A quiénes se les considera los sujetos activos?	<b>Técnica:</b> Observación <b>Instrumento:</b> Ficha de observación
	Forma de cálculo	Base imponible – Fracción básica = Fracción Excedente % Fracción Excedente + Impto. Fracción Básica = Impuesto a la Renta Causado	¿El resultado es coherente con el principio de progresividad?	
	Plazos	Fechas establecidas por el SRI	¿Las fechas de plazos en qué condiciones son determinadas para su cancelación? ¿Cuáles han sido las consecuencias que se pueden generar al cambiar de forma constante la normativa?	
	Reformas a la normativa	Conocimiento de las leyes tributarias	¿Tiene un alto porcentaje de contribución en la recaudación tributaria?	
	Conciliación tributaria	Utilidad contable +/- Ajustes = Utilidad Gravable		

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

## **CAPÍTULO IV**

### **RESULTADOS**

#### **4.1. Resultados y discusión**

La economía mundial sufrió varias consecuencias debido a la pandemia y confinamiento suscitado por el COVID-19 en el año 2020 para Ecuador. Es así como, se tomó en consideración esta etapa tiempo ya que, aunque no se puedan obtener resultados al 100% reales y generalizables para todos los sectores económicos se puede tener información de un sector y tomar como punto de referencia para sectores similares.

Es así como, después de aplicar la metodología adecuada para el estudio de la estructura financiera de empresas del sector lácteo de Cotopaxi y el pago del Impuesto a la Renta en el periodo de pandemia ocasionada por COVID-19 se dieron cumplimiento de todos los objetivos planteados obteniendo una serie de resultados que se explicarán a continuación.

##### **4.1.1. Crecimiento de las empresas del sector lácteo de Cotopaxi**

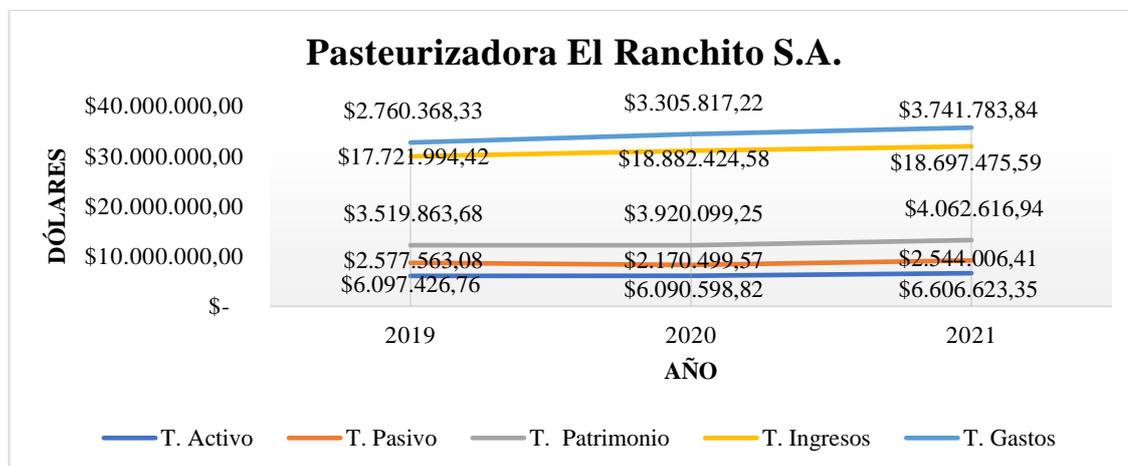
Como primer objetivo que fue identificar la estructura financiera de las empresas del sector lácteo de la provincia de Cotopaxi (5 para efectos de la investigación) para determinar la variación y crecimiento existente entre cada uno de los grupos de cuentas contables para el periodo establecido, lo que permitió conocer un poco de su equilibrio financiero.

Para ello, como se muestra en el gráfico N° 9 correspondiente a la primera empresa “Pasteurizadora El Ranchito S.A.” se determinó que obtuvo un crecimiento en los 3 años estudiados. Siendo el año 2019 en el que se presentaron valores menores, sin embargo, en cuanto a los pasivos tuvo un pequeño descenso en sus números lo cual no tuvo ningún efecto para el año siguiente.

Mediante esto, se pudo inferir que la pandemia no influyó en ninguno de sus rubros ya que, a diferencia del 2019, en el 2020 sus ingresos aumentaron y la misma evolución

se presentó en las demás cuentas. Lo que puede indicar que poseen un correcto liderazgo económico que les permite hacer frente a las amenazas del entorno.

**Gráfico 11.** Evolución económica P.E.R.S.A.

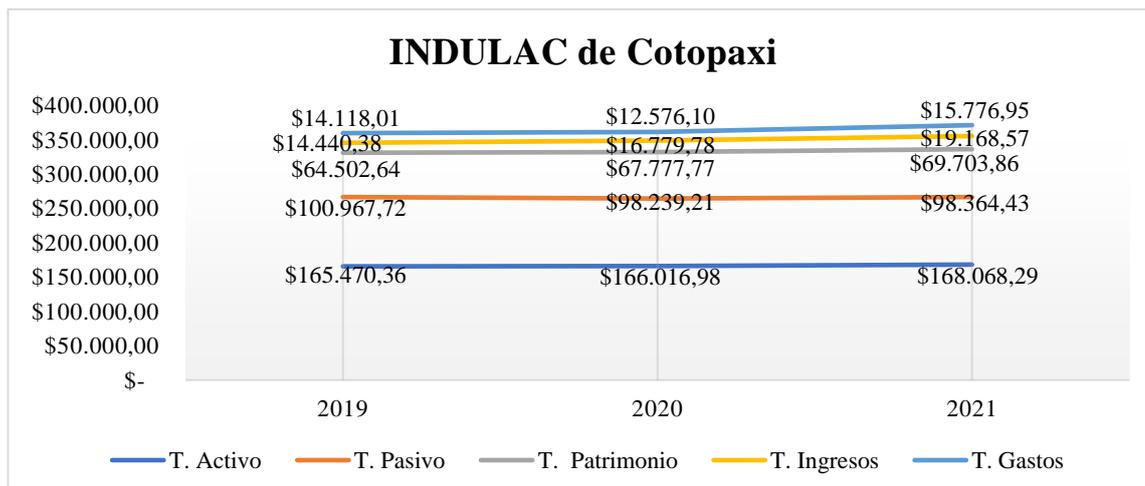


**Elaborado por:** Unaicho (2022)

Por otro lado, en el gráfico N° 10 correspondiente a la empresa “Indulac de Cotopaxi” se pudo observar que tanto en el año 2019, 2020 y 2021 permanecieron en un nivel similar, es decir, no crecieron, pero tampoco disminuyeron sus rubros. Lo que permitió determinar que la pandemia no influyó en ningún momento, ya que se mantuvieron de la misma forma que años anteriores.

Se puede decir que no presentó ninguna variación importante debido a que es una empresa pequeña. Lo que permite inferir que mantienen la misma lista de clientes, y a pesar de tener un leve incremento para el 2021 no es significativo, por lo que la pandemia de igual forma no golpeó tan fuerte a la economía de dicha entidad.

**Gráfico 12.** Evolución económica I.C.

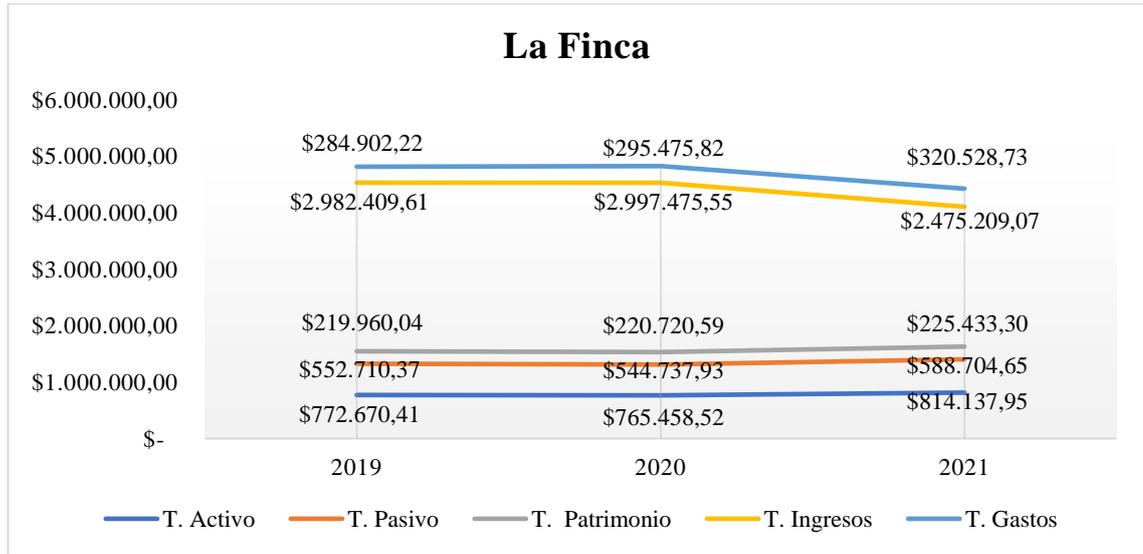


**Elaborado por:** Unaicho (2022)

En el gráfico N° 11 de la empresa “La Finca” se pudo percibir un gran declive en cuanto a los rubros de ingresos y gastos para el año 2020. Aunque se puede notar que el descenso comienza levemente desde el 2019. Lo mismo no se muestra para el grupo de activos, pasivos y patrimonio, ya que, presentaron un leve ascenso para el 2021.

Esto podría indicar que a pesar de que la pandemia tuvo su auge en 2020, este presentó consecuencias leves dentro del año siguiente para esta empresa. Lo que puede indicar que gracias a la estabilidad económica de años anteriores se pudo hacer frente al 2020 sin embargo, para el año siguiente se pudo percibir las consecuencias de esa paralización económica.

**Gráfico 13. Evolución económica L.F.**

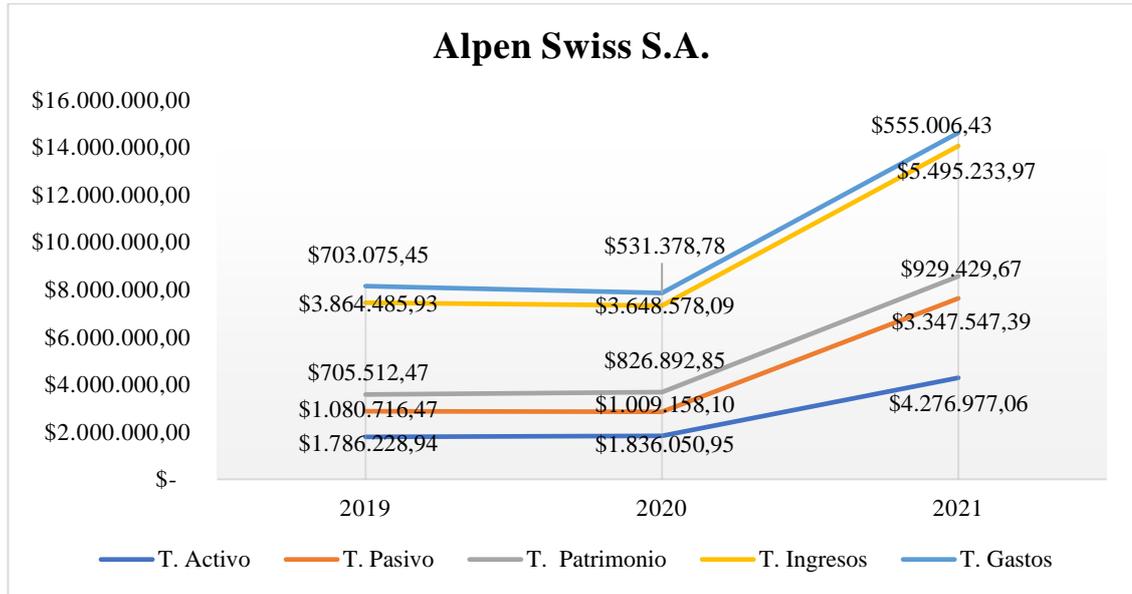


**Elaborado por:** Unaicho (2022)

El gráfico N° 12 presenta una gran diferencia en cuanto a su evolución. La empresa “Alpen Swiss S.A.” a pesar de que en el año 2020 del auge de la pandemia presenta un descenso significativo no se iguala con el crecimiento que tuvo para el 2021. Donde la variación presente para los grupos de activos y pasivos sobrepasaron el 100%, indicando que crecieron demasiado económicamente y que de una u otra forma sobrellevaron la crisis económica sin que les afecte.

A pesar de que la empresa no es tan reconocida, indica que tienen un buen liderazgo y manejo económico para crecer demasiado después de una fuerte crisis económica. Siendo así, se indica que la variación presente entre el año 2020 y 2021 para los activos es del 132,94% y para los pasivos es del 231,72%. Se pudo considerar como el mejor exponente económico que persistió después de la pandemia

**Gráfico 14.** Evolución económica A.S.A.

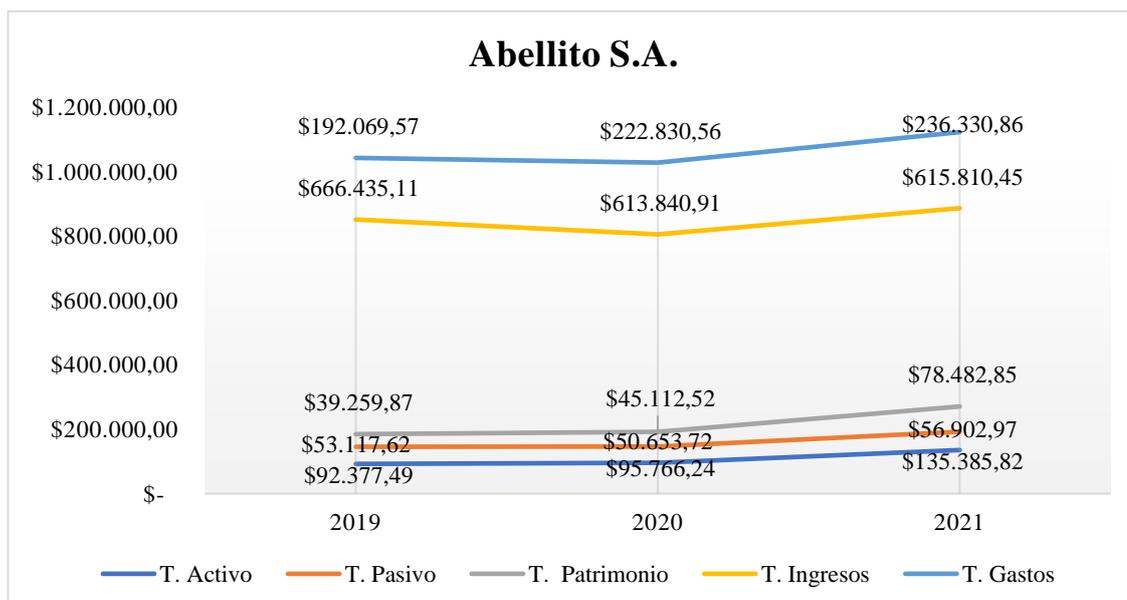


**Elaborado por:** Unaucho (2022)

Finalmente, el gráfico N° 13 de la empresa “Abellito S.A.” a diferencia del resto de empresas estudiadas si indicó un gran desbalance económico en el año 2020 ocasionado por la pandemia. Sin embargo, eso no fue impedimento para que al año siguiente tenga un ascenso general.

Lo que indicaría que la empresa, pudo enfrentar de forma correcta la pandemia para que al año siguiente puedan tener un aumento en sus rubros. Lo que es importante, ya que se infiere que tienen una buena organización.

**Gráfico 15.** Evolución económica A.S.A.



**Elaborado por:** Unaucho (2022)

Es cierto que la pandemia afectó de forma significativa a la economía mundial. Muchas empresas cerraron sus puertas y les dieron fin a sus actividades por la falta de ingresos. Sin embargo, se consideró que las empresas dedicadas al sector alimenticio pudieron tener un desbalance mínimo, pero no de tal forma que sea grave por el hecho de que los productos alimenticios no se dejaron de consumir en ningún momento.

Como lo explican Cueva & Erazo, (2021) , la pandemia no solo ocasionó una crisis económica sino sanitaria, lo que podría considerarse como otro factor para el cierre de muchas entidades. Ya que, para prevalecer la salud de todos hubo un despido masivo sin embargo no fue suficiente para mantenerse a flote. Se menciono que, las empresas presentaron valores negativos en rentabilidad, productividad, liquidez siendo en gran arte similares con los resultados obtenidos en esta investigación.

#### **4.1.2. Liquidez y rentabilidad de las empresas del sector lácteo de Cotopaxi**

El siguiente objetivo planteado que tenía como finalidad medir la rentabilidad y liquidez de cada una de las empresas del sector lácteo de la provincia de Cotopaxi durante el periodo de COVID 19 se presentan los siguientes resultados representados en gráficos y tablas.

Los indicadores de liquidez permiten medir la capacidad que una empresa tiene para cancelar todas las deudas que mantienen vigentes con terceros. Es así como, para efectos de esta investigación se aplicaron 3 de los indicadores: Liquidez corriente, prueba ácida y liquidez inmediata.

Los valores presentados en la siguiente tabla son un resumen de todos los resultados obtenidos por parte de cada empresa y para interpretarlos se debe tomar en cuenta que se toma como base \$1,00.

**Tabla 7. Indicadores de liquidez**

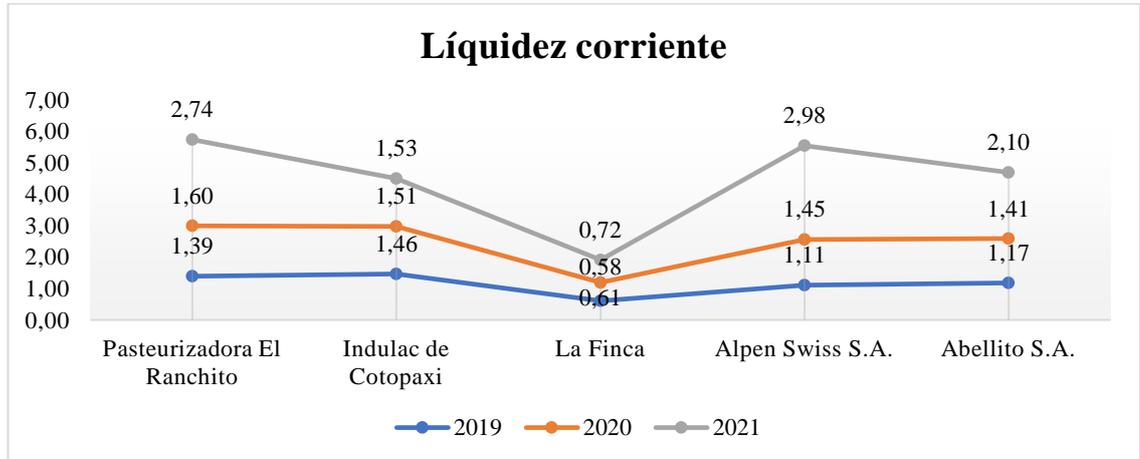
N°	Empresa	Indicadores de liquidez								
		2019			2020			2021		
		Liquidez corriente	Prueba ácida	Liquidez inmediata	Liquidez corriente	Prueba ácida	Liquidez inmediata	Liquidez corriente	Prueba ácida	Liquidez inmediata
1	Pasteurizadora El Ranchito	1,39	0,74	0,27	1,60	0,82	0,16	2,74	1,56	0,40
2	Indulac de Cotopaxi	1,46	1,14	0,07	1,51	1,18	0,09	1,53	1,20	0,05
3	La Finca	0,61	0,47	0,07	0,58	0,41	0,12	0,72	0,54	0,24
4	Alpen Swiss S.A.	1,11	0,86	0,00	1,45	1,16	0,11	2,98	2,69	0,00
5	Abellito S.A.	1,17	1,16	0,17	1,41	1,39	0,31	2,10	2,08	0,90

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

En cuanto a liquidez corriente que se presenta en el gráfico N° 14 indica que para el año 2019 todas tuvieron la capacidad de responder efectivamente a las deudas que mantiene con terceros, lo mismo se puede observar para el año 2020 y 2021. Es importante recalcar dos cosas; la primera, todas las empresas tienen una mejor liquidez en el año 2021 y si bien es cierto la pandemia fue en el 2020 mantuvieron una línea de ascenso entre los tres años.

La segunda, la empresa La Finca en ningún año se encuentra con la capacidad económica siendo que por cada \$1,00 de deuda tuvo 0,61, 0,58 y 0,72 para cubrirlas. Es decir que, la empresa posee algunas fallas en su liderazgo para que no puedan tener los recursos para suplir los valores pendientes de pago con terceros.

**Gráfico 16. Liquidez corriente**

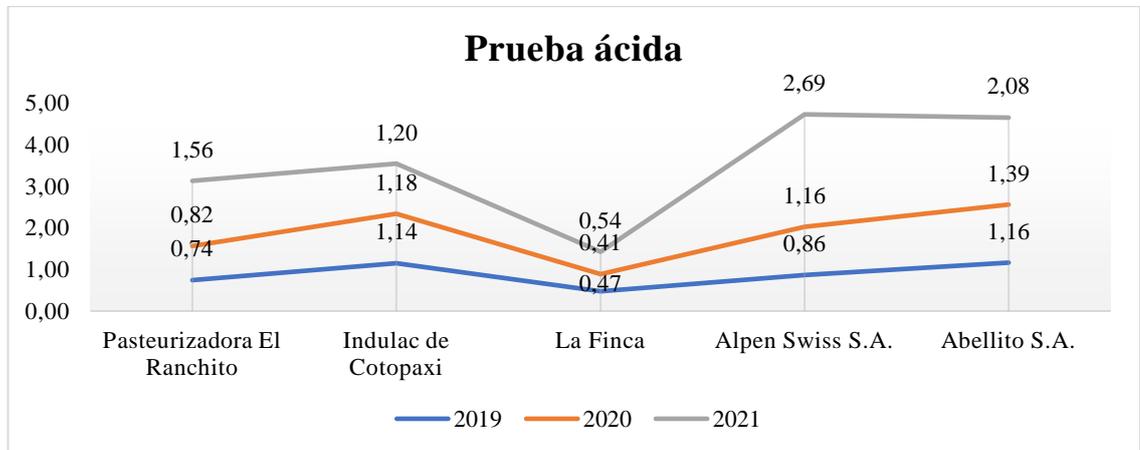


**Elaborado por:** Unaicho (2022)

Cada uno de los indicadores permite medir de una forma diferente la liquidez de las empresas, sin embargo, la prueba ácida como se presenta en el gráfico N° 15 se puede considerar como un indicador mucho más estricto que el anterior ya que no toma en cuenta los inventarios.

Es así como, con el indicador anterior todas las empresas se encontraron con valores por sobre \$1,00 pero en este caso se pudo determinar que dependieron de su inventario Alpen Swiss en el año 2019, El Ranchito para el 2019 y 2020 y La Finca para los 3 años. Pese a eso para los demás años por cada dólar de deuda que mantienen con terceros tienen la capacidad de cubrirlos

**Gráfico 17. Prueba ácida**

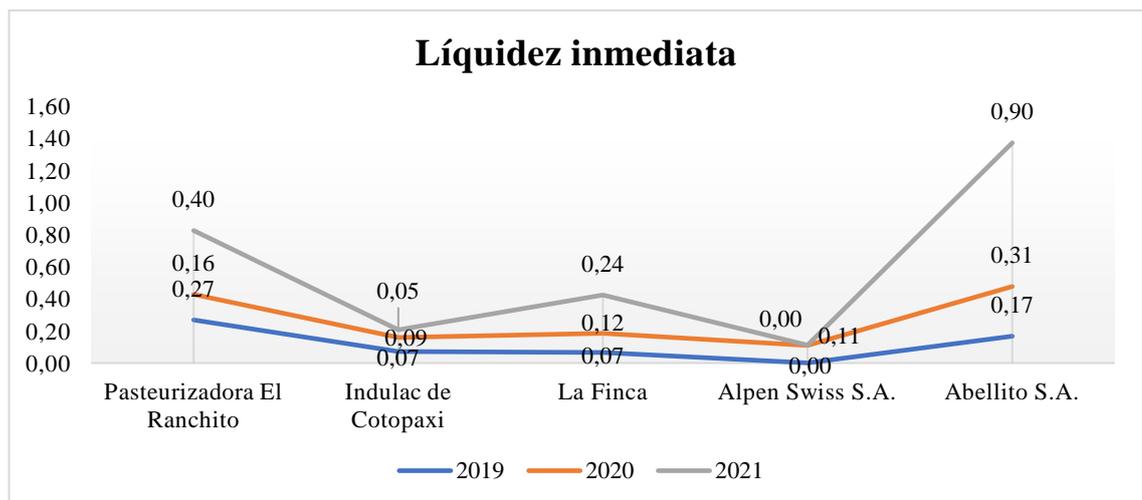


**Elaborado por:** Unaicho (2022)

Terminando con los indicadores de liquidez, está el de liquidez inmediata que a diferencia de los dos anteriores suele ser un poco más estricto ya que solo se tomó en cuenta los valores existentes en el efectivo y equivalente. Es así como se pudo observar que todas las empresas presentaron dificultades para cubrir sus deudas ya que, todas tienen valores inferiores a un dólar.

Es decir que cada empresa si únicamente toma en cuenta su dinero disponible en el efectivo y equivalente no podrá cubrir sus deudas. Siendo así que, Alpen Swiss tiene valores en cero indicando que la pandemia no afectó su economía, sino que ya presentaba falencias en su organización desde años anteriores.

**Gráfico 18. Liquidez inmediata**



**Elaborado por:** Unaucho (2022)

En este caso de igual forma, se pudo determinar que la pandemia no fue un determinante para presentar una liquidez inestable. Depende mucho de la organización y de la organización económica para que se pueda obtener buenos resultados favorecedores para la entidad.

Siguiendo con los indicadores, se aplicaron los de rentabilidad. Estos permiten obtener mediante el ROA y ROE la relación porcentual existente entre lo que una entidad ganó sobre lo que invirtió en base a sus activos o las inversiones generadas por parte de los socios o accionistas de la entidad.

Es así como en la tabla N° 8 se presenta que para el 2019 no se puede efectuar un análisis adecuada para ninguna empresa, ya que para medir la rentabilidad se debe tener una utilidad y en este caso tuvieron pérdidas. Sin embargo, para los años 2020 y 2021 se indica que el ROA incrementó de un año para otro, lo mismo no ocurrió con el ROE ya que este disminuyó.

**Tabla 8. Indicadores de rentabilidad**

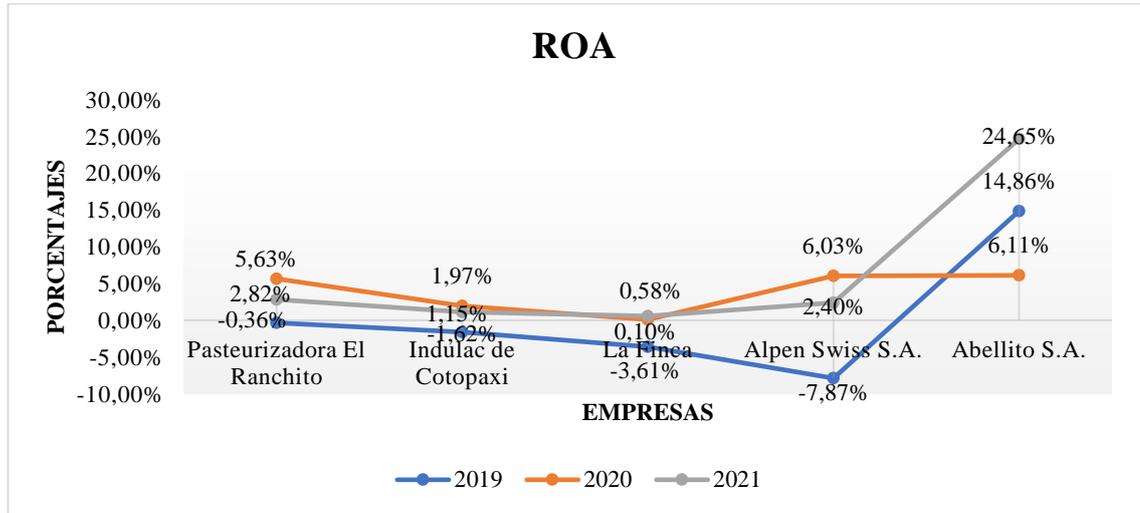
N°	Empresa	Indicadores de rentabilidad					
		2019		2020		2021	
		ROA	ROE	ROA	ROE	ROA	ROE
1	Pasteurizadora El Ranchito	-0,36%	-0,62%	5,63%	8,74%	2,82%	4,59%
2	Indulac de Cotopaxi	-1,62%	-4,14%	1,97%	4,83%	1,15%	2,76%
3	La Finca	-3,61%	-12,67%	0,10%	0,34%	0,58%	2,09%
4	Alpen Swiss S.A.	-7,87%	-19,92%	6,03%	13,39%	2,40%	11,03%
5	Abellito S.A.	14,86%	34,96%	6,11%	12,97%	24,65%	42,52%

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

Es así como, mediante el gráfico N° 9 que corresponde a la rentabilidad sobre los activos indica que la empresa “Abellito S.A.” obtuvo el mayor porcentaje tanto en el año 2019 y 2021, siendo el año 2020 el que presenta una rentabilidad del 6,11% que guarda relación con la pandemia por COVID-19. Por otro lado, la empresa “La Finca” presenta un escenario contrario debido a que los valores presentados no superan el 1% en ningún año demostrando falencias en su administración.

Los resultados obtenidos indicaron que, las utilidades percibidas por algunas empresas se deben al correcto aprovechamiento y utilización de cada uno de sus activos, es decir, poseen una buena distribución y dirección dejando en claro que la pandemia no llego a afectar de manera significativa en algunos casos.

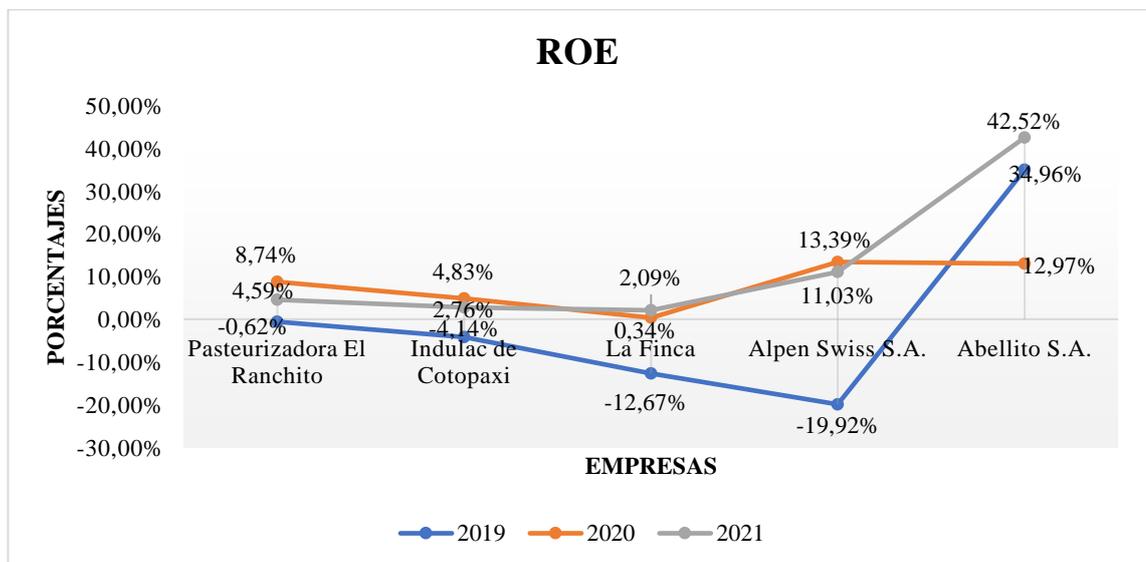
**Gráfico 19. ROA**



Elaborado por: Unaicho (2022)

Por otro lado, el ROE mide la rentabilidad existente entre las utilidades percibidas y las inversiones obtenidas por parte de los socios o accionistas de la entidad. Por ello el gráfico N° 10 indicó que la empresa “Abellito S.A.” obtuvo el mejor porcentaje en los años 2019 y 2021, indicando que mantienen un correcto uso de las inversiones obtenidas. Esto demuestra que la empresa es un buen atractivo para los inversionistas y con una correcta dirección puede convertirse en un gran exponente de la industria.

**Gráfico 20. ROE**



Elaborado por: Unaicho (2022)

### 4.1.3. Posicionamiento de las empresas del sector lácteo de Cotopaxi

Finalmente, el tercer objetivo planteado fue determinar la variación de la estructura financiera de cada una de las empresas del sector lácteo de Cotopaxi para identificar la capacidad de mantenerse estables económicamente en el periodo de pandemia tomando en cuenta los valores cancelados del Impuesto a la Renta y las utilidades percibidas.

Si bien es cierto, en cuanto a la estructura financiera no se encontró que la pandemia haya afectado en gran manera a los valores percibidos en los 3 años de estudio. Lo mismo se percibió mediante las utilidades resumidas en la tabla N° 8 ya que, para el año 2019 todas las empresas presentan pérdidas significativas que ha ciencia cierta se pudieron relacionar con la inflación o escasez de materia prima.

Sin embargo, en el año en el que se debieron presentar valores en negativo se pudo observar que se tiene utilidades lo mismo se indica para el año 2021. Sin embargo, se determinó que no es un crecimiento netamente ascendente es una línea de sube y baja. Pero da a entender que en un futuro la mayoría de estas empresas tienen la capacidad de sin importar las amenazas del entorno pueden salir adelante.

**Tabla 8.** *Utilidades/Pérdidas de las empresas del sector lácteo*

N°	Empresa	Utilidades/Pérdidas		
		2019	2020	2021
1	Pasteurizadora El Ranchito	\$ (21.663,84)	\$ 342.690,11	\$ 186.341,00
2	Indulac de Cotopaxi	\$ (2.673,54)	\$ 3.275,13	\$ 1.926,09
3	La Finca	\$ (27.861,41)	\$ 760,55	\$ 4.712,71
4	Alpen Swiss S.A.	\$ (140.566,53)	\$ 110.704,17	\$ 102.536,81
5	Abellito S.A.	\$ 13.725,76	\$ 5.852,65	\$ 33.370,33

**Elaborado por:** Unaucho (2022)

Una variable que se relaciona al 100% con las utilidades percibidas es el Impuesto a la Renta, como se muestra en la tabla N° 9. Por su naturaleza, este impuesto se tributa sobre las utilidades percibidas en cada año, es así como, para el 2019 Abellito S.A. es

la única empresa que tuvo un valor a cancelar ya que percibió una utilidad de \$13.725,76.

Por otro lado, la empresa Indulac de Cotopaxi en la tabla resumen presenta que no tuvo ningún valor a pagar en cuanto al Impuesto a la Renta pese a que en la tabla N° 8 se indica que tiene una utilidad en los años 2020 y 2021. Es necesario recalcar que si tiene un impuesto causado el mismo que se disminuyó gracias a las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal y por el crédito tributario a favor de años anteriores.

**Tabla 9.** *Impuesto a la Renta empresas del sector lácteo*

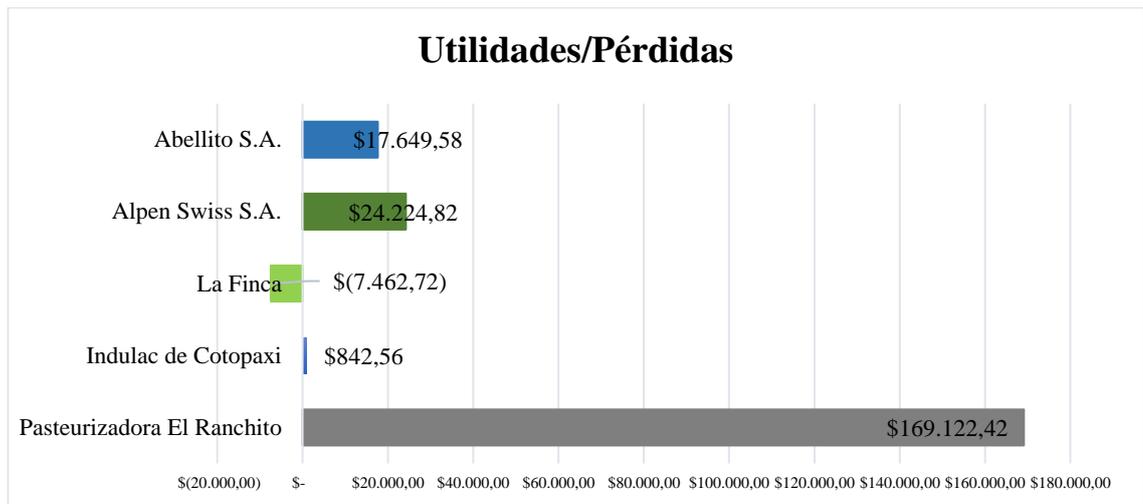
N°	Empresa	Impuesto a la Renta		
		2019	2020	2021
1	Pasteurizadora El Ranchito	\$ -	\$ 119.106,15	\$ 81.050,75
2	Indulac de Cotopaxi	\$ -	\$ -	\$ -
3	La Finca	\$ -	\$ 243,77	\$ 1.570,91
4	Alpen Swiss S.A.	\$ -	\$ 35.026,17	\$ 35.469,18
5	Abellito S.A.	\$ 4.057,77	\$ 3.332,68	\$ 9.799,12

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

Finalmente, mediante el gráfico N° 11 se pudo conocer mediante un promedio de las utilidades/pérdidas que empresa se encontró mejor económicamente. Es así como, se llegó a la conclusión de que la empresa “Pasteurizadora El Ranchito S.A.” a pesar de que en el año 2020 se vio atacado por la pandemia obtuvo un promedio de \$169 122, 42 lo que lo posiciona en el primer lugar.

Por otro lado, en el lado negativo se encuentra la empresa “La Finca” que como promedio indica que tiene una pérdida de \$7 462,72 ubicándola en el quinto lugar del posicionamiento económico.

**Gráfico 21. Posicionamiento económico general acumulado 3 años**



**Elaborado por:** Unaucho (2022)

Para obtener datos mucho más específicos es necesario que se analice por cada año. Para el año 2019 la empresa “Abellito S.A.” se encuentra en el primer lugar con una utilidad de \$13 725,76 y en último lugar la empresa “Alpen Swiss S.A.” con una pérdida de -\$140 566,53 que se pudo deber a factores económicos como inflación o subida de precios de la materia prima.

Para el 2020 se tiene datos mucho más coherentes ya que la empresa “Pasteurizador El Ranchito S.A.” toma la delantera significativa cuando se pensaría que la pandemia golpee a cada una de las empresas, así también “La Finca” se encuentra en el último lugar ya que posee menos de \$1000 de utilidades. Para el 2021 se mantiene el mismo orden con la diferencia en los rubros económicos.

**Gráfico 22. Posicionamiento económico por años**



**Elaborado por:** Unaicho (2022)

En la parte final se puede decir que la pandemia dejó graves secuelas económicas en el país y el mundo. Muchas empresas cerraron sus puertas o dejaron de funcionar por un lapso largo de acuerdo con las normas instauradas por cada gobierno. Ecuador no fue la excepción y aunque la restricción se levantó para algunas empresas se siguió sintiendo la falta de economía.

Sin embargo, esta investigación permitió tener un conocimiento leve de que la paralización económica no afectó de la misma manera a las empresas del sector alimentario netamente con la producción de productos de primera necesidad.

#### **4.2 Verificación de la hipótesis o fundamentación de las preguntas de investigación**

Mediante el criterio propio y el procesamiento de todos los datos se pudo determinar la relación existente entre una variable y otra, sin embargo, la verificación de la hipótesis mediante la aplicación de un modelo estadístico permite identificar si una variable guarda relación con otra. Es así como lo que se pretendía obtener aseguró y corroboró el resultado obtenido.

Es así como, para esta investigación se plantearon las siguientes hipótesis:

**H1:** La estructura financiera de las empresas del sector lácteo si tiene un gran impacto en el pago del impuesto a la renta en el periodo de COVID 19.

**H0:** La estructura financiera de las empresas del sector lácteo no tiene un gran impacto en el pago del impuesto a la renta en el periodo de COVID 19.

Para la verificación de las hipótesis planteadas se procedió a utilizar el software SPSS y mediante la Correlación de Pearson, en donde se insertó la primera variable “Estructura financiera” que se encuentra compuesta por los valores presentados en los pasivos totales de cada una de las empresas. La otra variable llamada “Impuesto a la Renta” estuvo compuesta por el valor presentado en el formulario 101 de cada una de las empresas.

Es así que, una vez ingresadas las variables en el software SPSS se pudo obtener que el nivel de significancia no es mayor a 0,05 por ende se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

**Tabla 9.** *Verificación de la hipótesis*

		<b>Estructura Financiera</b>	<b>Impuesto a la Renta</b>
<b>Estructura financiera</b>	Correlación de Pearson	1	,907
	Sig. (bilateral)		,033
	N	5	5
<b>Impuesto a la Renta</b>	Correlación de Pearson	,907	1
	Sig. (bilateral)	,033	
	N	5	5

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

## **CAPÍTULO V**

### **CONCLUSIONES**

#### **5.1 Conclusiones**

El estudio de la estructura financiera y su relación con el pago del impuesto a la renta en el periodo de pandemia (2019, 2020, 2021) permite conocer a profundidad la afectación que esta crisis sanitaria y económica dejó en algunas o en la mayoría de las empresas que desarrollan sus actividades dentro del país, en especial en las que se encuentran del sector lácteo.

Si bien es cierto la investigación se efectuó con el fin de entender y comprender por lo menos en un cierto porcentaje la realidad económica que tuvo cada empresa durante la pandemia. Sin embargo, hay que recalcar que los resultados obtenidos no fueron certeros al estar relacionados con un solo sector económico de los tantos que existen en Ecuador y solo permitió conocer en un pequeño grado la realidad de muchas entidades.

Es así como, mediante el planteamiento de objetivos se pudo ejecutar una buena investigación que pretende entender y comprender la realidad económica de algunas empresas. Por ello, para el primer objetivo que es identificar la estructura financiera de las empresas del sector lácteo de la provincia de Cotopaxi (5 para efectos de la investigación) para determinar la variación y crecimiento existente se concluye que todas presentaron un crecimiento económico desde el 2019 hasta el 2021, lo que indicó que la pandemia no fue un impedimento para crecer.

Sin embargo, es necesario señalar que todas las empresas presentaron pérdidas económicas en el año 2019 que se pueden relacionar con factores externos como competencia, oferta, demanda, inflación de precios, escasez, enfermedades bobinas, entre otros.

Por otro lado, el segundo objetivo se enfoca en estudiar la liquidez y rentabilidad debido a que permite conocer la capacidad que una empresa tiene para cancelar todas

las deudas que mantienen vigentes con terceros lo que mantiene relación con su crecimiento económico. Es así que, se concluye que todas las empresas tienen una liquidez suficiente, a excepción de la empresa “La Finca” la cual en los 3 indicadores estudiados tiene menos de \$1,00 para cubrir sus deudas. Esto sería un indicio de que esta empresa tendría falencias en cuanto a políticas de cobro o que posee más deudas de las que puede sobrellevar.

En el mismo objetivo, la rentabilidad permite conocer la relación porcentual existente entre lo que una entidad ganó sobre lo que invirtió en base a sus activos o las inversiones generadas por parte de los socios o accionistas de la entidad. Es así como, en el año 2019 no fue posible medir la rentabilidad de las empresas ya que en el periodo de prepandemia todas las empresas presentaron pérdidas a excepción de la empresa “Abellito S.A.”.

Sin embargo, en los años 2020 y 2021 los valores presentados por todas las entidades indican que todas las empresas poseen una rentabilidad sobre su patrimonio muy buena indicando que hay buenos beneficios generados por inversiones ya sea en tecnología o en adquisición e implementación de productos con alta demanda.

Así también, se señala que la rentabilidad presentada sobre los activos es menor a la del patrimonio, es decir que se presenta una rentabilidad positiva indicando que existe un correcto manejo de los recursos propios dirigiéndolos a la generación de beneficios para los inversionistas y para la entidad.

## **5.2 Limitaciones de la investigación**

Dentro de algunas limitaciones que se presentaron durante el desarrollo de la investigación fueron las siguientes:

- El periodo de estudio de la investigación fue de 3 años lo que hizo un poco complejo el entender de manera más completa los factores que pudieron influir en la tendencia de los resultados presentados, lo que no permitió que se pueda comprender la situación económica de todas las empresas.

- El tiempo fue otro limitante ya que, el corto tiempo para el desarrollo del trabajo investigativo ocasionó que se realicen análisis superficiales evitando que se pueda conocer un poco más los factores que influyeron en la tendencia de los resultados.
- Otro de los limitantes de este trabajo fue que algunos datos presentados en los formularios fueron confusos para interpretarlos, por lo que se tomó como opción generalizarlos.
- La falta de experticia para realizar investigaciones largas fue la principal limitante ya que, si bien es cierto se efectuaron discusiones, se consideró que para el alcance faltó un poco más para que sea completo

### **5.3 Futuras temáticas de investigación**

Los temas que pueden surgir a partir de dudas que quedaron en esta investigación pueden ser relacionadas con otro impuesto como el IVA o ICE que son impuestos con un gran porcentaje de aportación en nuestro país. Además, se puede ampliar el periodo de estudio y los sectores económicos para comprender de mejor manera la realidad económica del país.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álava-Barreto, J., & Barahona-García, S. (2021). Impacto Tributario del COVID-19 en Ecuador: Análisis y Estadísticas del Impuesto al Valor Agregado 2019-2020. *Ciencia Unemi*, 14(36), 87–95. <https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol14iss36.2021pp87-95p>
- Altos Empresarios. (2021). *Estructura financiera: ¿Qué es y cómo conocerla?* Altos Empresarios. <https://www.altosempresarios.com/noticias/estructura-financiera-empresarial>
- Arias-Gómez, J., Villasís-Keever, M. Á., & Miranda-Novales, M. G. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201–206. <https://doi.org/10.29262/ram.v63i2.181>
- Banco Central del Ecuador. (2021). *La pandemia incidió en el crecimiento 2020: La economía ecuatoriana decreció 7,8%*. Boletín de Prensa. <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1421-la-pandemia-incidio-en-el-crecimiento-2020-la-economia-ecuatoriana-decrecio-7-8#:~:text=El VAB de esta actividad,1%25%2C respecto al 2019.>
- Bernal-Avala, Á. F., Burgos-Salazar, S. P., Solórzano-Solórzano, S. E., & Canto-Figueroa, M. de L. (2020). La economía de las empresas del Ecuador en el contexto de la pandemia. *Polo Del Conocimiento*, 5(1), 285–304. <https://doi.org/10.23857/pc.v5i1.1898>
- Besley, S., & Brigham, E. F. (2009). *Administración financiera* (14th ed.). Cengage Learning.
- Brume González, M. J. (2019). Estructura organizacional. In *Institución Universitaria Itsa* (p. 33). <https://www.itsa.edu.co/docs/ESTRUCTURA-ORGANIZACIONAL.pdf>
- Buenaventura Vera, G. (2003). La tasa de interés: Información con estructura. *Estudios Gerenciales*, 86, 39–50. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=21208603>
- Burns, T., & Stalker, G. M. (1961). The management of innovation. London. In *Tavistock Publishing. Cited in Hurley, RF and Hult, GTM (1998). Innovation, Market Orientation, and Organisational Learning: An Integration and Empirical Examination. Journal of Marketing* (Vol. 62, pp. 118–125). Oxford

- University Press Inc. <http://turkusowesniadania.pl/wp-content/uploads/2018/11/The-Management-of-Innovation.pdf>
- Chapman, C. S. (1997). Reflections on a contingent view of accounting. *Accounting, Organizations and Society*, 22(2), 189–205.  
[https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0361-3682\(97\)00001-9](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0361-3682(97)00001-9)
- Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social. (2013). *Manual para el diseño y la construcción de indicadores* (p. 72).  
[https://www.coneval.org.mx/Informes/Coordinacion/Publicaciones/oficiales/MANUAL\\_PARA\\_EL\\_DISENO\\_Y\\_CONTRUCCION\\_DE\\_INDICADORES.pdf](https://www.coneval.org.mx/Informes/Coordinacion/Publicaciones/oficiales/MANUAL_PARA_EL_DISENO_Y_CONTRUCCION_DE_INDICADORES.pdf)
- Contreras, I. (2006). Análisis de la rentabilidad económica (ROI) y financiera (ROE) en empresas comerciales y en un contexto inflacionario. *Visión Gerencial*, 1, 13–28. <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545874003.pdf>
- Corporación Universitaria de Asturias. (2014). Concepto y Clasificación de Empresa. In *Corporación Universitaria de Asturias* (p. 9).  
[https://danieljimenezm.weebly.com/uploads/3/9/3/5/39355131/pdf\\_2\\_clasificación\\_de\\_las\\_empresas\\_13\\_3\\_2014.pdf](https://danieljimenezm.weebly.com/uploads/3/9/3/5/39355131/pdf_2_clasificación_de_las_empresas_13_3_2014.pdf)
- Cueva-Rivera, X. E., & Erazo-álvarez, J. C. (2021). Impacto socioeconómico del COVID-19 en las micro , pequeñas y medianas empresas. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 77–101.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1275>
- Daza Izquierdo, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. *Contaduría y Administración*, 61(2), 266–282.  
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=39544252004>
- de La Hoz Suárez, B., Ferrer, M. A., & de La Hoz Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88–109. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28011673008>
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística. (2008). *Guía para diseño, construcción e interpretación de indicadores* (p. 42).  
[https://www.dane.gov.co/files/planificacion/fortalecimiento/cuadernillo/Guia\\_construccion\\_interpretacion\\_indicadores.pdf](https://www.dane.gov.co/files/planificacion/fortalecimiento/cuadernillo/Guia_construccion_interpretacion_indicadores.pdf)

- Díaz De Sarralde Miguez, S. (2020). *Impacto de la Covid-19 en los ingresos fiscales 2020*.  
[https://www.cepal.org/sites/default/files/presentations/santiago\\_diaz\\_de\\_sarralde\\_ciat\\_revenue\\_report\\_covid-19\\_rev\\_stat\\_dinamico.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/presentations/santiago_diaz_de_sarralde_ciat_revenue_report_covid-19_rev_stat_dinamico.pdf)
- Escobedo Almendral, L. (2016). La estructura financiera óptima bajo un enfoque de ciencia, tecnología y sociedad. *Cofin Habana*, 10(1), 91–100.  
<http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin07116.pdf>
- Estévez-Torres, Z. E., & Rocafuerte-González, J. E. (2018). La conciencia tributaria en el proceso de recaudación de impuestos en Santa Elena. *Clío América*, 12(23), 8. <https://doi.org/10.21676/23897848.2606>
- Franklin Fincowsky, E. B. (2009). *Organizacion de empresas* (3rd ed.). McGraw Hill. <https://naghelsy.files.wordpress.com/2016/01/enrique-franklin-organizacion-de-empresas.pdf>
- Garrido Gómez, P. X., & Romo Lopez, H. G. (2017). Tributación en el contexto económico de América Latina. *Revista Publicando*, 3(9), 467–478.  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5833537.pdf>
- Gutiérrez Jaramillo, N. D., Feijoó González, E. M., & Orellana Ulloa, M. N. (2016). Evolución normativa del anticipo del impuesto a la renta en Ecuador. *Qui pukamayoc*, 24(46), 9–14. <https://doi.org/1609-8196>
- Imaicela Carrión, R. D., Curimilma Huanca, O. A., & López Tinitana, K. M. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Eumednet*, 1–13. <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- Iztcovich, S. (1969). Análisis de la estructura financiera argentina. *Desarrollo Económico*, 8(32), 487–509. <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/3466145>
- Jiménez Naharro, F., & Palacín Sánchez, M. J. (2005). La estructura financiera de las empresas. Un análisis descriptivo. *Revista Electrónica de Ciencia Administrativa*, 4(1), 24.  
<http://revistas.facecla.com.br/index.php/recadm/%0ALA>
- Lajara-Camilleri, N., & Mateos-Ronco, A. (2012). Estructura financiera y logro empresarial en cooperativas agrarias: Una aproximación empírica. *Economía Agraria y Recursos Naturales*, 12(2), 77–101.  
<https://doi.org/10.7201/earn.2012.02.04>

- Llulichusca-Guaman, J. T., Valdiviezo-Araujo, M. F., & Soto-González, C. O. (2021). Impuesto a la renta “régimen general 2019”: el miedo de las pequeñas empresas ecuatorianas. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(6), 326–335. <https://doi.org/doi.org/10.33386/593dp.2021.6.750>
- Lorenzo Rodríguez, A., Martínez Piñeiro, A. B., & Martínez Piñeiro, E. (2004). Fuentes de información en investigación socioeducativa. *Revista Electrónica de Investigación y Evaluación Educativa*, 10(2), 117–134. <https://doi.org/http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=91610202>
- Lucio Suárez, B. D. R., & Arriaga Baidal, G. C. (2022). Reformas tributarias y el impuesto a la renta del mercado Jorge Cepeda, 2017-2021. *Visionario Digital*, 6(3), 41–56. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v6i3.2179>
- Medina O, A. M. (2011). Estructura financiera de las empresas del clúster servicios médicos y odontológicos del Valle de Aburrá en ambientes cambiantes. *Perfil de Coyuntura Económica*, 18, 167–189. <http://www.scielo.org.co/pdf/pece/n18/n18a8.pdf>
- Medina Orozco, A. M., Salinas Rincón, J. D., Ochoa Bustamante, L. Ma., & Molina Guerra, C. A. (2012). La estructura financiera de las empresas manufactureras colombianas, una mirada econométrica, macroeconómica y financiera. *Perfil de Coyuntura Económica*, 20, 1–28. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=86128732002%0APerfil>
- Medrano, H. (2018). *Derecho tributario. Impuesto a la renta: aspecto significativos*. Fondo Editorial. [https://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/170689/32Derecho tributario con sello.pdf?sequence=1](https://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/170689/32Derecho%20tributario%20con%20sello.pdf?sequence=1)
- Millán Solarte, J. C. (2011). Fuentes de financiamiento microempresarial. Análisis en las comunas 4, 5, 6, 7 y 8 de Cali 2009 - 2010. *Libre Empresa*, 8(1), 73–86. <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/libreempresa/article/view/2957>
- Mondragón Pérez, A. R. (2002). ¿Qué son los indicadores? *Revista de Información y Análisis*, 19, 52–58. [https://www.orion2020.org/archivo/sistema\\_mec/10\\_indicadores2.pdf](https://www.orion2020.org/archivo/sistema_mec/10_indicadores2.pdf)
- Morelos Gómez, J., Fontalvo Herrera, T. J., & de la Hoz Granadillo, E. E. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 26(2), 26–50.

<https://www.redalyc.org/pdf/2654/265424601002.pdf><http://repositorio.urp.edu.pe/handle/urp/1040>[file:///C:/Users/MUNDO-PC/Downloads/marketing digital 2.pdf](file:///C:/Users/MUNDO-PC/Downloads/marketing%20digital%202.pdf)

- Moreno González, E. (2008). Guías Prácticas del IUED. Manual de Uso de SPSS. In *Instituto Universitario de Educación a distancia*. [http://espacio.uned.es/fez/eserv/bibliuned:500727/Guia\\_SPSS.pdf](http://espacio.uned.es/fez/eserv/bibliuned:500727/Guia_SPSS.pdf)
- Muñoz Berger, C. (1914). El concepto de renta fiscal. *Principles of Economics*, 1, 161–196. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/2495652.pdf>
- OCDE. (2020). Impacto financiero del COVID-19 en Ecuador : desafíos y respuestas. *Making Development Happen*, 6, 21. <https://www.oecd.org/dev/Impacto-financiero-COVID-19-Ecuador.pdf>
- Olivar, O., & Dimas, C. (2021). *Efecto el Covid-19 en el sector lácteo ecuatoriano: El caos de Lácteos Santillán*.
- Oliveros Delgado, J. A. (2015). Estructura económico-financiera de pequeñas y medianas empresas manufactureras colombo-venezolanas. *Revista Venezolana de Gerencia*, 20(71), 397–418. <https://doi.org/10.31876/revista.v20i71.20194>
- Orellana López, D. M., & Sánchez Gómez, M. C. (2006). Técnicas de recolección de datos en entornos virtuales más usadas en la investigación cualitativa. *Revista de Investigación Educativa*, 24(1), 205–222. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=283321886011>
- Osorio A., B., & Añez B., E. (2016). Estructura referencial y prácticas de citación en tesis doctorales en educación. *Revista de Investigación*, 40(89), 105–122. <https://doi.org/http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=376156280006>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227–232. <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Páez-Abad, K. E., Cabrera-Pucha, D. M., & Gutiérrez-Jaramillo, N. D. (2021). Efecto covid-19 en Ecuador: Análisis de la recaudación del Impuesto a la Renta 2019-2020. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(6), 5–17. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.710>
- Paladines-Gallardo, A., & Plua-Burgos, Y. (2020). Anticipo del Impuesto a la Renta y Rendimiento Empresarial: Evidencia para las medianas y grandes empresas de

- Ecuador. *Cuestiones Económicas*, 30(1), 1–27.  
<https://doi.org/10.47550/rce/30.1.4>
- Pazmiño Jara, J. (2020). Impuesto a la renta en la economía digital. ¿Cuál es la situación del Ecuador? *Iuris Dictio*, 25, 15.  
<https://doi.org/10.18272/iu.v26i26.1834>
- Peña Jaramillo, S. S., Cárdenas Correa, Y. C., & Gutierrez Jaramillo, N. D. (2021). Examen Financiero en los niveles de liquidez y rentabilidad: Caso Empresa CaodelSur Cia. Ltda. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(6), 353–362.  
<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.738>
- Peujio Fozap, F. M., & Domínguez Blancas, C. S. (2019). La estructura financiera de las grandes Empresas manufactureras mexicanas en el contexto de la crisis financiera subprime, 2000-2015. *Estudios Económicos*, 36(72), 63–90.  
<https://doi.org/10.52292/j.estudecon.2019.1660>
- Ponce Alvarez, C., Pinargote Vásquez, A., Chiquito Tigua, G., Baque Sánchez, E., Quiñonez Cercado, M., Campozano Chiquito, G., & Salazar Pilay, M. (2018). Desconocimiento de obligaciones tributarias y su incidencia en el Impuesto a la Renta. *Dominio de Las Ciencias*, 4(3), 294–312.  
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2018.vol.4.n.3.294-312>
- Porporato, M., & Waweru, N. (2011). La teoría de la contingencia en contabilidad gerencial: un repaso de la literatura anglosajona. *Revista Iberoamericana de Contabilidad de Gestión*, 9(17), 1–16. [http://www.observatorio-iberoamericano.org/RICG/N%BA\\_17/Marcela\\_Porporato\\_y\\_Nelson\\_Waweru.pdf](http://www.observatorio-iberoamericano.org/RICG/N%BA_17/Marcela_Porporato_y_Nelson_Waweru.pdf)
- Quiroa, M. (2021). *Teoría de la contingencia*. Economipedia.  
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-contingencia.html>
- Reynoso Castillo, C. (2014). Las transformaciones del concepto de empresa. *Revista Latinoamericana Del Derecho Social*, 18, 133–158.  
[http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1870-46702014000100133&lang=es%0Ahttps://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1870467014701678](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1870-46702014000100133&lang=es%0Ahttps://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1870467014701678)

- Ríos Granados, G. (2020). *Manual de derecho fiscal*. Universidad Nacional Autónoma de México.  
<https://archivos.juridicas.unam.mx/www/bjv/libros/13/6278/11a.pdf>
- Rivas Tovar, L. A. (2001). ¿Nuevas teoría de la organización? *Investigación Administrativa*, 30(88), 101–114. <https://www.ipn.mx/assets/files/investigacion-administrativa/docs/revistas/88/ART9.pdf>
- Rivera Godoy, J. A. (2007). Estructura financiera y factores determinantes de la estructura de capital de las pymes del sector de confecciones del Valle del Cauca en el período 2000-2004. *Cuadernos de Administración*, 20(34), 191–219. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20503409>
- Rojas Benites, F. M., & Barbarán Mozo, H. P. (2021). Gestión de la recaudación tributaria en las municipalidades del Perú. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(5), 10222–10234. [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v5i5.1067](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i5.1067)
- Rojas-Crotte, I. R. (2011). Elementos para el diseño de técnicas de investigación: Una propuesta de definiciones y procedimientos de la investigación científica. *Tiempo de Educar*, 12(24), 277–297.  
<http://www.redalyc.org/pdf/311/31121089006.pdf>
- Romero Cruz, C., Calderón Angulo, J., Flores Valero, M., & Díaz Chong, M. (2020). Eficiencia de la política tributaria ecuatoriana, durante el estado de excepción por emergencia sanitaria causada por el covid 19. *Journal of Science and Research*, 5, 164–175. <https://doi.org/https://doi.org/10.5281/zenodo.4726311>
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606–628.  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29012059009>
- Ruelas, M., Flores, L., & Sucari, W. (2021). Impacto de la pandemia covid-19 en la presión tributaria. *Revista Gestionar*, 1(3), 83–93.  
<https://doi.org/10.35622/j.rg.2021.03.006>
- Ruiz de Castilla y Ponce de León, F. J. (2001). Las Clasificaciones de los tributos e Impuestos. *Derecho & Sociedad*, 0(17), 100–104.  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7792449.pdf>
- Salas Fumás, V. (2022). Las empresas españolas en la pandemia: situación financiera y perspectivas de recuperación. *ICE, Revista de Economía*, 924, 125–143.  
<https://doi.org/10.32796/ice.2022.924.7349>

- Sánchez Jiménez, V. (2016). La redefinición del papel de la empresa en la sociedad. *Barataria. Revista Castellano-Manchega de Ciencias Sociales*, 20, 129–145.  
<https://doi.org/10.20932/barataria.v0i20.17>
- Sánchez Pacheco, M. E., Bermúdez Fajardo, P. N., Zea Franco, R. D., & Zambrano Farías, F. J. (2022). Liquidez, endeudamiento y rentabilidad de las mipymes en Ecuador: un análisis comparativo. *INNOVA Research Journal*, 7(3.2), 36–50.  
<https://doi.org/10.33890/innova.v7.n3.2.2022.2209>
- Shimabuku Azato, L. (2014). Las clasificaciones en las empresas. *Quipukamayoc*, 20(38), 139–153. <https://doi.org/10.15381/quipu.v20i38.4443>
- Silvestrini Ruiz, M., & Vargas Jorge, J. (2008). *Fuentes de información primarias, secundarias y terciarias* (pp. 1–8).  
<http://ponce.inter.edu/cai/manuales/FUENTES-PRIMARIA.pdf>
- Tualombo-Tituaña, J. J., Figueroa-Soledispa, M. L., & Moreno-Ponce, M. R. (2022). Importancia de la estructura financiera para el fortalecimiento de las pymes en la Provincia de Manabí. *593 Digital Publisher CEIT*, 7(5–1), 184–192.  
<https://doi.org/10.33386/593dp.2022.5-1.1340>
- Valdivieso, G. (2013). La tasa, un tributo que ha sido desnaturalizado en Ecuador. In *Serie Magister* (Vol. 124).  
[http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4013/1/SM124-Valdivieso-La tasa.pdf](http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4013/1/SM124-Valdivieso-La%20tasa.pdf)
- Vásquez Villanueva, C. A., Terry Ponte, O. F., Huaman Tito, M. J., & Cerna Carrasco, C. S. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *Visión de Futuro*, 25(2), 195–208.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>  
 Redalyc: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357966632011>
- Zapata Rotundo, G. (2014). El determinismo en la teoría contingente: orígenes de sus fundamentos teóricos para su comprensión. *Ciencia y Sociedad*, 39(1), 121–154.  
<https://doi.org/10.22206/cys.2014.v39i1.pp121-154>

## ANEXOS

### 6.1. Estados de situación financiera consolidados de las empresas del sector lácteo de Cotopaxi

**Tabla 10.** Estado de Situación Financiera consolidado El Ranchito

**EL RANCHITO S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO  
AÑOS:2019-2020-2021**

CUENTA	2019	2020	2021
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	\$ 2.082.177,36	\$ 2.084.965,94	\$ 2.974.082,23
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFEC</b>	\$ 401.286,16	\$ 207.013,94	\$ 433.156,64
<b>CAJA</b>	\$ 401.286,16	\$ 207.013,94	\$ 433.156,64
Caja General	\$ 401.286,16	\$ 207.013,94	\$ 433.156,64
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	\$ 557.061,12	\$ 649.425,58	\$ 843.078,95
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS</b>	\$ 16.241,86	\$ -	\$ 11.921,86
Cientes Locales	\$ 16.241,86	\$ -	\$ 11.921,86
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>	\$ 461.991,55	\$ 546.006,18	\$ 721.322,44
Cientes locales	\$ 461.991,55	\$ 541.349,65	\$ 721.322,44
Cientes del exterior	\$ -	\$ 4.656,53	\$ -
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otras relacionadas locales	\$ -	\$ -	\$ -
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>	\$ 115.824,60	\$ 148.568,49	\$ 152.992,53
Otras no relacionadas locales	\$ 115.824,60	\$ 148.568,49	\$ 152.992,53
<b>(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO</b>	\$ -36.996,89	\$ -45.149,09	\$ (43.157,88)
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	\$ -36.996,89	\$ -45.149,09	\$ (43.157,88)
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ 142.463,62	\$ 201.180,40	\$ 411.671,61
<b>CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)</b>	\$ -	\$ 8.840,00	\$ 17.474,48
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	\$ -	\$ 8.840,00	\$ 17.474,48
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
IVA Pagado en Compras locales B y S	\$ -	\$ -	\$ -
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)</b>	\$ 142.463,62	\$ 192.340,40	\$ 394.197,13

Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente I.R. ejercicio corriente	\$ 142.463,62	\$ 192.340,40	\$ 394.197,13
<b>OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otros activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -
<b>INVENTARIOS</b>	\$ <b>977.456,09</b>	\$ <b>1.020.520,65</b>	\$ <b>1.276.441,53</b>
<b>INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)</b>	\$ <b>321.368,05</b>	\$ <b>360.945,85</b>	\$ <b>397.749,35</b>
Inventario de materia prima (no para la construcción)	\$ 321.368,05	\$ 360.945,85	\$ 397.749,35
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO</b>	\$ <b>9.177,73</b>	\$ <b>6.272,18</b>	\$ <b>1.671,41</b>
Inventario de productos en proceso (excluyendo obras/inmuebles en construcción para la venta)	\$ 9.177,73	\$ 6.272,18	\$ 1.671,41
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍAS EN ALMACEN COMPRADO DE TERCERO</b>	\$ <b>206.377,82</b>	\$ <b>116.573,95</b>	\$ <b>186.481,89</b>
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta)	\$ 206.377,82	\$ 116.573,95	\$ 186.481,89
<b>INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES</b>	\$ <b>440.538,13</b>	\$ <b>537.997,45</b>	\$ <b>690.813,43</b>
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)	\$ 440.538,13	\$ 537.997,45	\$ 690.813,43
<b>MERCADERÍA EN TRÁNSITO</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Mercadería en tránsito	\$ -	\$ -	\$ -
<b>(-) DETERIORO ACUMULADO</b>	\$ <b>-5,64</b>	\$ <b>-1.268,78</b>	\$ <b>(274,55)</b>
(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto realizable	\$ -5,64	\$ -1.268,78	\$ (274,55)
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGADOS ANTICIPADOS</b>	\$ <b>3.910,37</b>	\$ <b>6.825,37</b>	\$ <b>9.733,50</b>
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	\$ <b>3.910,37</b>	\$ <b>6.825,37</b>	\$ <b>9.733,50</b>
Primas de seguro prepagadas	\$ 3.910,37	\$ 6.825,37	\$ 9.733,50
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	\$ <b>4.015.249,40</b>	\$ <b>4.005.632,88</b>	\$ <b>3.632.541,12</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ <b>3.982.433,91</b>	\$ <b>3.793.002,89</b>	\$ <b>3.556.444,40</b>
<b>TERRENOS</b>	\$ <b>279.448,20</b>	\$ <b>279.448,20</b>	\$ <b>279.448,20</b>
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ 162.918,00	\$ 162.918,00	\$ 162.918,00
Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones	\$ 116.530,20	\$ 116.530,20	\$ 116.530,20
<b>EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)</b>	\$ <b>1.610.551,61</b>	\$ <b>1.610.551,61</b>	\$ <b>1.610.551,61</b>
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ 209.820,03	\$ 209.820,03	\$ 209.820,03
Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones	\$ 1.400.731,58	\$ 1.400.731,58	\$ 1.400.731,58

<b>MAQUINARIA Y EQUIPO INSTALACIONES Y ADECUACIONES</b>	\$ 6.037.368,78	\$ 6.233.449,99	\$ 6.326.462,91
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ 6.037.368,78	\$ 6.233.449,99	\$ 6.326.462,91
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	\$ 55.568,89	\$ 55.568,89	\$ 55.158,89
Muebles y enseres	\$ 55.568,89	\$ 55.568,89	\$ 55.158,89
<b>EQUIPO DE COMPUTACIÓN</b>	\$ 87.856,66	\$ 93.252,66	\$ 94.824,09
Equipo de computo	\$ 87.856,66	\$ 93.252,66	\$ 94.824,09
<b>PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)</b>	\$ 56.735,45	\$ 71.012,24	\$ 96.012,24
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$ 56.735,45	\$ 71.012,24	\$ 96.012,24
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>	\$ 6.444,32	\$ 6.444,32	\$ 6.444,32
Otras Propiedades, Planta y Equipo	\$ 6.444,32	\$ 6.444,32	\$ 6.444,32
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ -4.151.540,00	\$ -4.556.725,02	\$ (4.912.457,86)
Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ -3.845.924,64	\$ -4.193.220,96	\$ (4.530.442,59)
Del ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones	\$ -305.615,36	\$ -363.504,06	\$ (382.015,27)
<b>ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	\$ 32.815,49	\$ 206.284,99	\$ 71.020,72
<b>ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	\$ 29.093,97	\$ 45.531,83	\$ 54.126,05
Por diferencias temporarias	\$ 29.093,97	\$ 45.531,83	\$ 54.126,05
<b>POR CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS</b>	\$ 3.721,52	\$ 160.753,16	\$ 16.894,67
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	\$ -	\$ 142.463,62	\$ -
Otros Activos No Corrientes	\$ 3.721,52	\$ 18.289,54	\$ 16.894,67
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	\$ -	\$ 6.345,00	\$ 5.076,00
<b>OTROS INTANGIBLES</b>	\$ -	\$ 6.345,00	\$ 6.345,00
Otros activos intangibles	\$ -	\$ 6.345,00	\$ 6.345,00
<b>(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES</b>	\$ -	\$ -	\$ (1.269,00)
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	\$ -	\$ -	\$ (1.269,00)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$ 6.097.426,76	\$ 6.090.598,82	\$ 6.606.623,35
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	\$ 1.494.248,59	\$ 1.305.773,47	\$ 1.085.839,36
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS COMERCIALES</b>	\$ 24.253,49	\$ 2.320,64	\$ 25.798,40
Cuentas y documentos por pagar relacionadas comerciales locales	\$ 24.253,49	\$ 2.320,64	\$ 25.798,40
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES</b>	\$ 1.014.561,18	\$ 668.335,53	\$ 1.060.040,96
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas comerciales locales	\$ 1.014.561,18	\$ 668.335,53	\$ 1.060.040,96
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>	\$ 184.461,23	\$ 151.492,98	\$ 261.238,32

Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales	\$ 184.461,23	\$ 151.492,98	\$ 261.238,32
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$ 153.858,94</b>	<b>\$ 168.443,38</b>	<b>\$ 184.630,86</b>
No relacionadas locales	\$ 153.858,94	\$ 168.443,38	\$ 184.630,86
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO (ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 104.813,41</b>	<b>\$ 81.050,75</b>
Impuesto a la renta causado	\$ -	\$ 104.813,41	\$ 81.050,75
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 78.963,82</b>	<b>\$ 47.189,69</b>
15% Participación Trabajadores por Pagar	\$ -	\$ 78.963,82	\$ 47.189,69
<b>OBLIGACIONES CON EL IEISS</b>	<b>\$ 22.141,55</b>	<b>\$ 23.996,39</b>	<b>\$ 25.804,00</b>
Aporte por Pagar (21,6%)	\$ 22.141,55	\$ 23.996,39	\$ 25.804,00
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 91.443,73</b>	<b>\$ 103.400,52</b>	<b>\$ 125.765,12</b>
Beneficios a los empleados	\$ 87.494,62	\$ 83.712,73	\$ 107.788,23
Otros	\$ 3.949,11	\$ 19.687,79	\$ 17.976,89
<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>\$ 3.528,47</b>	<b>\$ 4.006,80</b>	<b>\$ 541,88</b>
<b>ANTICIPO CLIENTES</b>	<b>\$ 3.528,47</b>	<b>\$ 4.006,80</b>	<b>\$ 541,88</b>
Anticipo Clientes	\$ 3.528,47	\$ 4.006,80	\$ 541,88
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.083.314,49</b>	<b>864.726,10</b>	<b>731.946,43</b>
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>\$ 383.961,49</b>	<b>\$ 323.961,49</b>	<b>\$ 323.961,49</b>
<b>A ACCIONISTAS. SOCIOS, PARTICIPES. BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>	<b>\$ 383.961,49</b>	<b>\$ 323.961,49</b>	<b>\$ 323.961,49</b>
Locales	\$ 383.961,49	\$ 323.961,49	\$ 323.961,49
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES</b>	<b>418.385,02</b>	<b>249.941,64</b>	<b>\$ 65.310,78</b>
<b>NO RELACIONADAS</b>	<b>418.385,02</b>	<b>249.941,64</b>	<b>\$ 65.310,78</b>
Locales	\$ 418.385,02	249.941,64	\$ 65.310,78
<b>PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>\$ 280.120,72</b>	<b>\$ 290.764,11</b>	<b>\$ 342.615,30</b>
<b>JUBILACIÓN PATRONAL</b>	<b>\$ 213.236,03</b>	<b>\$ 221.389,08</b>	<b>\$ 265.250,25</b>
Jubilación Patronal	\$ 213.236,03	\$ 221.389,08	\$ 265.250,25
<b>OTROS BENEFICIOS A LA LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS</b>	<b>\$ 66.884,69</b>	<b>\$ 69.375,03</b>	<b>\$ 77.365,05</b>
Desahucio	\$ 66.884,69	\$ 69.375,03	\$ 77.365,05
<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>\$ 847,26</b>	<b>\$ 58,86</b>	<b>\$ 58,86</b>
<b>ANTICIPO CLIENTES</b>	<b>\$ 847,26</b>	<b>\$ 58,86</b>	<b>\$ 58,86</b>
Anticipo Clientes	\$ 847,26	\$ 58,86	\$ 58,86
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 2.577.563,08</b>	<b>\$ 2.170.499,57</b>	<b>\$ 2.544.006,41</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$ 1.690.170,00</b>	<b>\$ 1.690.170,00</b>	<b>\$ 1.690.170,00</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO</b>	<b>\$ 1.690.170,00</b>	<b>\$ 1.690.170,00</b>	<b>\$ 1.690.170,00</b>
Capital suscrito y/o asignado	\$ 1.690.170,00	\$ 1.690.170,00	\$ 1.690.170,00
<b>RESERVAS</b>	<b>\$ 111.739,85</b>	<b>\$ 111.739,85</b>	<b>\$ 111.739,85</b>

<b>RESERVA LEGAL</b>	\$ 111.739,85	\$ 111.739,85	\$ 111.739,85
Reserva legal	\$ 111.739,85	\$ 111.739,85	\$ 111.739,85
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	\$ 1.631.532,42	\$ 1.609.868,58	\$ 1.911.856,84
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	\$ 59.396,98	\$ 59.396,98	\$ 361.385,24
Utilidades acumuladas años anteriores	\$ 59.396,98	\$ 59.396,98	\$ 361.385,24
<b>(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS</b>	\$ -148.979,24	\$ -170.643,08	\$ -170.643,08
(-) Pérdidas acumuladas de años anteriores	\$ -148.979,24	\$ -170.643,08	\$ -170.643,08
<b>RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF</b>	\$ 1.721.114,68	\$ 1.721.114,68	\$ 1.721.114,68
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las niif	\$ 1.721.114,68	\$ 1.721.114,68	\$ 1.721.114,68
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	\$ -21.663,84	\$ 342.690,11	\$ 186.341,00
<b>UTILIDAD NETA DEL PERÍODO</b>	\$ -21.663,84	\$ 342.690,11	\$ 186.341,00
Utilidad / Pérdida del ejercicio	\$ -21.663,84	\$ 342.690,11	\$ 186.341,00
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>	\$ 108.085,25	\$ 165.630,71	\$ 162.509,25
<b>SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADO</b>	\$ 108.085,25	\$ 165.630,71	\$ 162.509,25
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	\$ 79.048,18	\$ 120.197,66	\$ 108.465,46
Otros	\$ 29.037,07	\$ 45.433,05	\$ 54.043,79
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$ 3.519.863,68	\$ 3.920.099,25	\$ 4.062.616,94
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	\$ 6.097.426,76	\$ 6.090.598,82	\$ 6.606.623,35

Elaborado por: Unaicho (2022)

**Tabla 11.** Estado de Situación Financiera consolidado Indulac de Cotopaxi

**INDULAC DE COTOPAXI**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AÑOS:2019-2020-2021**

CUENTA	2019	2020	2021
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	\$ 147.509,78	\$ 148.056,40	\$ 150.107,71
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	\$ 7.155,83	\$ 8.664,22	\$ 4.652,49
<b>CAJA</b>	\$ 7.155,83	\$ 8.664,22	\$ 4.652,49
Caja General	\$ 7.155,83	\$ 8.664,22	\$ 4.652,49
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	\$ 61.927,07	\$ 60.530,84	\$ 66.885,44
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>	\$ 60.506,41	\$ 59.110,18	\$ 60.878,30
Cientes Locales	\$ 60.506,41	\$ 59.110,18	\$ 60.878,30
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>	\$ 1.420,66	\$ 1.420,66	\$ 6.007,14
Otras no relacionadas locales	\$ 1.420,66	\$ 1.420,66	\$ 6.007,14
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ 46.521,77	\$ 46.956,23	\$ 46.664,67
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
IVA Pagado en Compras locales B y S	\$ -	\$ -	\$ -
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)</b>	\$ 46.521,77	\$ 46.956,23	\$ 46.664,67
Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente I.R. ejercicio corriente	\$ 46.521,77	\$ 46.956,23	\$ 46.664,67
<b>OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otros activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -
<b>INVENTARIOS</b>	\$ 31.905,11	\$ 31.905,11	\$ 31.905,11
<b>INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Inventario de materia prima (no para la construcción)	\$ -	\$ -	\$ -
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADORES Y MERCADERÍAS EN ALMACEN COMPRADO DE TERCERO</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta)	\$ -	\$ -	\$ -
<b>INVENTARIOS DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES</b>	\$ 31.905,11	\$ 31.905,11	\$ 31.905,11
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)	\$ 31.905,11	\$ 31.905,11	\$ 31.905,11
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	\$ 17.960,58	\$ 17.960,58	\$ 17.960,58
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ 113.916,54	\$ 113.916,54	\$ 113.916,54
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO INSTALACIONES Y ADECUACIONES</b>	\$ 254.003,43	\$ 254.003,43	\$ 254.003,43

Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ 254.003,43	\$ 254.003,43	\$ 254.003,43
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>\$ 29.001,51</b>	<b>\$ 29.001,51</b>	<b>\$ 29.001,51</b>
Muebles y enseres	\$ 29.001,51	\$ 29.001,51	\$ 29.001,51
<b>EQUIPO DE COMPUTACIÓN</b>	<b>\$ 14.823,12</b>	<b>\$ 14.823,12</b>	<b>\$ 14.823,12</b>
Equipo de computo	\$ 14.823,12	\$ 14.823,12	\$ 14.823,12
<b>PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)</b>	<b>\$ 70.974,31</b>	<b>\$ 70.974,31</b>	<b>\$ 70.974,31</b>
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$ 70.974,31	\$ 70.974,31	\$ 70.974,31
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>	<b>\$ 106.618,22</b>	<b>\$ 106.618,22</b>	<b>\$ 106.618,22</b>
Otras Propiedades, Planta y Equipo	\$ 106.618,22	\$ 106.618,22	\$ 106.618,22
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ -361.504,05</b>	<b>\$ -361.504,05</b>	<b>\$ (361.504,05)</b>
Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ -361.504,05	\$ -361.504,05	\$ (361.504,05)
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b>\$ -95.955,96</b>	<b>\$ -95.955,96</b>	<b>\$ -95.955,96</b>
<b>(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>\$ -95.955,96</b>	<b>\$ -95.955,96</b>	<b>\$ -95.955,96</b>
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	\$ -95.955,96	\$ -95.955,96	\$ -95.955,96
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 165.470,36</b>	<b>\$ 166.016,98</b>	<b>\$ 168.068,29</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 100.967,72</b>	<b>\$ 98.239,21</b>	<b>\$ 98.364,43</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES</b>	<b>\$ 56.531,14</b>	<b>\$ 56.531,14</b>	<b>\$ 56.531,14</b>
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas comerciales locales	\$ 56.531,14	\$ 56.531,14	\$ 56.531,14
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>	<b>\$ 40.248,83</b>	<b>\$ 37.520,12</b>	<b>\$ 37.680,64</b>
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales	\$ 40.248,83	\$ 37.520,12	\$ 37.680,64
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO (ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Impuesto a la renta causado	\$ -	\$ -	\$ -
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
15% Participación Trabajadores por Pagar	\$ -	\$ -	\$ -
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Aporte por Pagar (21,6%)	\$ -	\$ -	\$ -
Beneficios a los empleados	\$ -	\$ -	\$ -
<b>JUBILACION PATRONAL</b>	<b>\$ 4.187,75</b>	<b>\$ 4.187,95</b>	<b>\$ 4.152,65</b>
Jubilación Patronal	\$ 4.187,75	\$ 4.187,95	\$ 4.152,65
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>JUBILACIÓN PATRONAL</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Jubilación Patronal	\$ -	\$ -	\$ -
<b>OTROS BENEFICIOS A LA LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>

Desahucio	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 100.967,72</b>	<b>\$ 98.239,21</b>	<b>\$ 98.364,43</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 64.502,64</b>	<b>\$ 67.777,77</b>	<b>\$ 69.703,86</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$ 7.786,36</b>	<b>\$ 7.786,36</b>	<b>\$ 7.786,36</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO</b>	<b>\$ 7.786,36</b>	<b>\$ 7.786,36</b>	<b>\$ 7.786,36</b>
Capital suscrito y/o asignado	\$ 7.786,36	\$ 7.786,36	\$ 7.786,36
<b>RESERVAS</b>	<b>\$ 24.464,16</b>	<b>\$ 24.464,16</b>	<b>\$ 24.464,16</b>
<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>\$ 3.893,18</b>	<b>\$ 3.893,18</b>	<b>\$ 3.893,18</b>
Reserva legal	\$ 3.893,18	\$ 3.893,18	\$ 3.893,18
<b>OTRAS RESERVAS</b>	<b>\$ 20.570,98</b>	<b>\$ 20.570,98</b>	<b>\$ 20.570,98</b>
Otras	\$ 20.570,98	\$ 20.570,98	\$ 20.570,98
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>\$ 34.925,66</b>	<b>\$ 32.252,12</b>	<b>\$ 35.527,25</b>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>\$ 34.925,66</b>	<b>\$ 32.252,12</b>	<b>\$ 35.527,25</b>
Utilidades acumuladas años anteriores	\$ 95.007,23	\$ 95.007,23	\$ 98.282,36
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ -2.673,54</b>	<b>\$ 3.275,13</b>	<b>\$ 1.926,09</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL PERÍODO</b>	<b>\$ -2.673,54</b>	<b>\$ 3.275,13</b>	<b>\$ 1.926,09</b>
Utilidad/Pérdida Neta del Período	\$ -2.673,54	\$ 3.275,13	\$ 1.926,09
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 64.502,64</b>	<b>\$ 67.777,77</b>	<b>\$ 69.703,86</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 165.470,36</b>	<b>\$ 166.016,98</b>	<b>\$ 168.068,29</b>

Elaborado por: Unaucho (2022)

**Tabla 12. Estado de Situación Financiera consolidado La Finca S.A.**

**LA FINCA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AÑOS:2019-2020-2021**

CUENTA	2019	2020	2021
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	\$ 325.818,13	\$ 318.606,24	\$ 423.382,31
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	\$ 35.256,14	\$ 65.063,65	\$ 140.292,07
<b>CAJA</b>	\$ 35.256,14	\$ 65.063,65	\$ 140.292,07
Caja General	\$ 35.256,14	\$ 65.063,65	\$ 140.292,07
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	\$ 164.362,34	\$ 115.213,01	\$ 91.984,33
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>	\$ 164.362,34	\$ 115.213,01	\$ 91.984,33
Cientes Locales	\$ 164.362,34	\$ 115.213,01	\$ 91.984,33
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otras no relacionadas locales	\$ -	\$ -	\$ -
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ 55.283,30	\$ 43.260,96	\$ 82.684,81
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
IVA Pagado en Compras locales B y S	\$ -	\$ -	\$ -
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)</b>	\$ 55.283,30	\$ 43.260,96	\$ 82.684,81
Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente I.R. ejercicio corriente	\$ 55.283,30	\$ 43.260,96	\$ 82.684,81
<b>OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otros activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -
<b>INVENTARIOS</b>	\$ 70.916,35	\$ 95.068,62	\$ 108.421,10
<b>INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)</b>	\$ 5.732,85	\$ 11.711,76	\$ 19.225,32
Inventario de materia prima (no para la construcción)	\$ 5.732,85	\$ 11.711,76	\$ 19.225,32
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADORES Y MERCADERÍAS EN ALMACEN COMPRADO DE TERCERO</b>	\$ 13.179,82	\$ 31.404,30	\$ 37.357,65
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta)	\$ 13.179,82	\$ 31.404,30	\$ 37.357,65
<b>INVENTARIOS DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES</b>	\$ 52.003,68	\$ 51.952,56	\$ 51.838,13
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)	\$ 52.003,68	\$ 51.952,56	\$ 51.838,13
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	\$ 446.852,28	\$ 446.852,28	\$ 390.755,64
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ 446.852,28	\$ 446.852,28	\$ 390.755,64

<b>MAQUINARIA Y EQUIPO INSTALACIONES Y ADECUACIONES</b>	\$ 580.971,65	\$ 580.971,65	\$ 580.971,65
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ 580.971,65	\$ 580.971,65	\$ 580.971,65
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	\$ 46.082,60	\$ 46.082,60	\$ 46.082,60
Muebles y enseres	\$ 46.082,60	\$ 46.082,60	\$ 46.082,60
<b>EQUIPO DE COMPUTACIÓN</b>	\$ 1.759,18	\$ 1.759,18	\$ 1.759,18
Equipo de computo	\$ 1.759,18	\$ 1.759,18	\$ 1.759,18
<b>PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)</b>	\$ 300.140,46	\$ 300.140,46	\$ 300.140,46
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$ 300.140,46	\$ 300.140,46	\$ 300.140,46
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otras Propiedades, Planta y Equipo	\$ -	\$ -	\$ -
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ -482.101,61	\$ -482.101,61	\$ (538.198,25)
Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ -482.101,61	\$ -482.101,61	\$ (538.198,25)
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$ 772.670,41	\$ 765.458,52	\$ 814.137,95
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	\$ 538.511,86	\$ 544.737,93	\$ 588.704,65
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES</b>	\$ 120.560,94	\$ 136.685,05	\$ 128.602,65
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas comerciales locales	\$ 120.560,94	\$ 136.685,05	\$ 128.602,65
<b>A ACCIONISTAS. SOCIOS, PARTÍCIPES. BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>	\$ 340.000,00	\$ 340.000,00	\$ 363.140,00
Locales	\$ 340.000,00	\$ 340.000,00	\$ 363.140,00
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>	\$ 20.441,54	\$ 20.618,34	\$ 50.046,65
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales	\$ 20.441,54	\$ 20.618,34	\$ 50.046,65
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>	\$ 8.450,05	\$ 8.243,31	\$ 6.983,57
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales	\$ 8.450,05	\$ 8.243,31	\$ 6.983,57
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO (ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Impuesto a la renta causado	\$ -	\$ -	\$ -
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>	\$ -	\$ 172,07	\$ 1.108,87
15% Participación Trabajadores por Pagar	\$ -	\$ 172,07	\$ 1.108,87
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	\$ 4.860,76	\$ 4.918,35	\$ 4.722,10
Aporte por Pagar (21,6%)	\$ 4.860,76	\$ 4.918,35	\$ 4.722,10

<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Beneficios a los empleados	\$ -	\$ -	\$ -
<b>JUBILACION PATRONAL</b>	\$ 34.100,81	\$ 34.100,81	\$ 34.100,81
Jubilación Patronal	\$ 34.100,81	\$ 34.100,81	\$ 34.100,81
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	\$ 14.198,51	\$ -	\$ -
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	\$ 14.198,51	\$ -	\$ -
<b>A ACCIONISTAS. SOCIOS, PARTÍCIPES. BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>	\$ 14.198,51	\$ -	\$ -
Locales	\$ 14.198,51	\$ -	\$ -
<b>PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>JUBILACIÓN PATRONAL</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Jubilación Patronal	\$ -	\$ -	\$ -
<b>OTROS BENEFICIOS A LA LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Desahucio	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTAL PASIVO</b>	\$ 552.710,37	\$ 544.737,93	\$ 588.704,65
<b>PATRIMONIO</b>	\$ 219.960,04	\$ 220.720,59	\$ 225.433,30
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	\$ 454,00	\$ 454,00	\$ 454,00
<b>CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO</b>	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 400,00
Capital suscrito y/o asignado	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 400,00
<b>APORTES SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	\$ 54,00	\$ 54,00	\$ 54,00
Aportes de Socios Futura Capitalización	\$ 54,00	\$ 54,00	\$ 54,00
<b>RESERVAS</b>	\$ 543,03	\$ 543,03	\$ 543,03
<b>RESERVA LEGAL</b>	\$ 181,01	\$ 181,01	\$ 181,01
Reserva legal	\$ 181,01	\$ 181,01	\$ 181,01
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	\$ 362,02	\$ 362,02	\$ 362,02
Reserva facultativa	\$ 362,02	\$ 362,02	\$ 362,02
<b>OTRAS RESERVAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otras	\$ -	\$ -	\$ -
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	\$ 246.824,42	\$ 218.963,01	\$ 219.723,56
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	\$ 107.808,60	\$ 107.808,60	\$ 107.808,60
Reserva de capital	\$ 107.808,60	\$ 107.808,60	\$ 107.808,60
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	\$ 229.057,03	\$ 229.057,03	\$ 229.817,58
Utilidades acumuladas años anteriores	\$ 229.057,03	\$ 229.057,03	\$ 229.817,58
<b>(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS</b>	\$ -90.041,21	\$ -117.902,62	\$ -117.902,62
(-) Pérdidas acumuladas de años anteriores	\$ -90.041,21	\$ -117.902,62	\$ -117.902,62
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	\$ -27.861,41	\$ 760,55	\$ 4.712,71
<b>UTILIDAD NETA DEL PERÍODO</b>	\$ -27.861,41	\$ 760,55	\$ 4.712,71
Utilidad/Pérdida Neta del Período	\$ -27.861,41	\$ 760,55	\$ 4.712,71
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$ 219.960,04	\$ 220.720,59	\$ 225.433,30
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	\$ 772.670,41	\$ 765.458,52	\$ 814.137,95

Elaborado por: Unaicho (2022)

**Tabla 13. Estado de Situación Financiera consolidado Alpen Swiss S.A.**

**ALPENSWISS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AÑOS:2019-2020-2021**

CUENTA	2019	2020	2021
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	\$ 665.230,01	\$ 815.740,11	\$ 3.363.537,62
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	\$ 392,62	\$ 61.288,48	\$ 2.047,71
<b>CAJA</b>	\$ 392,62	\$ 61.288,48	\$ 2.047,71
Caja General	\$ 392,62	\$ 61.288,48	\$ 2.047,71
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	\$ 431.097,46	\$ 506.169,52	\$ 2.875.197,92
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>	\$ 417.187,71	\$ 499.903,58	\$ 985.575,50
Cientes Locales	\$ 417.187,71	\$ 499.903,58	\$ 985.575,50
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>	\$ -	\$ -	\$ 1.896.078,63
Otras relacionadas locales	\$ -	\$ -	\$ 1.896.078,63
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>	\$ 19.232,12	\$ 11.264,98	\$ 8.002,21
Otras no relacionadas locales	\$ 19.232,12	\$ 11.264,98	\$ 8.002,21
<b>(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO</b>	\$ -5.322,37	\$ -4.999,04	\$ -14.458,42
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	\$ -5.322,37	\$ -4.999,04	\$ -14.458,42
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ 84.283,92	\$ 83.100,30	\$ 158.338,10
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)</b>	\$ 4.333,38	\$ 7.121,67	\$ -
IVA Pagado en Compras locales B y S	\$ 4.333,38	\$ 7.121,67	\$ -
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)</b>	\$ 79.950,54	\$ 75.978,63	\$ 158.338,10
Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente I.R. ejercicio corriente	\$ 79.950,54	\$ 75.978,63	\$ 158.338,10
<b>OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otros activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -
<b>INVENTARIOS</b>	\$ 149.456,01	\$ 165.181,81	\$ 327.953,89
<b>INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)</b>	\$ 91.939,34	\$ 116.314,03	\$ 209.537,58
Inventario de materia prima (no para la construcción)	\$ 91.939,34	\$ -	\$ -
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADORES Y MERCADERÍAS EN ALMACEN COMPRADO DE TERCERO</b>	\$ 57.516,67	\$ 46.795,58	\$ 118.416,31

Inventario de productos terminados y mercadería en almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta)	\$ 57.516,67	\$ 46.795,58	\$ 118.416,31
<b>MERCADERÍA EN TRÁNSITO</b>	\$ -	\$ 2.072,20	\$ -
Mercadería en tránsito	\$ -	\$ 2.072,20	\$ -
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 1.120.998,93</b>	<b>\$ 1.020.310,84</b>	<b>\$ 913.439,44</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ 1.085.657,00</b>	<b>\$ 996.621,36</b>	<b>\$ 898.660,77</b>
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO INSTALACIONES Y ADECUACIONES</b>	<b>\$ 1.473.593,98</b>	<b>\$ 1.483.692,76</b>	<b>\$ 1.485.219,12</b>
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ 1.473.593,98	\$ 1.483.692,76	\$ 1.485.219,12
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>\$ 7.294,18</b>	<b>\$ 7.294,19</b>	<b>\$ 7.143,30</b>
Muebles y enseres	\$ 7.294,18	\$ 7.294,19	\$ 7.143,30
<b>EQUIPO DE COMPUTACIÓN</b>	<b>\$ 13.882,28</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 6.438,20</b>
Equipo de computo	\$ 13.882,28	\$ 10.803,71	\$ 6.438,20
<b>PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)</b>	<b>\$ 62.973,99</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 62.973,99</b>
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$ 62.973,99	\$ 62.973,99	\$ 62.973,99
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ -472.087,43</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -663.113,84</b>
Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ -472.087,43	\$ -568.143,29	\$ -663.113,84
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b>\$ 35.341,93</b>	<b>\$ 23.689,48</b>	<b>\$ 14.778,67</b>
<b>ADECUACIONES Y MEJORAS</b>	<b>\$ 75.813,57</b>	<b>\$ 75.813,57</b>	<b>\$ -</b>
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo	\$ 75.813,57	\$ 75.813,57	\$ -
<b>OTROS ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>\$ 9.371,15</b>	<b>\$ 10.582,31</b>	<b>\$ 14.778,67</b>
Otros	\$ 9.371,15	\$ 10.582,31	\$ 14.778,67
<b>(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>\$ -49.842,79</b>	<b>\$ -62.706,40</b>	<b>\$ -</b>
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	\$ -49.842,79	\$ -62.706,40	\$ -
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 1.786.228,94</b>	<b>\$ 1.836.050,95</b>	<b>\$ 4.276.977,06</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 599.985,14</b>	<b>\$ 562.333,51</b>	<b>\$ 1.127.586,55</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES</b>	<b>\$ 329.276,19</b>	<b>\$ 341.288,88</b>	<b>\$ 845.366,94</b>
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas comerciales locales	\$ 329.276,19	\$ 341.288,88	\$ 845.366,94
<b>A ACCIONISTAS. SOCIOS, PARTICIPES. BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>	<b>\$ 39.954,85</b>	<b>\$ 58.897,81</b>	<b>\$ 140.381,29</b>
Locales	\$ 39.954,85	\$ 58.897,81	\$ 140.381,29
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales	\$ -	\$ -	\$ -

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	\$ 149.053,36	\$ 70.323,86	\$ -
No relacionadas locales	\$ 149.053,36	\$ 70.323,86	\$ -
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO (ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Impuesto a la renta causado	\$ -	\$ -	\$ -
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>	\$ -	\$ 27.081,77	\$ 23.683,38
15% Participación Trabajadores por Pagar	\$ -	\$ 27.081,77	\$ 23.683,38
<b>OBLIGACIONES CON EL IEISS</b>	\$ 9.019,57	\$ 7.901,81	\$ 6.945,81
Aporte por Pagar (21,6%)	\$ 9.019,57	\$ 7.901,81	\$ 6.945,81
Beneficios a los empleados	\$ 51.975,91	\$ 33.256,74	\$ 48.972,85
Otros	\$ 20.705,26	\$ 23.582,64	\$ 62.236,28
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	\$ 480.731,33	\$ 446.824,59	\$ 2.219.960,84
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>	\$ 709,73	\$ 709,73	\$ -
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS COMERCIALES</b>	\$ 709,73	\$ 709,73	\$ -
Cuentas y documentos por pagar relacionadas comerciales locales	\$ 709,73	\$ 709,73	\$ -
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	\$ -	\$ -	\$ 2.187.503,14
<b>A ACCIONISTAS. SOCIOS, PARTICÍPES. BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>	\$ -	\$ -	\$ 2.187.503,14
Locales	\$ -	\$ -	\$ 2.187.503,14
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES</b>	\$ 433.184,60	\$ 399.091,31	\$ -
<b>NO RELACIONADAS</b>	\$ 433.184,60	\$ 399.091,31	\$ -
Locales	\$ 433.184,60	\$ 399.091,31	\$ -
<b>PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	\$ 46.837,00	\$ 47.023,55	\$ 32.457,70
<b>JUBILACIÓN PATRONAL</b>	\$ 32.563,00	\$ 32.457,70	\$ 32.457,70
Jubilación Patronal	\$ 32.563,00	\$ 32.457,70	\$ 32.457,70
<b>OTROS BENEFICIOS A LA LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS</b>	\$ 14.274,00	\$ 14.565,85	\$ -
Desahucio	\$ 14.274,00	\$ 14.565,85	\$ -
<b>TOTAL PASIVO</b>	\$ 1.080.716,47	\$ 1.009.158,10	\$ 3.347.547,39
<b>PATRIMONIO</b>	\$ 705.512,47	\$ 826.892,85	\$ 929.429,67
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	\$ 1.031.500,00	\$ 1.031.500,00	\$ 1.031.500,00
<b>CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO</b>	\$ 1.031.500,00	\$ 1.031.500,00	\$ 1.031.500,00
Capital suscrito y/o asignado	\$ 1.031.500,00	\$ 1.031.500,00	\$ 1.031.500,00
<b>RESERVAS</b>	\$ 42.381,05	\$ 53.057,24	\$ 53.057,24
<b>RESERVA LEGAL</b>	\$ 42.381,05	\$ 53.057,24	\$ 53.057,24
Reserva legal	\$ 42.381,05	\$ 53.057,24	\$ 53.057,24

<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	\$ -227.802,05	\$ -368.368,56	\$ -257.664,38
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	\$ 360.348,68	\$ -	\$ -
Utilidades acumuladas años anteriores	\$ 360.348,68	\$ -	\$ -
<b>(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS</b>	\$ -567.234,81	\$ -347.452,64	\$ -236.748,46
(-) Pérdidas acumuladas de años anteriores	\$ -567.234,81	\$ -347.452,64	\$ -236.748,46
<b>RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF</b>	\$ -20.915,92	\$ -20.915,92	\$ -20.915,92
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las niif	\$ -20.915,92	\$ -20.915,92	\$ -20.915,92
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	\$ -140.566,53	\$ 110.704,17	\$ 102.536,81
<b>UTILIDAD NETA DEL PERÍODO</b>	\$ -140.566,53	\$ 110.704,17	\$ 102.536,81
Utilidad / Pérdida del ejercicio	\$ -140.566,53	\$ 110.704,17	\$ 102.536,81
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$ 705.512,47	\$ 826.892,85	\$ 929.429,67
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	\$ 1.786.228,94	\$ 1.836.050,95	\$ 4.276.977,06

Elaborado por: Unaicho (2022)

*Tabla 14. Estado de Situación Financiera consolidado Abellito S.A.*

**ABELLITO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AÑOS:2019-2020-2021**

CUENTA	2019	2020	2021
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	\$ 57.322,03	\$ 66.859,03	\$ 112.626,86
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	\$ 8.187,44	\$ 14.687,88	\$ 48.070,07
<b>CAJA</b>	\$ 8.187,44	\$ 14.687,88	\$ 48.070,07
Caja General	\$ 8.187,44	\$ 14.687,88	\$ 48.070,07
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	\$ 37.093,69	\$ 48.243,68	\$ 62.103,69
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>	\$ 37.093,69	\$ 48.243,68	\$ -
Cientes Locales	\$ 37.093,69	\$ 48.243,68	\$ -
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>	\$ -	\$ -	\$ 62.103,69
Otras no relacionadas locales	\$ -	\$ -	\$ 62.103,69
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ 11.399,76	\$ 2.960,39	\$ 1.486,02
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)</b>	\$ 1.542,62	\$ 2.449,32	\$ 1.232,19
IVA Pagado en Compras locales B y S	\$ 1.542,62	\$ 2.449,32	\$ 1.232,19
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)</b>	\$ 6.431,08	\$ 511,07	\$ 253,83
Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente I.R. ejercicio corriente	\$ 6.431,08	\$ 511,07	\$ 253,83
<b>OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	\$ 3.426,06	\$ -	\$ -
Otros activos por impuestos corrientes	\$ 3.426,06	\$ -	\$ -
<b>INVENTARIOS</b>	\$ 641,14	\$ 967,08	\$ 967,08
<b>INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)</b>	\$ 540,70	\$ 762,80	\$ 762,80
Inventario de materia prima (no para la construcción)	\$ 540,70	\$ 762,80	\$ 762,80
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADORES Y MERCADERÍAS EN ALMACEN COMPRADO DE TERCERO</b>	\$ 100,44	\$ 204,28	\$ 204,28
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén	\$ 100,44	\$ 204,28	\$ 204,28
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	\$ 35.055,46	\$ 28.907,21	\$ 22.758,96
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ 35.055,46	\$ 28.907,21	\$ 22.758,96
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO INSTALACIONES Y ADECUACIONES</b>	\$ 112.781,18	\$ 112.781,18	\$ 112.781,18
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ 112.781,18	\$ 112.781,18	\$ 112.781,18
<b>PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)</b>	\$ 43.473,57	\$ 43.473,57	\$ 43.473,57
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$ 43.473,57	\$ 43.473,57	\$ 43.473,57

<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ -121.199,29</b>	<b>\$ -127.347,54</b>	<b>\$ (133.495,79)</b>
Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	\$ -121.199,29	\$ -127.347,54	\$ (133.495,79)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 92.377,49</b>	<b>\$ 95.766,24</b>	<b>\$ 135.385,82</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 48.905,86</b>	<b>\$ 47.402,79</b>	<b>\$ 53.652,04</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS COMERCIALES</b>	<b>\$ 25.219,48</b>	<b>\$ 26.485,23</b>	<b>\$ 19.355,12</b>
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas comerciales locales	\$ 25.219,48	\$ 26.485,23	\$ 19.355,12
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>	<b>\$ 5.110,17</b>	<b>\$ 5.988,47</b>	<b>\$ 4.363,84</b>
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales	\$ 5.110,17	\$ 5.988,47	\$ 4.363,84
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO (ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA)</b>	<b>\$ 4.057,77</b>	<b>\$ 3.332,68</b>	<b>\$ 9.799,12</b>
Impuesto a la renta causado	\$ 4.057,77	\$ 3.332,68	\$ 9.799,12
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 3.138,26</b>	<b>\$ 1.620,94</b>	<b>\$ 7.618,14</b>
15% Participación Trabajadores por Pagar	\$ 3.138,26	\$ 1.620,94	\$ 7.618,14
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>\$ 2.673,21</b>	<b>\$ 2.207,65</b>	<b>\$ 3.467,90</b>
Aporte por Pagar (21,6%)	\$ 2.673,21	\$ 2.207,65	\$ 3.467,90
Beneficios a los empleados	\$ 8.706,97	\$ 7.767,82	\$ 9.047,92
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4.211,76</b>	<b>3.250,93</b>	<b>3.250,93</b>
<b>PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>\$ 4.211,76</b>	<b>\$ 3.250,93</b>	<b>\$ 3.250,93</b>
<b>JUBILACIÓN PATRONAL</b>	<b>\$ 1.983,44</b>	<b>\$ 1.983,44</b>	<b>\$ 1.983,44</b>
Jubilación Patronal	\$ 1.983,44	\$ 1.983,44	\$ 1.983,44
<b>OTROS BENEFICIOS A LA LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS</b>	<b>\$ 2.228,32</b>	<b>\$ 1.267,49</b>	<b>\$ 1.267,49</b>
Desahucio	\$ 2.228,32	\$ 1.267,49	\$ 1.267,49
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 53.117,62</b>	<b>\$ 50.653,72</b>	<b>\$ 56.902,97</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 39.259,87</b>	<b>\$ 45.112,52</b>	<b>\$ 78.482,85</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$ 800,00</b>	<b>\$ 800,00</b>	<b>\$ 800,00</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO</b>	<b>\$ 800,00</b>	<b>\$ 800,00</b>	<b>\$ 800,00</b>
Capital suscrito y/o asignado	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00
<b>RESERVAS</b>	<b>\$ 513,02</b>	<b>\$ 513,02</b>	<b>\$ 513,02</b>
<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>\$ 513,02</b>	<b>\$ 513,02</b>	<b>\$ 513,02</b>
Reserva legal	\$ 513,02	\$ 513,02	\$ 513,02
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>\$ 24.221,09</b>	<b>\$ 37.946,85</b>	<b>\$ 43.799,50</b>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>\$ 24.221,09</b>	<b>\$ 37.946,85</b>	<b>\$ 43.799,50</b>
Utilidades acumuladas años anteriores	\$ 24.221,09	\$ 37.946,85	\$ 43.799,50
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 13.725,76</b>	<b>\$ 5.852,65</b>	<b>\$ 33.370,33</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL PERÍODO</b>	<b>\$ 13.725,76</b>	<b>\$ 5.852,65</b>	<b>\$ 33.370,33</b>
Utilidad Neta del Período	\$ 13.725,76	\$ 5.852,65	\$ 33.370,33
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 39.259,87</b>	<b>\$ 45.112,52</b>	<b>\$ 78.482,85</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 92.377,49</b>	<b>\$ 95.766,24</b>	<b>\$ 135.385,82</b>

Elaborado por: Unaucho (2022)

**6.2. Estados de resultados integrales de las empresas del sector lácteo de la provincia de Cotopaxi**

**Tabla 15. Estado de Resultados Integrales consolidado El Ranchito S.A.**

**EL RANCHITO S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO  
AÑOS: 2019-2020-2021**

CUENTA	2019	2020	2021
<b>INGRESOS</b>	\$ 17.652.859,83	\$ 18.865.557,78	\$ 18.648.622,58
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	\$ 17.652.859,83	\$ 18.865.557,78	\$ 18.648.622,58
<b>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>	\$ 17.652.859,83	\$ 18.865.557,78	\$ 18.648.622,58
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 2.775.998,93	\$ 577.986,38	\$ 624.678,78
Gravadas con tarifa 0% de iva o exentas de IVA	\$ 14.876.860,90	\$ 18.287.571,40	\$ 18.023.943,80
<b>EXPORTACIONES NETAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
De servicios	\$ -	\$ -	\$ -
<b>COSTOS</b>	\$ 14.983.267,07	\$ 15.050.181,92	\$ 14.641.093,82
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	\$ 14.983.267,07	\$ 15.050.181,92	\$ 14.641.093,82
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ -	\$ -	\$ -
<b>MATERIA PRIMA DISPONIBLE</b>	\$ -	\$ 12.670.182,95	\$ 12.090.021,75
Inventario inicial de materia prima	\$ 482.676,92	\$ 321.368,05	\$ 360.945,85
Compras netas locales de materia prima	\$ 12.225.710,80	\$ 12.348.814,90	\$ 11.729.075,90
<b>INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA</b>	\$ (321.368,05)	\$ (360.945,85)	\$ (397.749,35)
(-) Inventario final de materia prima	\$ (321.368,05)	\$ (360.945,85)	\$ (397.749,35)
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>	\$ 884.966,99	\$ 843.852,06	\$ 923.856,29
<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	\$ 640.635,43	\$ 606.963,67	\$ 672.344,44
Sueldos	\$ 640.635,43	\$ 606.963,67	\$ 672.344,44
<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDOS DE RESERVA)</b>	\$ 126.826,10	\$ 125.305,94	\$ 129.070,42
Aportes Patronales	\$ 126.826,10	\$ 125.305,94	\$ 129.070,42
<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	\$ 117.505,46	\$ 111.582,45	\$ 122.441,43
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	\$ 117.505,46	\$ 111.582,45	\$ 122.441,43
<b>COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN VARIABLE</b>	\$ 1.782.530,77	\$ 1.804.383,34	\$ 2.090.272,30
<b>OTROS GASTOS</b>	\$ 839.170,33	\$ 1.005.866,66	\$ 1.151.569,13

Suministros, herramientas y materiales	\$ 839.170,33	\$ 1.005.866,66	\$ 1.151.569,13
<b>CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>\$ 244.040,88</b>	<b>\$ 179.558,80</b>	<b>\$ 240.899,17</b>
Consumo de combustibles y lubricantes	\$ 244.040,88	\$ 179.558,80	\$ 240.899,17
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>\$ 144.632,85</b>	<b>\$ 112.783,30</b>	<b>\$ 202.934,13</b>
Mantenimiento Equipos, Instalaciones	\$ 144.632,85	\$ 112.783,30	\$ 202.934,13
<b>SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)</b>	<b>\$ 38.024,52</b>	<b>\$ 40.829,14</b>	<b>\$ 43.728,45</b>
Seguros Generales	\$ 38.024,52	\$ 40.829,14	\$ 43.728,45
<b>OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS. ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTARÍA Y SIMILARES</b>	<b>\$ 100.942,92</b>	<b>\$ 88.067,80</b>	<b>\$ 102.387,93</b>
Servicios públicos	\$ 100.586,33	\$ 86.728,51	\$ 84.587,64
Otras operaciones	\$ 356,59	\$ 1.339,29	\$ 17.800,29
<b>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>\$ 415.719,27</b>	<b>\$ 377.277,64</b>	<b>\$ 348.753,49</b>
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ 375.601,61</b>	<b>\$ 339.075,68</b>	<b>\$ 310.555,54</b>
Depreciación no acelerada	\$ 375.601,61	\$ 339.075,68	\$ 310.555,54
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>	<b>\$ 40.117,66</b>	<b>\$ 38.201,96</b>	<b>\$ 38.197,95</b>
Propiedades, planta y equipo	\$ 40.117,66	\$ 38.201,96	\$ 38.197,95
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO</b>	<b>\$ 301,27</b>	<b>\$ 2.905,55</b>	<b>\$ 4.600,77</b>
Inventario inicial de productos en proceso	\$ 9.479,00	\$ 9.177,73	\$ 6.272,18
(-) Inventario final de productos en proceso	\$ (9.177,73)	\$ (6.272,18)	\$ (1.671,41)
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS</b>	<b>\$ (71.551,63)</b>	<b>\$ 89.803,87</b>	<b>\$ (69.907,94)</b>
Inventario inicial de productos terminados	\$ 134.826,19	\$ 206.377,82	\$ 116.573,95
(-) Inventario final de productos terminados	\$ (206.377,82)	\$ (116.573,95)	\$ (186.481,89)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 2.669.592,76</b>	<b>\$ 3.815.375,86</b>	<b>\$ 4.007.528,76</b>
<b>GASTOS</b>	<b>\$ 2.694.384,11</b>	<b>\$ 3.255.347,63</b>	<b>\$ 3.698.723,17</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>\$ 2.694.384,11</b>	<b>\$ 3.255.347,63</b>	<b>\$ 3.698.723,17</b>
<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	<b>\$ 269.728,79</b>	<b>\$ 251.808,62</b>	<b>\$ 320.343,77</b>
Sueldos	\$ 269.728,79	\$ 251.808,62	\$ 320.343,77
<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDOS DE RESERVA)</b>	<b>\$ 57.674,63</b>	<b>\$ 55.123,41</b>	<b>\$ 67.212,55</b>
Aportes Patronales	\$ 57.674,63	\$ 55.123,41	\$ 67.212,55
<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>\$ 49.471,61</b>	<b>\$ 43.901,96</b>	<b>\$ 80.679,19</b>

Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	\$ 49.471,61	\$ 43.901,96	\$ 80.679,19
<b>GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>\$ 67.028,06</b>	<b>\$ 68.264,20</b>	<b>\$ 69.435,93</b>
Jubilación patronal	\$ 47.136,62	\$ 49.143,65	\$ 50.056,18
Desahucio	\$ 19.891,44	\$ 19.120,55	\$ 19.379,75
<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>	<b>\$ 47.621,00</b>	<b>\$ 46.703,66</b>	<b>\$ 40.617,13</b>
Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	\$ 47.621,00	\$ -	\$ -
Honorarios profesionales y dietas	\$ -	\$ 46.703,66	\$ 40.617,13
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>\$ 69.869,84</b>	<b>\$ 92.156,21</b>	<b>\$ 106.906,74</b>
Otros gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Suministros, herramientas y materiales	\$ 69.869,84	\$ 92.156,21	\$ 106.906,74
<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>\$ 109.761,57</b>	<b>\$ 109.110,47</b>	<b>\$ 136.863,64</b>
Promoción y publicidad	\$ 109.761,57	\$ 109.110,47	\$ 136.863,64
<b>TRANSPORTE</b>	<b>\$ 1.275.054,58</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.790.973,16</b>
Transporte	\$ 1.275.054,58	\$ 1.677.829,12	\$ 1.790.973,16
<b>CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>\$ 11.746,22</b>	<b>\$ 8.617,29</b>	<b>\$ 15.144,97</b>
Consumo de combustibles y lubricantes	\$ 11.746,22	\$ 8.617,29	\$ 15.144,97
<b>GASTOS DE VIAJES</b>	<b>\$ 3.144,65</b>	<b>\$ 10.619,77</b>	<b>\$ 34.875,01</b>
Gastos de viajes	\$ 3.144,65	\$ 10.619,77	\$ 34.875,01
<b>GASTO DE GESTIÓN</b>	<b>\$ 16.342,32</b>	<b>\$ 8.021,56</b>	<b>\$ 14.002,44</b>
Gasto de gestión	\$ 16.342,32	\$ 8.021,56	\$ 14.002,44
<b>ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS</b>	<b>\$ 1.535,88</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Arrendamientos operativos	\$ 1.535,88	\$ -	\$ -
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>\$ 21.235,01</b>	<b>\$ 16.798,56</b>	<b>\$ 43.692,07</b>
Mantenimiento Equipos, Instalaciones	\$ 21.235,01	\$ 16.798,56	\$ 43.692,07
<b>SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)</b>	<b>\$ 2.599,36</b>	<b>\$ 2.404,35</b>	<b>\$ 2.899,58</b>
Seguros Generales	\$ 2.599,36	\$ 2.404,35	\$ 2.899,58
<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>\$ 27.020,03</b>	<b>\$ 38.399,07</b>	<b>\$ 44.576,20</b>
Impuestos contribuciones y otros	\$ 27.020,03	\$ 38.399,07	\$ 44.576,20
<b>OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTARÍA Y SIMILARES</b>	<b>\$ 620.137,71</b>	<b>\$ 751.657,90</b>	<b>\$ 879.672,29</b>
No relacionadas local	\$ 8.850,12	\$ 7.066,93	\$ 7.596,60
IVA que se carga al costo o gasto	\$ 371.695,18	\$ 480.002,12	\$ 537.511,94
Servicios públicos	\$ 26.085,82	\$ 26.031,14	\$ 28.772,80
Otras operaciones	\$ 213.506,59	\$ 238.557,71	\$ 305.790,95

<b>COMISIONES BANCARIAS (HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
No relacionadas local	\$ -	\$ -	\$ -
<b>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</b>	\$ 37.464,00	\$ 64.510,50	\$ 49.284,96
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ 26.182,56	\$ 27.907,38	\$ 17.967,53
Depreciación no acelerada	\$ 26.182,56	\$ 27.907,38	\$ 17.967,53
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>	\$ 11.281,44	\$ 36.603,12	\$ 31.317,43
Otras depreciaciones	\$ 11.281,44	\$ 36.603,12	\$ 31.317,43
<b>AMORTIZACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ 1.269,00
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE ACTIVOS INTANGIBLES</b>	\$ -	\$ -	\$ 1.269,00
Del costo histórico de Activos Intangibles	\$ -	\$ -	\$ 1.269,00
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otras amortizaciones	\$ -	\$ -	\$ -
<b>PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR</b>	\$ 6.948,85	\$ 9.420,98	\$ 274,54
<b>PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR</b>	\$ 6.948,85	\$ 9.420,98	\$ 274,54
De activos financieros (de provisiones para créditos incobrables)	\$ 6.943,21	\$ 8.152,20	\$ -
De inventarios	\$ 5,64	\$ 1.268,78	\$ 274,54
		\$ -	
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>	\$ (24.791,35)	\$ 560.028,23	\$ -
		\$ -	
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	\$ 3.150,37	\$ (33.602,79)	\$ 5.792,34
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	\$ 69.134,59	\$ 16.866,80	\$ 48.853,01
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE DETERIORO EN EL VALOR</b>	\$ 3.979,49	\$ 5,64	\$ 1.268,77
De inventarios	\$ 3.979,49	\$ 5,64	\$ 1.268,77
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	\$ 2.030,82	\$ 8.178,34	\$ 19.797,62
Jubilación patronal y desahucio	\$ 2.030,82	\$ 8.178,34	\$ 19.797,62
<b>POR DIVIDENDOS</b>	\$ -	\$ -	\$ 16.664,72
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	\$ -	\$ -	\$ 16.664,72
<b>POR REEMBOLSOS DE SEGUROS</b>	\$ 5.746,88	\$ 7.855,84	\$ 7.667,94
Otros	\$ 5.746,88	\$ 7.855,84	\$ 7.667,94
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	\$ 184,14	\$ 826,98	\$ 3.453,96

No relacionadas local	\$ 184,14	\$ 826,98	\$ 3.453,96
<b>INTERESES DEVENGADOS CON TERCEROS</b>	<b>\$ 57.193,26</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
No relacionadas local	\$ 12.433,64	\$ -	\$ -
Otros	\$ 44.759,62	\$ -	\$ -
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$ 65.984,22</b>	<b>\$ 50.469,59</b>	<b>\$ 43.060,67</b>
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>	<b>\$ 59.437,63</b>	<b>\$ 45.796,97</b>	<b>\$ 31.206,14</b>
Interes con instituciones financieras no relacionadas locales	\$ 59.437,63	\$ 45.796,97	\$ 31.206,14
<b>COMISIONES BANCARIAS (HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)</b>	<b>\$ 6.546,59</b>	<b>\$ 4.672,62</b>	<b>\$ 11.854,53</b>
No relacionadas local	\$ 6.546,59	\$ 4.672,62	\$ 11.854,53
<b>(=) Utilidad antes del 15% de participación de trabajadores</b>	<b>\$ (21.640,98)</b>	<b>\$ 526.425,44</b>	<b>\$ 314.597,93</b>
(-) 15% participación trabajadores por pagar	\$ -	\$ 78.963,82	\$ 47.189,69
(+) Gastos no deducibles locales	\$ 65.721,62	\$ 83.828,95	\$ 116.513,11
(-) Deducciones adicionales	\$ 104.048,65	\$ -	\$ 64.416,62
(-) Impuesto a la renta causado	\$ -	\$ 119.106,15	\$ 81.050,75
<b>(=) Utilidad Neta</b>	<b>\$ (59.968,01)</b>	<b>\$ 650.396,72</b>	<b>\$ 238.453,98</b>

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

**Tabla 16.** Estado de Resultados Integrales consolidado Indulac de Cotopaxi

**INDULAC DE COTOPAXI**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO**  
**AÑOS: 2019-2020-2021**

CUENTA	2019	2020	2021
<b>INGRESOS</b>	\$ 14.400,00	\$ 16.779,78	\$ 19.159,56
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	\$ 14.400,00	\$ 16.779,78	\$ 19.159,56
<b>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>	\$ 14.400,00	\$ 16.779,78	\$ 19.159,56
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 14.400,00	\$ 16.779,78	\$ 19.159,56
Gravadas con tarifa 0% de iva o exentas de IVA	\$ -	\$ -	\$ -
<b>EXPORTACIONES NETAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
De servicios	\$ -	\$ -	\$ -
<b>COSTOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Inventario inicial de materia prima	\$ -	\$ -	\$ -
Compras netas locales de materia prima	\$ -	\$ -	\$ -
(-) Inventario final de materia prima	\$ -	\$ -	\$ -
Inventario inicial de productos terminados	\$ -	\$ -	\$ -
(-) Inventario final de productos terminados	\$ -	\$ -	\$ -
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	\$ 14.400,00	\$ 16.779,78	\$ 19.159,56
<b>GASTOS</b>	\$ 17.095,81	\$ 13.493,00	\$ 17.242,48
<b>GASTOS DE VENTA</b>	\$ 14.099,90	\$ 12.564,45	\$ 15.776,95
<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Sueldos	\$ -	\$ -	\$ -
<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDOS DE RESERVA)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Aportes Patronales	\$ -	\$ -	\$ -
<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	\$ -	\$ -	\$ -
<b>GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	\$ 10.471,10	\$ 10.492,45	\$ 10.456,95
Jubilación patronal	\$ 10.471,10	\$ 10.492,45	\$ 10.456,95
Desahucio	\$ -	\$ -	\$ -
<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>	\$ 3.628,80	\$ 2.072,00	\$ 5.320,00

Honorarios profesionales y dietas	\$ 3.628,80	\$ 2.072,00	\$ 5.320,00
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	\$ -	\$ -	\$ <b>1.465,53</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	\$ -	\$ <b>24,38</b>	\$ <b>47,45</b>
Otros gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Suministros, herramientas y materiales	\$ 42,24	\$ 24,38	\$ 47,45
<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	\$ <b>194,00</b>	\$ -	\$ -
Promoción y publicidad	\$ 194,00	\$ -	\$ -
<b>GASTO DE GESTIÓN</b>	\$ <b>2.681,77</b>	\$ <b>568,75</b>	\$ <b>85,16</b>
Gasto de gestión	\$ 2.681,77	\$ 568,75	\$ 85,16
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Mantenimiento Equipos, Instalaciones	\$ -	\$ -	\$ -
<b>SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Seguros Generales	\$ -	\$ -	\$ -
<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	\$ <b>8,00</b>	\$ <b>149,50</b>	\$ <b>1.139,53</b>
Impuestos contribuciones y otros	\$ 8,00	\$ 149,50	\$ 1.139,53
<b>OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTARÍA Y SIMILARES</b>	\$ <b>69,90</b>	\$ <b>185,92</b>	\$ <b>193,39</b>
IVA que se carga al costo o gasto	\$ -	\$ -	\$ -
Servicios públicos	\$ -	\$ -	\$ -
Otras operaciones	\$ 69,90	\$ 185,92	\$ 193,39
<b>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Depreciación no acelerada	\$ -	\$ -	\$ -
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>	\$ <b>(2.695,81)</b>	\$ <b>3.286,78</b>	\$ <b>1.917,08</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	\$ <b>22,27</b>	\$ <b>(11,65)</b>	\$ <b>9,01</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	\$ <b>40,38</b>	\$ -	\$ <b>9,01</b>
<b>POR REEMBOLSOS DE SEGUROS</b>	\$ <b>40,38</b>	\$ -	\$ -
Otros	\$ 40,38	\$ -	\$ -
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	\$ -	\$ -	\$ <b>9,01</b>
No relacionadas local	\$ -	\$ -	\$ 9,01
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	\$ <b>18,11</b>	\$ <b>11,65</b>	\$ -
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Interes con instituciones financieras no relacionadas locales	\$ -	\$ -	\$ -
<b>COMISIONES BANCARIAS (HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)</b>	\$ <b>18,11</b>	\$ <b>11,65</b>	\$ -
No relacionadas local	\$ 18,11	\$ 11,65	\$ -

<b>(=) Utilidad antes del 15% de participación de trabajadores</b>	\$ (2.673,54)	\$ 3.275,13	\$ 1.926,09
(-) 15% participación trabajadores por pagar	\$ -	\$ -	\$ -
(+) Gastos no deducibles locales	\$ 8,00	\$ 18,80	\$ 274,68
<b>(=) Utilidad Neta</b>	\$ (2.665,54)	\$ 3.293,93	\$ 2.200,77

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

**Tabla 17. Estado de Resultados Integrales consolidado La Finca S.A.**

**LA FINCA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO**  
**AÑOS: 2019-2020-2021**

CUENTA	2019	2020	2021
<b>INGRESOS</b>	\$ 2.949.445,93	\$ 2.904.255,57	\$ 2.417.709,07
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	\$ 2.949.445,93	\$ 2.904.255,57	\$ 2.417.709,07
<b>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>	\$ 2.949.445,93	\$ 2.904.255,57	\$ 2.417.709,07
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 477.794,40	\$ 368.134,74	\$ 327.163,86
Gravadas con tarifa 0% de iva o exentas de IVA	\$ 2.471.651,53	\$ 2.536.120,83	\$ 2.090.545,21
<b>EXPORTACIONES NETAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
De servicios	\$ -	\$ -	\$ -
<b>COSTOS</b>	\$ 2.725.368,80	\$ 2.700.852,60	\$ 2.147.287,85
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	\$ 2.725.368,80	\$ 2.700.852,60	\$ 2.147.287,85
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ -	\$ -	\$ -
<b>MATERIA PRIMA DISPONIBLE</b>	\$ 1.911.628,03	\$ 2.054.570,87	\$ 1.717.352,10
Inventario inicial de materia prima	\$ 3.949,97	\$ 5.732,85	\$ 11.711,76
Compras netas locales de materia prima	\$ 1.907.678,06	\$ 2.048.838,02	\$ 1.705.640,34
<b>INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA</b>	\$ (5.732,85)	\$ (11.711,76)	\$ (19.225,32)
(-) Inventario final de materia prima	\$ (5.732,85)	\$ (11.711,76)	\$ (19.225,32)
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>	\$ 366.997,81	\$ 368.660,44	\$ 356.739,43
<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	\$ 278.450,12	\$ 278.915,99	\$ 268.843,70
Sueldos	\$ 278.450,12	\$ 278.915,99	\$ 268.843,70
<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDOS DE RESERVA)</b>	\$ 53.879,91	\$ 54.794,88	\$ 54.206,58
Aportes Patronales	\$ 53.879,91	\$ 54.794,88	\$ 54.206,58
<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	\$ 34.667,78	\$ 34.949,57	\$ 33.689,15
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	\$ 34.667,78	\$ 34.949,57	\$ 33.689,15
<b>COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN VARIABLE</b>	\$ 460.851,21	\$ 307.557,53	\$ 98.374,99
<b>OTROS GASTOS</b>	\$ 406.529,43	\$ 307.557,53	\$ 98.374,99
Suministros, herramientas y materiales	\$ 406.529,43	\$ 307.557,53	\$ 98.374,99
<b>CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	\$ 54.321,78	\$ -	\$ -
Consumo de combustibles y lubricantes	\$ 54.321,78	\$ -	\$ -
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Mantenimiento Equipos, Instalaciones	\$ -	\$ -	\$ -

<b>SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Seguros Generales	\$ -	\$ -	\$ -
<b>OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTARÍA Y SIMILARES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Servicios públicos	\$ -	\$ -	\$ -
Otras operaciones	\$ -	\$ -	\$ -
<b>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Depreciación no acelerada	\$ -	\$ -	\$ -
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Propiedades, planta y equipo	\$ -	\$ -	\$ -
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Inventario inicial de productos en proceso	\$ -	\$ -	\$ -
(-) Inventario final de productos en proceso	\$ -	\$ -	\$ -
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS</b>	\$ (8.375,40)	\$ (18.224,48)	\$ (5.953,35)
Inventario inicial de productos terminados	\$ 4.804,42	\$ 13.179,82	\$ 31.404,30
(-) Inventario final de productos terminados	\$ (13.179,82)	\$ (31.404,30)	\$ (37.357,65)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	\$ 224.077,13	\$ 203.402,97	\$ 270.421,22
		\$ -	\$ -
<b>GASTOS</b>	\$ 282.220,05	\$ 295.106,94	\$ 320.476,12
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	\$ 282.220,05	\$ 295.106,94	\$ 320.476,12
<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Sueldos	\$ -	\$ -	\$ -
<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDOS DE RESERVA)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Aportes Patronales	\$ -	\$ -	\$ -
<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	\$ -	\$ -	\$ -
<b>GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Jubilación patronal	\$ -	\$ -	\$ -
Desahucio	\$ -	\$ -	\$ -
<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>	\$ 6.402,50	\$ 5.477,19	\$ 7.826,04

Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	\$ -	\$ -	\$ -
Honorarios profesionales y dietas	\$ 6.402,50	\$ 5.477,19	\$ 7.826,04
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Otros gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Suministros, herramientas y materiales	\$ -	\$ -	\$ -
<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>\$ 12.174,80</b>	<b>\$ 5.020,80</b>	<b>\$ 5.368,48</b>
Promoción y publicidad	\$ 12.174,80	\$ 5.020,80	\$ 5.368,48
<b>TRANSPORTE</b>	<b>\$ 85.038,11</b>	<b>\$ 70.493,52</b>	<b>\$ 58.535,52</b>
Transporte	\$ 85.038,11	\$ 70.493,52	\$ 58.535,52
<b>CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 39.547,20</b>	<b>\$ 49.755,52</b>
Consumo de combustibles y lubricantes	\$ -	\$ 39.547,20	\$ 49.755,52
<b>GASTOS DE VIAJES</b>	<b>\$ 413,46</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 50,00</b>
Gastos de viajes	\$ 413,46	\$ -	\$ 50,00
<b>GASTO DE GESTIÓN</b>	<b>\$ 2.180,12</b>	<b>\$ 895,95</b>	<b>\$ 3.950,52</b>
Gasto de gestión	\$ 2.180,12	\$ 895,95	\$ 3.950,52
<b>ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Arrendamientos operativos	\$ -	\$ -	\$ -
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>\$ 57.331,75</b>	<b>\$ 38.703,84</b>	<b>\$ 49.389,53</b>
Mantenimiento Equipos, Instalaciones	\$ 57.331,75	\$ 38.703,84	\$ 49.389,53
<b>SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)</b>	<b>\$ 17.969,91</b>	<b>\$ 19.873,48</b>	<b>\$ 18.556,47</b>
Seguros Generales	\$ 17.969,91	\$ 19.873,48	\$ 18.556,47
<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>\$ 2.286,40</b>	<b>\$ 2.470,00</b>	<b>\$ 775,00</b>
Impuestos contribuciones y otros	\$ 2.286,40	\$ 2.470,00	\$ 775,00
<b>OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTARÍA Y SIMILARES</b>	<b>\$ 98.423,00</b>	<b>\$ 112.624,96</b>	<b>\$ 70.172,40</b>
No relacionadas local	\$ -	\$ -	\$ -
IVA que se carga al costo o gasto	\$ 46.423,54	\$ 35.532,53	\$ 31.965,13
Servicios públicos	\$ 40.257,09	\$ 27.984,62	\$ 29.730,27
Otras operaciones	\$ 11.742,37	\$ 49.107,81	\$ 8.477,00
<b>COMISIONES BANCARIAS (HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
No relacionadas local	\$ -	\$ -	\$ -
<b>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 56.096,64</b>
Depreciación no acelerada	\$ -	\$ -	\$ 56.096,64
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Otras depreciaciones	\$ -	\$ -	\$ -

<b>AMORTIZACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otras amortizaciones	\$ -	\$ -	\$ -
<b>PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR</b>	\$ -	\$ -	\$ -
De activos financieros (de provisiones para créditos incobrables)	\$ -	\$ -	\$ -
De inventarios	\$ -	\$ -	\$ -
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>	\$ <b>(58.142,92)</b>	\$ <b>(91.703,97)</b>	\$ <b>(50.054,90)</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	\$ <b>30.281,51</b>	\$ <b>92.851,10</b>	\$ <b>57.447,39</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	\$ <b>32.963,68</b>	\$ <b>93.219,98</b>	\$ <b>57.500,00</b>
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE DETERIORO EN EL VALOR</b>	\$ -	\$ -	\$ <b>57.500,00</b>
De inventarios	\$ -	\$ -	\$ 57.500,00
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Jubilación patronal y desahucio	\$ -	\$ -	\$ -
<b>POR DIVIDENDOS</b>	\$ <b>32.963,68</b>	\$ <b>93.219,98</b>	\$ -
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	\$ 32.963,68	\$ 93.219,98	\$ -
<b>POR REEMBOLSOS DE SEGUROS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
Otros	\$ -	\$ -	\$ -
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
No relacionadas local	\$ -	\$ -	\$ -
<b>INTERESES DEVENGADOS CON TERCEROS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
No relacionadas local	\$ -	\$ -	\$ -
Otros	\$ -	\$ -	\$ -
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	\$ <b>2.682,17</b>	\$ <b>368,88</b>	\$ <b>52,61</b>
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>	\$ <b>2.276,46</b>	\$ -	\$ -
Interes con instituciones financieras no relacionadas locales	\$ 2.276,46	\$ -	\$ -
<b>COMISIONES BANCARIAS (HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)</b>	\$ <b>405,71</b>	\$ <b>368,88</b>	\$ <b>52,61</b>
No relacionadas local	\$ 405,71	\$ 368,88	\$ 52,61
<b>(=) Utilidad antes del 15% de participación de trabajadores</b>	\$ <b>(27.861,41)</b>	\$ <b>1.147,13</b>	\$ <b>7.392,49</b>
<b>(-) 15% participación trabajadores por pagar</b>	\$ -	\$ 172,07	\$ 1.108,87

(+) Gastos no deducibles locales	\$ -	\$ -	\$ -
(-) Deducciones adicionales	\$ -	\$ -	\$ -
(-) Impuesto a la renta causado	\$ -	\$ 243,77	\$ 1.570,91
<b>(=) Utilidad Neta</b>	<b>\$ (27.861,41)</b>	<b>\$ 731,29</b>	<b>\$ 4.712,71</b>

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

**Tabla 18.** Estado de Resultados Integrales consolidado Alpen Swiss S.A.

**ALPEN SWISS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO**  
**AÑOS: 2019-2020-2021**

CUENTA	2019	2020	2021
<b>INGRESOS</b>	\$ 3.794.033,16	\$ 3.592.262,01	\$ 5.472.694,25
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	\$ 3.794.033,16	\$ 3.592.262,01	\$ 5.472.694,25
<b>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>	\$ 3.794.033,16	\$ 3.592.262,01	\$ 5.472.694,25
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 1.672.153,54	\$ 1.418.629,58	\$ 1.746.437,15
Gravadas con tarifa 0% de iva o exentas de IVA	\$ 2.121.879,62	\$ 2.173.632,43	\$ 3.726.257,10
<b>EXPORTACIONES NETAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
De servicios	\$ -	\$ -	\$ -
		\$ -	\$ -
<b>COSTOS</b>	\$ 3.305.424,49	\$ 2.936.653,85	\$ 4.782.338,33
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	\$ 3.305.424,49	\$ 2.936.653,85	\$ 4.782.338,33
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	\$ 41.800,06	\$ -	\$ -
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ 41.800,06	\$ -	\$ -
<b>MATERIA PRIMA DISPONIBLE</b>	\$ 2.842.096,70	\$ 2.549.507,66	\$ 4.780.262,86
Inventario inicial de materia prima	\$ 153.940,87	\$ 84.840,52	\$ 165.181,75
Compras netas locales de materia prima	\$ 2.688.155,83	\$ 2.464.667,14	\$ 4.615.081,11
<b>INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA</b>	\$ (84.840,52)	\$ (84.840,52)	\$ (327.953,79)
(-) Inventario final de materia prima	\$ (84.840,52)	\$ (84.840,52)	\$ (327.953,79)
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>	\$ 227.521,38	\$ 184.774,42	\$ 192.115,78
<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	\$ 169.012,21	\$ 135.040,36	\$ 192.115,78
Sueldos	\$ 169.012,21	\$ 135.040,36	\$ 192.115,78
<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDOS DE RESERVA)</b>	\$ 30.208,78	\$ 26.331,34	\$ -
Aportes Patronales	\$ 30.208,78	\$ 26.331,34	\$ -
<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	\$ 28.300,39	\$ 23.402,72	\$ -
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	\$ 28.300,39	\$ 23.402,72	\$ -
<b>COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN VARIABLE</b>	\$ 291.121,80	\$ 287.212,29	\$ 137.913,48
<b>OTROS GASTOS</b>	\$ 5.559,28	\$ 7.336,87	\$ -
Suministros, herramientas y materiales	\$ 5.559,28	\$ 7.336,87	\$ -

<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	\$ 56.647,87	\$ 42.339,90	\$ 37.731,13
Mantenimiento Equipos, Instalaciones	\$ 56.647,87	\$ 42.339,90	\$ 37.731,13
<b>SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)</b>	\$ -	\$ 3.438,30	\$ -
Seguros Generales	\$ -	\$ 3.438,30	\$ -
<b>OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS. ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTARÍA Y SIMILARES</b>	\$ 140.172,11	\$ 139.713,00	\$ 38.126,52
Servicios públicos	\$ 38.670,33	\$ 36.072,11	\$ 38.126,52
Otras operaciones	\$ 101.501,78	\$ 103.640,89	\$ -
<b>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</b>	\$ 88.742,54	\$ 94.384,22	\$ 62.055,83
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ 88.742,54	\$ 94.384,22	\$ 62.055,83
Depreciación no acelerada	\$ 88.742,54	\$ 94.384,22	\$ 62.055,83
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS</b>	\$ (12.274,93)	\$ -	\$ -
Inventario inicial de productos terminados	\$ 45.241,74	\$ 57.516,67	\$ -
(-) Inventario final de productos terminados	\$ (57.516,67)	\$ (57.516,67)	\$ -
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	\$ 488.608,67	\$ 655.608,16	\$ 690.355,92
<b>GASTOS</b>	\$ 642.784,90	\$ 497.144,26	\$ 523.651,28
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	\$ 642.784,90	\$ 497.144,26	\$ 523.651,28
<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	\$ 217.338,34	\$ 153.852,99	\$ 116.376,54
Sueldos	\$ 217.338,34	\$ 153.852,99	\$ 116.376,54
<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDOS DE RESERVA)</b>	\$ 38.992,80	\$ 29.838,80	\$ 21.502,88
Aportes Patronales	\$ 38.992,80	\$ 29.838,80	\$ 21.502,88
<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	\$ 53.463,48	\$ 41.117,08	\$ 39.107,22
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	\$ 53.463,48	\$ 41.117,08	\$ 39.107,22
<b>GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	\$ 12.961,65	\$ 14.302,63	\$ 11.978,01
Jubilación patronal	\$ -	\$ 9.650,70	\$ -
Desahucio	\$ 12.961,65	\$ 4.651,93	\$ 11.978,01
<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>	\$ -	\$ -	\$ 25.281,84
Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	\$ -	\$ -	\$ 700,00
Honorarios profesionales y dietas	\$ -	\$ -	\$ 24.581,84
<b>OTROS GASTOS</b>	\$ 3.970,67	\$ 2.643,73	\$ 1.794,18

Otros gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Suministros, herramientas y materiales	\$ 3.970,67	\$ 2.643,73	\$ 1.794,18
<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>\$ 33.379,63</b>	<b>\$ 49.342,67</b>	<b>\$ 33.297,18</b>
Promoción y publicidad	\$ 33.379,63	\$ 49.342,67	\$ 33.297,18
<b>TRANSPORTE</b>	<b>\$ 2.986,56</b>	<b>\$ 3.683,34</b>	<b>\$ 51.756,62</b>
Transporte	\$ 2.986,56	\$ 3.683,34	\$ 51.756,62
<b>CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>\$ 16.231,73</b>	<b>\$ 5.558,99</b>	<b>\$ 12.142,66</b>
Consumo de combustibles y lubricantes	\$ 16.231,73	\$ 5.558,99	\$ 12.142,66
<b>GASTOS DE VIAJES</b>	<b>\$ 35.476,57</b>	<b>\$ 30.824,31</b>	<b>\$ -</b>
Gastos de viajes	\$ 35.476,57	\$ 30.824,31	\$ -
<b>GASTO DE GESTIÓN</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.167,40</b>
Gasto de gestión	\$ -	\$ -	\$ 1.167,40
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>\$ 24.683,99</b>	<b>\$ 17.118,08</b>	<b>\$ 26.888,78</b>
Mantenimiento Equipos, Instalaciones	\$ 24.683,99	\$ 17.118,08	\$ 26.888,78
<b>SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)</b>	<b>\$ 8.454,95</b>	<b>\$ 3.386,57</b>	<b>\$ 5.461,67</b>
Seguros Generales	\$ 8.454,95	\$ 3.386,57	\$ 5.461,67
<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>\$ 8.425,67</b>	<b>\$ 4.622,76</b>	<b>\$ 8.169,88</b>
Impuestos contribuciones y otros	\$ 8.425,67	\$ 4.622,76	\$ 8.169,88
<b>OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS. ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTARÍA Y SIMILARES</b>	<b>\$ 157.092,54</b>	<b>\$ 112.942,46</b>	<b>\$ 127.751,92</b>
IVA que se carga al costo o gasto	\$ 59.776,79	\$ 43.715,84	\$ 84.542,07
Servicios públicos	\$ -	\$ -	\$ 4.667,32
Otras operaciones	\$ 97.315,75	\$ 69.226,62	\$ 38.542,53
<b>COMISIONES BANCARIAS (HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
No relacionadas local	\$ -	\$ -	\$ -
<b>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>\$ 15.391,56</b>	<b>\$ 13.975,09</b>	<b>\$ 13.140,17</b>
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ 15.391,56</b>	<b>\$ 13.975,09</b>	<b>\$ 13.140,17</b>
Depreciación no acelerada	\$ 15.391,56	\$ 13.975,09	\$ 13.140,17
<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>\$ 13.934,76</b>	<b>\$ 13.934,76</b>	<b>\$ 13.107,17</b>
<b>DEL AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O REVALUACIONES</b>	<b>\$ 13.934,76</b>	<b>\$ 13.934,76</b>	<b>\$ 13.107,17</b>
Otras amortizaciones	\$ 13.934,76	\$ 13.934,76	\$ 13.107,17
<b>PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 14.727,16</b>
<b>PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 14.727,16</b>
De activos financieros (de provisiones para créditos incobrables)	\$ -	\$ -	\$ 9.855,76

De activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ -	\$ -	\$ 4.871,40
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>\$ (154.176,23)</b>	<b>\$ 158.463,90</b>	<b>\$ 166.704,64</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$ 10.162,22</b>	<b>\$ 22.081,56</b>	<b>\$ (8.815,43)</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$ 70.452,77</b>	<b>\$ 56.316,08</b>	<b>\$ 22.539,72</b>
<b>POR DIVIDENDOS</b>	<b>\$ 27.582,65</b>	<b>\$ 1.085,13</b>	<b>\$ -</b>
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	\$ 27.582,65	\$ 1.085,13	\$ -
<b>POR REEMBOLSOS DE SEGUROS</b>	<b>\$ 42.556,41</b>	<b>\$ 55.191,12</b>	<b>\$ 22.539,72</b>
Otros	\$ 42.556,41	\$ 55.191,12	\$ 22.539,72
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$ 313,71</b>	<b>\$ 39,83</b>	<b>\$ -</b>
No relacionadas local	\$ 313,71	\$ 39,83	\$ -
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$ 60.290,55</b>	<b>\$ 34.234,52</b>	<b>\$ 31.355,15</b>
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS RELACIONADAS</b>	<b>\$ 58.725,73</b>	<b>\$ 26.468,46</b>	<b>\$ 31.355,15</b>
Interes con instituciones financieras relacionadas locales	\$ 58.725,73	\$ 26.468,46	\$ 31.355,15
<b>COMISIONES BANCARIAS (HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)</b>	<b>\$ 1.564,82</b>	<b>\$ 7.766,06</b>	<b>\$ -</b>
No relacionadas local	\$ 1.564,82	\$ 7.766,06	\$ -
<b>(=) Utilidad antes del 15% de participación de trabajadores</b>	<b>\$ (144.014,01)</b>	<b>\$ 180.545,46</b>	<b>\$ 157.889,21</b>
<b>(-) 15% participación trabajadores por pagar</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 27.081,77</b>	<b>\$ 23.683,38</b>
<b>(+) Gastos no deducibles locales</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 19.695,43</b>	<b>\$ 26.021,28</b>
<b>(-) Impuesto a la renta causado</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 35.026,17</b>	<b>\$ 35.469,18</b>
<b>(=) Utilidad Neta</b>	<b>\$ (144.014,01)</b>	<b>\$ 138.132,95</b>	<b>\$ 124.757,93</b>

Elaborado por: Unaicho (2022)

**Tabla 19. Estado de Resultados Integrales consolidado Abellito S.A.**

**ABELLITO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO**  
**AÑOS: 2019-2020-2021**

CUENTA	2019	2020	2021
<b>INGRESOS</b>	\$ 666.392,60	\$ 613.840,91	\$ 615.810,45
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	\$ 666.392,60	\$ 613.840,91	\$ 615.810,45
<b>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>	\$ 666.392,60	\$ 613.840,91	\$ 615.810,45
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 346.840,66	\$ 330.098,82	\$ 380.449,77
Gravadas con tarifa 0% de iva o exentas de IVA	\$ 319.551,94	\$ 283.742,09	\$ 235.360,68
<b>EXPORTACIONES NETAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
De servicios	\$ -	\$ -	\$ -
<b>COSTOS</b>	\$ 453.358,73	\$ 380.204,08	\$ 328.692,00
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	\$ 453.358,73	\$ 380.204,08	\$ 328.692,00
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	\$ 453.358,73	\$ 380.204,08	\$ 328.692,00
Inventario inicial de materia prima	\$ 41.240,21	\$ 540,70	\$ 762,80
Compras netas locales de materia prima	\$ 395.931,54	\$ 380.530,02	\$ 328.692,00
(-) Inventario final de materia prima	\$ (540,70)	\$ (762,80)	\$ (661,58)
Inventario inicial de productos terminados	\$ 16.828,12	\$ 100,44	\$ 204,28
(-) Inventario final de productos terminados	\$ (100,44)	\$ (204,28)	\$ (305,50)
<b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	\$ 213.033,87	\$ 233.636,83	\$ 287.118,45
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	\$ 192.069,57	\$ 222.830,56	\$ 236.330,86
<b>GASTOS DE VENTA</b>	\$ 134.209,51	\$ 167.364,82	\$ 173.481,85
<b>SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES</b>	\$ 86.289,73	\$ 111.631,13	\$ 115.755,48
Sueldos	\$ 86.289,73	\$ 111.631,13	\$ 115.755,48
<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDOS DE RESERVA)</b>	\$ 16.643,72	\$ 23.126,29	\$ 19.717,23
Aportes Patronales	\$ 16.643,72	\$ 23.126,29	\$ 19.717,23
<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	\$ 21.821,98	\$ 24.939,38	\$ 31.165,77
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	\$ 21.821,98	\$ 24.939,38	\$ 31.165,77
<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>	\$ 9.454,08	\$ 7.668,02	\$ 6.843,37
Honorarios profesionales y dietas	\$ 9.454,08	\$ 7.668,02	\$ 6.843,37
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	\$ 114.043,45	\$ 55.465,74	\$ 62.849,01
<b>OTROS GASTOS</b>	\$ 4.871,01	\$ 3.497,51	\$ 774,11

Otros gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Suministros, herramientas y materiales	\$ 4.871,01	\$ 3.497,51	\$ 774,11
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>\$ 2.535,71</b>	<b>\$ 2.924,58</b>	<b>\$ 2.520,67</b>
Mantenimiento Equipos, Instalaciones	\$ 2.535,71	\$ 2.924,58	\$ 2.520,67
<b>SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)</b>	<b>\$ 728,13</b>	<b>\$ 685,00</b>	<b>\$ 1.332,69</b>
Seguros Generales	\$ 728,13	\$ 685,00	\$ 1.332,69
<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>\$ 16.506,79</b>	<b>\$ 11.041,39</b>	<b>\$ 12.938,83</b>
Impuestos contribuciones y otros	\$ 16.506,79	\$ 11.041,39	\$ 12.938,83
<b>OPERACIONES DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTARÍA Y SIMILARES</b>	<b>\$ 30.024,08</b>	<b>\$ 30.943,01</b>	<b>\$ 36.692,10</b>
IVA que se carga al costo o gasto	\$ 10.499,74	\$ 8.383,31	\$ 7.010,74
Servicios públicos	\$ 19.518,48	\$ 16.596,47	\$ 24.151,44
Otras operaciones	\$ 5,86	\$ 5.963,23	\$ 5.529,92
<b>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>\$ 3.194,34</b>	<b>\$ 6.148,25</b>	<b>\$ 6.148,25</b>
<b>DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ 3.194,34</b>	<b>\$ 6.148,25</b>	<b>\$ 6.148,25</b>
Depreciación no acelerada	\$ 3.194,34	\$ 6.148,25	\$ 6.148,25
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 226,00</b>	<b>\$ 2.442,36</b>
<b>COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 226,00</b>	<b>\$ 2.442,36</b>
No relacionadas local	\$ -	\$ 226,00	\$ 2.442,36
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>\$ 20.964,30</b>	<b>\$ 10.806,27</b>	<b>\$ 50.787,59</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$ 42,51</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>	<b>\$ 42,51</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Interes con instituciones financieras no relacionadas locales	\$ 42,51	\$ -	\$ -
<b>(=) Utilidad antes del 15% de participación de trabajadores</b>	<b>\$ 20.921,79</b>	<b>\$ 10.806,27</b>	<b>\$ 50.787,59</b>
(-) 15% participación trabajadores por pagar	\$ 3.138,26	\$ 1.620,94	\$ 7.618,14
(+) Gastos no deducibles locales	\$ 660,86	\$ 5.963,23	\$ 1.372,00
<b>(=) UTILIDAD/PÉRDIDA NETA</b>	<b>\$ 18.444,39</b>	<b>\$ 15.148,56</b>	<b>\$ 44.541,45</b>

Elaborado por: Unaicho (2022)

### 6.3. Fichas de observación indicadores financieros de liquidez y rentabilidad

**Tabla 20.** Ficha de observación indicadores consolidada 2019

N°	Empresa	2019											
		ESF					Patrimonio neto	ERI	Líquidez			Rentabilidad	
		Activo corriente	Pasivo corriente	Inventario	Efectivo y equivalente del efectivo	Activo total			Utilidad neta	Liquidez corriente	Prueba ácida	Liquidez inmediata	ROA
1	Pasteurizadora El Ranchito	\$ 2.082.177,36	\$ 1.494.248,59	\$ 977.456,09	\$ 401.286,16	\$ 6.097.426,76	\$ 3.519.863,68	\$ (21.663,84)	1,39	0,74	0,27	-0,36%	-0,62%
2	Indulac de Cotopaxi	\$ 147.509,78	\$ 100.967,72	\$ 31.905,11	\$ 7.155,83	\$ 165.470,36	\$ 64.502,64	\$ (2.673,54)	1,46	1,14	0,07	-1,62%	-4,14%
3	La Finca	\$ 325.818,13	\$ 538.511,86	\$ 70.916,35	\$ 35.256,14	\$ 772.670,41	\$ 219.960,04	\$ (27.861,41)	0,61	0,47	0,07	-3,61%	-12,67%
4	Alpenswiss S.A.	\$ 665.230,01	\$ 599.985,14	\$ 149.456,01	\$ 392,62	\$ 1.786.228,94	\$ 705.512,47	\$ (140.566,53)	1,11	0,86	0,00	-7,87%	-19,92%
5	Abellito S.A.	\$ 57.322,03	\$ 48.905,86	\$ 641,14	\$ 8.187,44	\$ 92.377,49	\$ 39.259,87	\$ 13.725,76	1,17	1,16	0,17	14,86%	34,96%

**Elaborado por:** Unaicho (2022)

**Tabla 21. Ficha de observación indicadores consolidada 2020**

N°	Empresa	2020											
		ESF					Patrimonio neto	ERI Utilidad neta	Líquidez			Rentabilidad	
		Activo corriente	Pasivo corriente	Inventario	Efectivo y equivalente del efectivo	Activo total			Líquidez corriente	Prueba ácida	Líquidez inmediata	ROA	ROE
1	Pasteurizadora El Ranchito	\$ 2.084.965,94	\$ 1.305.773,47	\$ 1.020.520,65	\$ 207.013,94	\$ 6.090.598,82	\$ 3.920.099,25	\$ 342.690,11	1,60	0,82	0,16	5,63%	8,74%
2	Indulac de Cotopaxi	\$ 148.056,40	\$ 98.239,21	\$ 31.905,11	\$ 8.664,22	\$ 166.016,98	\$ 67.777,77	\$ 3.275,13	1,51	1,18	0,09	1,97%	4,83%
3	La Finca	\$ 318.606,24	\$ 544.737,93	\$ 95.068,62	\$ 65.063,65	\$ 765.458,52	\$ 220.720,59	\$ 760,55	0,58	0,41	0,12	0,10%	0,34%
4	Alpenswiss S.A.	\$ 815.740,11	\$ 562.333,51	\$ 165.181,81	\$ 61.288,48	\$ 1.836.050,95	\$ 826.892,85	\$ 110.704,17	1,45	1,16	0,11	6,03%	13,39%
5	Abellito S.A.	\$ 66.859,03	\$ 47.402,79	\$ 967,08	\$ 14.687,88	\$ 95.766,24	\$ 45.112,52	\$ 5.852,65	1,41	1,39	0,31	6,11%	12,97%

Elaborado por: Unaucho (2022)

**Tabla 22. Ficha de observación indicadores consolidada 2021**

N°	Empresa	2021											
		ESF					Patrimonio neto	ERI Utilidad neta	Líquidez			Rentabilidad	
		Activo corriente	Pasivo corriente	Inventario	Efectivo y equivalente del efectivo	Activo total			Líquidez corriente	Prueba ácida	Líquidez inmediata	ROA	ROE
1	Pasteurizadora El Ranchito	\$ 2.974.082,23	\$ 1.085.839,36	\$ 1.276.441,53	\$ 433.156,64	\$ 6.606.623,35	\$ 4.062.616,94	\$ 186.341,00	2,74	1,56	0,40	2,82%	4,59%
2	Indulac de Cotopaxi	\$ 150.107,71	\$ 98.364,43	\$ 31.905,11	\$ 4.652,49	\$ 168.068,29	\$ 69.703,86	\$ 1.926,09	1,53	1,20	0,05	1,15%	2,76%
3	La Finca	\$ 423.382,31	\$ 588.704,65	\$ 108.421,10	\$ 140.292,07	\$ 814.137,95	\$ 225.433,30	\$ 4.712,71	0,72	0,54	0,24	0,58%	2,09%
4	Alpenswiss S.A.	\$ 3.363.537,62	\$ 1.127.586,55	\$ 327.953,89	\$ 2.047,71	\$ 4.276.977,06	\$ 929.429,67	\$ 102.536,81	2,98	2,69	0,00	2,40%	11,03%
5	Abellito S.A.	\$ 112.626,86	\$ 53.652,04	\$ 967,08	\$ 48.070,07	\$ 135.385,82	\$ 78.482,85	\$ 33.370,33	2,10	2,08	0,90	24,65%	42,52%

Elaborado por: Unaucho (2022)

#### 6.4 Fichas de observación análisis horizontal y análisis de tendencia

**Tabla 23.** Ficha de observación análisis El Ranchito S.A.

		ESF			ERI		
		T. Activo	T. Pasivo	T. Patrimonio	T. Ingresos	T. Gastos	IR
<b>EL RANCHITO S.A.</b>							
<b>AÑO</b>	<b>2019</b>	\$ 6.097.426,76	\$ 2.577.563,08	\$ 3.519.863,68	\$ 17.721.994,42	\$ 2.760.368,33	\$ -
	<b>2020</b>	\$ 6.090.598,82	\$ 2.170.499,57	\$ 3.920.099,25	\$ 18.882.424,58	\$ 3.305.817,22	\$ 119.106,15
	<b>2021</b>	\$ 6.606.623,35	\$ 2.544.006,41	\$ 4.062.616,94	\$ 18.697.475,59	\$ 3.741.783,84	\$ 81.050,75
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>	<b>Variación absoluta</b>	\$ <b>516.024,53</b>	\$ <b>373.506,84</b>	\$ <b>142.517,69</b>	\$ <b>(184.948,99)</b>	\$ <b>435.966,62</b>	\$ <b>(38.055,40)</b>
	<b>Variación relativa</b>	<b>8,47%</b>	<b>17,21%</b>	<b>3,64%</b>	<b>-0,98%</b>	<b>13,19%</b>	<b>-31,95%</b>
<b>ANÁLISIS DE TENDENCIA</b>	<b>Año base 2019</b>	\$ 6.097.426,76	\$ 2.577.563,08	\$ 3.519.863,68	\$ 17.721.994,42	\$ 2.760.368,33	\$ -
	<b>% 2020</b>	<b>99,89%</b>	<b>84,21%</b>	<b>111,37%</b>	<b>106,55%</b>	<b>119,76%</b>	<b>#¡DIV/0!</b>
	<b>% 2021</b>	<b>108,35%</b>	<b>98,70%</b>	<b>115,42%</b>	<b>105,50%</b>	<b>135,55%</b>	<b>#¡DIV/0!</b>

Elaborado por: Unaucho (2022)

**Tabla 24.** Ficha de observación análisis Indulac de Cotopaxi

		ESF			ERI		
		T. Activo	T. Pasivo	T. Patrimonio	T. Ingresos	T. Gastos	IR
<b>INDULAC DE COTOPAXI</b>							
<b>AÑO</b>	<b>2019</b>	\$ 165.470,36	\$ 100.967,72	\$ 64.502,64	\$ 14.440,38	\$ 14.118,01	\$ -
	<b>2020</b>	\$ 166.016,98	\$ 98.239,21	\$ 67.777,77	\$ 16.779,78	\$ 12.576,10	\$ -
	<b>2021</b>	\$ 168.068,29	\$ 98.364,43	\$ 69.703,86	\$ 19.168,57	\$ 15.776,95	\$ -
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>	<b>Variación absoluta</b>	\$ <b>2.051,31</b>	\$ <b>125,22</b>	\$ <b>1.926,09</b>	\$ <b>2.388,79</b>	\$ <b>3.200,85</b>	\$ <b>-</b>

	Variación relativa	1,24%	0,13%	2,84%	14,24%	25,45%	#¡DIV/0!
ANÁLISIS DE TENDENCIA	Año base 2019	\$ 165.470,36	\$ 100.967,72	\$ 64.502,64	\$ 14.440,38	\$ 14.118,01	\$ -
	% 2020	100,33%	97,30%	105,08%	116,20%	89,08%	#¡DIV/0!
	% 2021	101,57%	97,42%	108,06%	132,74%	111,75%	#¡DIV/0!

Elaborado por: Unaucho (2022)

**Tabla 25.** Ficha de observación análisis La Finca S.A.

		ESF			ERI		
		T. Activo	T. Pasivo	T. Patrimonio	T. Ingresos	T. Gastos	IR
<b>LA FINCA S.A.</b>							
AÑO	2019	\$ 772.670,41	\$ 552.710,37	\$ 219.960,04	\$ 2.982.409,61	\$ 284.902,22	\$ -
	2020	\$ 765.458,52	\$ 544.737,93	\$ 220.720,59	\$ 2.997.475,55	\$ 295.475,82	\$ 243,77
	2021	\$ 814.137,95	\$ 588.704,65	\$ 225.433,30	\$ 2.475.209,07	\$ 320.528,73	\$ 1.570,91
ANÁLISIS HORIZONTAL	Variación absoluta	\$ 48.679,43	\$ 43.966,72	\$ 4.712,71	\$ (522.266,48)	\$ 25.052,91	\$ 1.327,14
	Variación relativa	6,36%	8,07%	2,14%	-17,42%	8,48%	544,42%
ANÁLISIS DE TENDENCIA	Año base 2019	\$ 772.670,41	\$ 552.710,37	\$ 219.960,04	\$ 2.982.409,61	\$ 284.902,22	\$ -
	% 2020	99,07%	98,56%	100,35%	100,51%	103,71%	#¡DIV/0!
	% 2021	105,37%	106,51%	102,49%	82,99%	112,50%	#¡DIV/0!

Elaborado por: Unaucho (2022)

**Tabla 26.** Ficha de observación análisis Alpen Swiss S.A.

		ESF			ERI		
		T. Activo	T. Pasivo	T. Patrimonio	T. Ingresos	T. Gastos	IR

ALPEN SWISS S.A.							
AÑO	2019	\$ 1.786.228,94	\$ 1.080.716,47	\$ 705.512,47	\$ 3.864.485,93	\$ 703.075,45	\$ -
	2020	\$ 1.836.050,95	\$ 1.009.158,10	\$ 826.892,85	\$ 3.648.578,09	\$ 531.378,78	\$ 35.026,17
	2021	\$ 4.276.977,06	\$ 3.347.547,39	\$ 929.429,67	\$ 5.495.233,97	\$ 555.006,43	\$ 35.469,18
ANÁLISIS HORIZONTAL	Variación absoluta	\$ 2.440.926,11	\$ 2.338.389,29	\$ 102.536,82	\$ 1.846.655,88	\$ 23.627,65	\$ 443,01
	Variación relativa	132,94%	231,72%	12,40%	50,61%	4,45%	1,26%
ANÁLISIS DE TENDENCIA	Año base 2019	\$ 1.786.228,94	\$ 1.080.716,47	\$ 705.512,47	\$ 3.864.485,93	\$ 703.075,45	\$ -
	% 2020	102,79%	93,38%	117,20%	94,41%	75,58%	#¡DIV/0!
	% 2021	239,44%	309,75%	131,74%	142,20%	78,94%	#¡DIV/0!

Elaborado por: Unaucho (2022)

Tabla 27. Ficha de observación análisis Abellito S.A.

ABELLITO S.A.							
AÑO		ESF			ERI		
		T. Activo	T. Pasivo	T. Patrimonio	T. Ingresos	T. Gastos	IR
AÑO	2019	\$ 92.377,49	\$ 53.117,62	\$ 39.259,87	\$ 666.435,11	\$ 192.069,57	\$ 4.057,77
	2020	\$ 95.766,24	\$ 50.653,72	\$ 45.112,52	\$ 613.840,91	\$ 222.830,56	\$ 3.332,68
	2021	\$ 135.385,82	\$ 56.902,97	\$ 78.482,85	\$ 615.810,45	\$ 236.330,86	\$ 9.799,12
ANÁLISIS HORIZONTAL	Variación absoluta	\$ 39.619,58	\$ 6.249,25	\$ 33.370,33	\$ 1.969,54	\$ 13.500,30	\$ 6.466,44
	Variación relativa	41,37%	12,34%	73,97%	0,32%	6,06%	194,03%
ANÁLISIS DE TENDENCIA	Año base 2019	\$ 92.377,49	\$ 53.117,62	\$ 39.259,87	\$ 666.435,11	\$ 192.069,57	\$ 4.057,77
	% 2020	103,67%	95,36%	114,91%	92,11%	116,02%	82,13%
	% 2021	146,56%	107,13%	199,91%	92,40%	123,04%	241,49%

Elaborado por: Unaucho (2022)