



UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TÍTULO:

La planificación fiscal y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa

TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

AUTOR: Pincay Dueñas Kelly Ariana

DOCENTE: Lcdo. Juan Carlos Cevallos Hoppe, Mgs.

Manta-Manabí-Ecuador

Julio, 2026

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

	NOMBRE DEL DOCUMENTO: CERTIFICADO DE TUTOR(A)	CÓDIGO: PAT-04-F-004
	PROCEDIMIENTO: TITULACIÓN DE ESTUDIANTES DE GRADO BAJO LA UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	REVISIÓN: 1

CERTIFICACIÓN

En calidad de docente tutor (a) de la Facultad de Ciencias Administrativas Contables y Comercio de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Laica “Eloy Alfaro” de Manabí,

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado preliminarmente el Trabajo de Integración Curricular bajo la autoría del o la estudiante **Kelly Ariana Pincay Dueñas**, legalmente matriculado (a) en la carrera de Contabilidad y Auditoría, período académico 2026-1, cumpliendo el total de **336 horas**, cuyo tema de proyecto núcleo problemático es **“La planificación fiscal y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.”**

La presente investigación ha sido desarrollada en apego al cumplimiento de los requisitos académicos exigidos por el reglamento de régimen académico y en concordancia con los lineamientos internos de la opción de titulación en mención, reuniendo y cumpliendo con los méritos académicos, científicos y formales, y la originalidad del mismo, requisitos suficientes para ser sometidas a la evaluación del tribunal de titulación que designe la autoridad competente. Particular que certifico para los fines consiguientes, salvo disposición de la ley en contrario.

Manta, 21 de Julio del 2026

Lo certifico,



Validar digitalmente en FirmasEC:
Firmado electrónicamente por:
**JUAN CARLOS
CEVALLOS HOPPE**

Lcdo. Juan Carlos Cevallos Hoppe, Mgs.
Docente Tutor(a)
Área: Contabilidad y Auditoría

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Quien suscribe, **Kelly Ariana Pincay Dueñas**, con cédula de identificación N° **1316640547**, estudiante de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Laica "Eloy Alfaro" de Manabí, declaro que el presente proyecto de titulación denominado: **“La planificación fiscal y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.”**, es un trabajo auténtico y de mi autoría. En consecuencia, asumo la responsabilidad sobre los criterios, análisis, resultados y propuesta presentados en esta investigación.

Asimismo, manifiesto mi voluntad de ceder a la Universidad Laica "Eloy Alfaro" de Manabí los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación, de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes.

Atentamente,



Kelly Ariana Pincay Dueñas

CI: 1316640547

UNIVERSIDAD LAICA “ELOY ALFARO” DE MANABÍ
Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio
Carrera de Contabilidad y Auditoría

APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN POR EL TRIBUNAL

Los miembros del tribunal de grado aprueban el informe del proyecto de investigación, presentado por la Srta. **Kelly Ariana Pincay Dueñas**; de acuerdo con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Laica “Eloy Alfaro de Manabí”.

Con el tema **“La planificación fiscal y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.”**

Para constancia firman:



MGTR. Dallas San Andrés Hormaza
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



MGTR. Silvia Valle Jaramillo
MIEMBRO DEL TRIBUNAL



MGTR. Cedeño Choez Pedro Javier
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

Con profunda gratitud dedico este trabajo de titulación y esta meta a **Dios**, porque su amor y su presencia fueron mi mayor apoyo durante este camino, ya que en los momentos de incertidumbre encontré en Él la paz que necesitaba para continuar y la confianza para poder creer que cada esfuerzo tenía un propósito. Gracias por iluminar mis pasos, por darme la sabiduría para enfrentar cada uno de los desafíos que se me presentaban y por regalarme la oportunidad de alcanzar una meta que hoy llena de alegría mi corazón.

Nunca imaginé todo lo que tendría que recorrer para llegar hasta este momento. Detrás de estas páginas hay noches sin dormir, cansancio, preocupaciones, lágrimas y muchos momentos en los que pensé que ya no tendría fuerzas para continuar. Hubo días en los que sentía que el camino era demasiado difícil y que rendirme sería la opción más fácil, pero siempre encontré un motivo para seguir adelante, hoy al estar tan cerca de cumplir este sueño, comprendo que cada sacrificio tuvo un propósito y que todas las dificultades me hicieron más fuerte. Aún me cuesta mucho creer que finalmente estoy viviendo este momento que durante tantos años imaginé y esperé con ansias.

A mis padres, **Carla Johana Dueñas López y Carlos Alfredo Pincay Macías**, gracias por ser el refugio al que siempre pude volver, no existen palabras suficientes para agradecer todo lo que han hecho por mí desde el primer día de mi vida. Gracias por trabajar incansablemente para darme la oportunidad de estudiar, por confiar en mis capacidades incluso cuando yo dudaba de ellas y por recordarme cada día que las metas importantes se alcanzan con esfuerzo y dedicación.

También quiero agradecerles por comprender todas las veces que no pude compartir un almuerzo en familia, salir con ustedes o simplemente sentarme a conversar, porque tenía que terminar una tarea, preparar una exposición, estudiar para un examen, entre otras obligaciones. Sé que se presentaron muchos momentos que sacrificamos juntos para que hoy pudiera alcanzar esta meta, pero lo entendieron y lo que hacían es darme un abrazo oportuno o un “tú puedes”, ese apoyo silencioso fue el impulso que muchas veces necesité para no rendirme.

Deseo que, al verme llegar hasta aquí, sientan el mismo orgullo que yo siento de ser su hija. Este título llevará mi nombre, pero detrás de él siempre estarán el amor, el esfuerzo y los valores que ustedes sembraron en mí. Gracias por enseñarme que los sueños se construyen con sacrificio y por demostrarme que nunca caminaré sola. Los amo profundamente y este logro también es de ustedes.

A mi hermano, **Carlos Adrian Pincay Dueñas**, quien es el niño de mis ojos, el ser que llenar mi vida de alegría con su cariño. Aunque quizás no lo digo, pero muchas veces al pensar en ti me daba fuerzas para seguir adelante porque mi mayor deseo es ser un buen ejemplo en tu vida, enseñarte y demostrarte que ningún sueño es imposible cuando se lucha con dedicación, disciplina y fe. Siempre estaré a tu lado para apoyarte, cuidarte y celebrar cada uno de tus triunfos.

A mi abuelo, **José Roberto Dueñas López**, hay una parte de mi corazón que siempre va a extrañar tu presencia, uno de mis mayores sueños era que llegaras a este momento de mi vida, que pudieras verme convertir en una profesional, abrazarte con mi título entre las manos y ver en tu rostro esa sonrisa llena de orgullo que tantas veces imaginé. Me duele saber que ese momento no pudo hacerse realidad, porque habría dado cualquier cosa por compartir contigo esta alegría. Sin embargo, me gusta pensar que, aunque mis ojos no puedan verte, tu alma ha estado presente en cada paso que di. Quiero creer que, desde el cielo fuiste testigo de cada esfuerzo, lágrimas y de cada pequeño avance que me acercó a esta meta. Este logro también lleva tu nombre. Té extraño y sé que donde quiera que estés compartes conmigo la felicidad de este sueño.

Finalmente, agradezco a la vida por haberme permitido vivir esta hermosa etapa universitaria, en la cual crecí, aprendí, reí, lloré, celebré pequeños logros y conocí muchas personas que son muy especiales en mi vida. La universidad me permitió conocer amistades que conservaría toda la vida y a mi pareja. Hoy me voy con el corazón lleno de recuerdos que guardaré para siempre y con la satisfacción de haber vivido una de las etapas más bonitas de mi vida. **Salmo 126:5** “Lo que siembres con lágrimas lo cosecharás con gritos de alegría”.

Kelly Ariana Pincay Dueñas

RECONOCIMIENTO

Al finalizar este trabajo de titulación, quiero expresar mi agradecimiento a las personas e instituciones que formaron parte de este proceso y que de una u otra forma me ayudaron a cumplir una de las metas más importantes de mi vida. A la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, especialmente a la Facultad de Contabilidad y Auditoría, por haberme dado la oportunidad de formarme como profesional. En estos años no solo aprendí sobre mi carrera, sino que también crecí como persona, ya que cada semestre representó un nuevo reto, oportunidad para aprender y prepararme para el futuro.

A mis docentes, gracias por compartir sus conocimientos, por su paciencia y por el compromiso con el que impartieron cada una de sus clases. Cada enseñanza recibida fue importante para mi formación y será una base fundamental en mi vida profesional. Un agradecimiento especial al Lcdo. Juan Carlos Cevallos Hoppe, Mgs., tutor de esta investigación, por acompañarme durante el desarrollo de este trabajo. Gracias por sus orientaciones, por el tiempo dedicado y por cada observación realizada ya que fueron de gran ayuda para mejorar esta investigación y culminarla de la mejor manera.

A la empresa TOPYTUPIZZA CÍA. LTDA., por abrirme sus puertas y permitirme desarrollar este trabajo de investigación. Gracias por la confianza brindada y por facilitar la información necesaria para llevar a cabo este estudio. Finalmente, agradezco a todas las personas que estuvieron presente durante esta etapa universitaria dejó una enseñanza, un consejo o un momento que recordaré con mucho cariño. Hoy termino esta etapa con satisfacción y con la certeza de que todo lo vivido durante estos años me acompañará siempre, tanto en mi vida personal como en mi futuro profesional.

Kelly Ariana Pincay Dueñas

ÍNDICE GENERAL

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR.....	II
DECLARACIÓN DE AUTORÍA	III
APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN POR EL TRIBUNAL.....	IV
DEDICATORIA.....	V
RECONOCIMIENTO	VII
RESUMEN	XIII
ABSTRACT	XIV
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I.....	3
1. MARCO TEÓRICO.....	3
1.1 Antecedentes investigativos	3
1.2 Fundamentación Teórica	9
1.2.1 Variable Independiente	9
1.2.1.1 Planificación Fiscal	9
1.2.1.2 Importancia de la Planificación Fiscal.....	9
1.2.1.3 Objetivos de la Planificación Fiscal	10
1.2.1.4 Obligaciones Tributarias en Ecuador	11
1.2.1.5 Impuesto al Valor Agregado – IVA	12
1.2.1.6 Impuesto a la renta – IR.....	13
1.2.1.7 Cumplimiento Tributario Ante el SRI	14
1.2.1.8 Riesgos fiscales: multas, intereses y sanciones	15
1.2.2 Variable dependiente.....	16
1.2.2.1 Rentabilidad financiera.....	16
1.2.2.2 Importancia de la rentabilidad financiera	16
1.2.2.3 Objetivos de la rentabilidad financiera	16
1.2.2.4 Indicadores de rentabilidad financiera.....	17
1.2.2.5 Indicadores de cuentas por cobrar	18

1.2.2.6	Indicadores de liquidez	19
1.2.2.7	Inventarios	20
1.2.2.8.	Impacto de las decisiones estratégicos en la rentabilidad	20
1.3	Marco Legal.....	22
1.3.1	Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.	22
1.3.2	Norma Internacional de Información Financiera NIIF 9 – Instrumentos Financieros.....	22
1.3.3	COSO II – Gestión de Riesgos Empresariales	23
1.3.4	Código Tributario	23
1.3.5	Ley de Régimen Tributario Interno.....	24
CAPÍTULO II.....		25
2.	DIAGNÓSTICO O ESTUDIO DE CAMPO	25
2.1	Antecedentes de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.	25
2.2	Metodología.....	28
2.2.1	Enfoque de la investigación	28
2.2.2	Modalidad de la investigación.....	28
2.2.2.1	Investigación documental	28
2.2.2.2	Investigación de campo	28
2.2.3	Tipo de investigación	29
2.2.4	Métodos de investigación.....	29
2.2.4.1	Métodos de análisis - síntesis	29
2.2.4.2	Método inductivo - deductivo	29
2.2.5	Población y muestra	30
2.2.5.1	Población	30
2.2.5.2	Muestra	30
2.3	Técnicas e instrumentos	31
2.3.1	Entrevista.....	31
2.3.2	Análisis financiero	31
2.3.2.1	Análisis horizontal.....	32

2.3.2.2	Análisis vertical	32
2.3.2.3	Indicadores de rentabilidad.....	32
2.3.3	Checklist.....	33
2.4	Análisis e interpretación de resultados	33
2.4.1	Análisis financiero	33
2.4.1.1	Análisis horizontal.....	33
2.4.1.2	Análisis vertical	39
2.4.1.3	Calculo de indicadores de rentabilidad.....	46
2.4.2	Entrevistas	48
2.4.3	Checklist.....	51
CAPITULO III		55
3.	PROPUESTA.....	55
3.1	Titulo	55
3.2	Antecedentes.....	55
3.3	Justificación.....	56
3.4	Objetivo	56
3.4.1	Objetivo general	56
3.4.2	Objetivos específicos	56
3.5	Beneficiarios.....	57
3.6	Factibilidad	57
3.7	Desarrollo de la propuesta	58
4.	CONCLUSIONES	73
5.	RECOMENDACIONES	74
BIBLIOGRAFÍA		75

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Aspectos claves de la importancia de la planificación fiscal	10
Tabla 2: Principales obligaciones tributarias en Ecuador año 2024 -2025	11
Tabla 3: Tarifas del Impuesto al Valor Agregado (IVA) en el Ecuador año 2025	12
Tabla 4: Características del Impuesto a la Renta – IR en Ecuador.	13
Tabla 5: Indicadores de rentabilidad financiera	17
Tabla 6: Indicadores de cuentas por cobrar.	18
Tabla 7: Indicadores de liquidez.	19
Tabla 8: Matriz FODA de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.....	27
Tabla 9: Población y muestra	31
Tabla 10: Análisis horizontal del Balance General 2023-2024.....	33
Tabla 11: Análisis horizontal de Estado de Resultados 2023 – 2024.....	36
Tabla 12: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2023-2024.....	39
Tabla 13: Análisis vertical de Estado de Resultados 2023-2024	43
Tabla 14: Indicadores de rentabilidad	46
Tabla 15: Resultados del contador y gerente.....	48
Tabla 16: Resultados de check list	51
Tabla 17: Modelo del cuadro de mando integral.....	56

ÍNDICE DE FIGURAS

Ilustración 1: Factores estratégicos que influyen en la rentabilidad.....	21
Ilustración 2: Logo del restaurante	26
Ilustración 3: Organigrama	26

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo determinar la incidencia de la planificación fiscal en la rentabilidad financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., a partir de las deficiencias identificadas en la gestión tributaria y financiera se destaca la limitada liquidez, el incremento de las cuentas por cobrar, la falta de control de inventarios y la ausencia de una adecuada planificación fiscal. Esta problemática incidió en el desempeño financiero de la organización y la toma de decisiones relacionadas con el uso eficiente de sus recursos. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo y para el desarrollo de la investigación se emplearon los métodos analítico-sintético e inductivo-deductivo, complementados con la revisión documental, Checklist, entrevista dirigida al gerente y contador. Se considero que era de mucha ayuda la elaboración del análisis horizontal y vertical de los estados financieros de la entidad, obteniendo como resultado que los indicadores como el margen de utilidad neta, el ROE, ROA, cuentas por cobrar y liquidez necesitan ser evaluados continuamente para conocer la situación financiera y determinar la relación existente entre la planificación fiscal y rentabilidad financiera. Los resultados evidenciaron debilidades en la gestión financiera y tributaria, las cuales afectan el control de los recursos, el cumplimiento oportuno de las obligaciones fiscales y la capacidad de la empresa para mejorar su rentabilidad. Como respuesta a esta problemática se le propone a la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., el diseño de un cuadro de mando integral tributario-financiero, conformado por un flujograma, un mapa estratégico y un conjunto de objetivos, estrategias e indicadores orientados para fortalecer la planificación fiscal, optimizar la gestión tributaria y mejorar la rentabilidad financiera.

PALABRAS CLAVE: PLANIFICACIÓN FISCAL, RENTABILIDAD FINANCIERA, OBLIGACIONES TRIBUTARIAS, CUADRO DE MANDO INTEGRAL.

ABSTRACT

This research aimed to determine the impact of tax planning on the financial profitability of TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. Deficiencies identified in tax and financial management included limited liquidity, rising accounts receivable, a lack of inventory control, and the absence of adequate tax planning. These issues affected the organization's financial performance and decision-making regarding the efficient use of its resources. The study employed a quantitative approach, utilizing analytical-synthetic and inductive-deductive methods, complemented by a document review, a checklist, and interviews with the manager and accountant. Horizontal and vertical analyses of the entity's financial statements were conducted; the results indicated that indicators such as net profit margin, ROE, ROA, accounts receivable, and liquidity require continuous monitoring to assess the financial situation and determine the relationship between tax planning and financial profitability. The findings revealed weaknesses in financial and tax management that impact resource control, the timely fulfillment of tax obligations, and the company's ability to improve profitability. To address these issues, a tax-financial balanced scorecard is proposed for TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., comprising a flowchart, a strategy map, and a set of objectives, strategies, and indicators designed to strengthen tax planning, optimize tax management, and enhance financial profitability.

KEYWORDS: TAX PLANNING, FINANCIAL PROFITABILITY, TAX OBLIGATIONS, BALANCED SCORECARD.

INTRODUCCIÓN

De acuerdo al entorno empresarial actual, se puede indicar que está caracterizado por constantes cambios económicos en el área financiera y tributaria, por lo que se menciona que la planificación fiscal se ha convertido en un pilar fundamental presentándose como una herramienta estratégica para fortalecer la gestión organizacional y garantizar el cumplimiento eficiente de las obligaciones tributarias. Al presentar una adecuada planificación fiscal les permite a las empresas cumplir con la normativa vigente, aprovechar los beneficios e incentivos fiscales establecidos por la legislación, optimizar el uso de recursos económicos y reducir los riesgos derivados de una gestión tributaria ineficiente. Bajo esta perspectiva la rentabilidad financiera es un indicador fundamental para evaluar la capacidad de una organización generando utilidades a partir de los recursos disponibles y fortalecer su sostenibilidad cada vez más competitiva.

Las empresas pequeñas y medianas presentan muchos desafíos, los cuales están relacionados con la administración de los recursos financieros, principalmente cuando muestran deficiencia en el control interno, manejo de cuentas por cobrar, gestión de inventarios y planificación fiscal. Estas limitaciones afectan directamente a la liquidez y rentabilidad financiera, dificultando el cumplimiento oportuno de las obligaciones fiscales, crecimiento de las organizaciones y afectando la capacidad de inversión. Por esta razón la planificación fiscal debe entenderse como un proceso estratégico y proactivo para optimizar la carga tributaria, adoptar decisiones financieras encaminadas para mejoras del desempeño empresarial dentro del marco legal vigente y la organización debida para las operaciones económicas.

En la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., se evidencian diferentes problemáticas relacionadas con la gestión financiera y la planificación fiscal, entre ellas se encuentra la limitada liquidez, incremento de cuentas por cobrar, falta de registros contables oportunos que respaldan la información financiera y la inexistencia de un adecuado control de inventario. Por lo que se entiende que estas condiciones pueden generar dificultades para determinar con exactitud la rentabilidad real de la empresa y el cumplimiento eficiente de las obligaciones tributarias. Entendiendo que como consecuencia puede existir una disminución

en los indicadores financieros como el ROE que es el rendimiento sobre el patrimonio, ROA rendimiento sobre los activos y margen de utilidad neta.

Esta investigación se encuentra estructurada en diferentes capítulos, es decir que en el capítulo I se presenta el marco teórico, en el cual se desarrollan los antecedentes investigativos, fundamentación teórica (variable independiente, variable dependiente) y marco legal. El capítulo II expone el diagnóstico o estudio de campo, antecedentes de la empresa (misión, visión, logo, organigrama, matriz FODA), metodología la cual presenta el enfoque de la investigación, modalidad de la investigación, métodos de investigación, población, muestra, técnicas e instrumentos, análisis (horizontal y vertical) e interpretación de resultados, cálculo de indicadores de rentabilidad, entrevista y checklist.

El capítulo III contiene la propuesta la cual es un diseño de un cuadro de mando integral tributario-financiero orientado a fortalecer la gestión fiscal y la rentabilidad financiera de la empresa, la propuesta también presenta un flujograma y un mapa estratégico. A continuación, están las conclusiones y recomendaciones derivadas del estudio realizado dando a conocer que es un gran aporte para la mejora continua de la gestión tributaria y financiera de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., promoviendo su sostenibilidad y competitividad en el mercado.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO

1.1 Antecedentes investigativos

De acuerdo a una variedad de estudios relacionados con la planificación fiscal y la rentabilidad financiera en empresas de distintos sectores se encuentran resultados muy valiosos.

Uno de los resultados obtenidos es la tesis de Flores (2023), la cual es titulada como *“La planificación tributaria en el sector turístico - hotelero y su incidencia en la rentabilidad de la provincia de Tungurahua en el periodo 2015-2020”*. Esta tesis al ser estudiada se puede entender que su objetivo es examinar las incidencias de la planificación tributaria en la rentabilidad de las empresas de todo el sector de hotelería y turismo. De acuerdo a lo explicado se puede mencionar que la investigación fue de tipo cuantitativa y contaba con 294 participaciones de empresas, dado que los resultados pueden evidenciar que no aplican planificación tributaria el 55,1% de las entidades, existe una insuficiente utilización en los incentivos tributarios y eso afecta a la rentabilidad. En conclusión, una correcta planificación tributaria potencia la competitividad y sostenibilidad empresarial.

Este argumento ayuda a la investigación en cuanto afirma que establecer la planificación fiscal es determinante para la rentabilidad y competitividad que lograría la empresa. También evidencia que el no conocimiento o menor uso de incentivos tributarios puede causar limitantes económicas y financieras en las organizaciones. Por eso, se menciona la importancia de diseñar planes fiscales capaces de aprovechar recursos, optimizar la sostenibilidad financiera y potenciar el proceso de la toma de decisiones.

Por otro lado, el artículo de Quiroz, Chango, Trujillo, Lema y Angos (2025), en su publicación *“La planificación tributaria y su impacto en la rentabilidad de las PYMES del sector manufacturero ecuatoriano”* tuvo como propósito analizar la existencia de la relación entre la planificación tributaria y la rentabilidad de las PYMES manufactureras ecuatorianas. Para ello, la investigación se llevó a cabo desde un enfoque cuantitativo, y descriptivo con el análisis financiero de 27 empresas de la ciudad de Quito; el resultado del informe concluye

que las empresas que han llevado a cabo una planificación tributaria han incrementado su rentabilidad sobre ventas del 7% al 9% y las que no han llevado a cabo dicha planificación han disminuido del 6% al 2%; el informe concluye en que la correcta planificación tributaria influye en la rentabilidad de las PYMES.

Dicho antecedente es capaz de aportar a la presente investigación debido a que da cuenta de que la planificación tributaria es un instrumento estratégico que permite mejorar el desempeño financiero y la rentabilidad de las empresas, como también da cuenta de que una buena gestión de las estrategias tributarias permite optimizar recursos económicos, reducir los riesgos financieros y aumentar la sostenibilidad de las organizaciones, así como también de la importancia de implementar mecanismos de planificación tributaria que contribuyan a una mejor toma de decisiones y al crecimiento competitivo de las organizaciones empresariales.

De forma semejante Mateo (2021), en su investigación titulada *“Planificación fiscal y su incidencia en la obligación tributaria de la empresa A.J & J.A Redolfi”*, tuvo como objetivo determinar el impacto de las cargas fiscales en la empresa y proponer una planificación fiscal orientada a reducir la carga impositiva. El estudio abordó fundamentos teóricos de la planificación tributaria y realizó un diagnóstico interno y externo de la empresa para implementar estrategias de ahorro fiscal. Se concluyó que una adecuada planificación fiscal permite optimizar la gestión empresarial, aprovechar beneficios tributarios y aumentar la rentabilidad.

Este antecedente es un aporte en la presente investigación porque demuestra que la planificación tributaria es una herramienta esencial que se tiene para optimizar la gestión tributaria y la rentabilidad de la empresa. También demuestra que el análisis interno y externo de las organizaciones permite encontrar la forma de sacar provecho a estrategias para la reducción de costos tributarios, los incentivos tributarios y la toma de decisiones financieras, además enfatiza la importancia de la implementación de buenos planes tributarios que permitan la sostenibilidad y la competitividad de las empresas en el mercado.

De la misma manera Arias, Sarmiento y Ochoa. (2024), en su investigación titulada *“Estrategias de planificación tributaria para la reducción de la carga fiscal de las microempresas”* tuvieron como finalidad establecer indicadores de gestión haciendo uso de

la planificación tributaria con el fin de disminuir la carga fiscal. Esta investigación se realiza a partir de una revisión documental y de la consulta de las normas tributarias, las que fueron aplicadas a un caso de estudio en una microempresa. Los resultados demostraron que la correcta implementación de estrategias tributarias basadas en un sustento legal permite llevar a cabo una disminución de la carga fiscal de manera ética y también mejora la gestión de la microempresa desde el aspecto financiero.

Este antecedente proporciona un sustento a la investigación, al indicar que la aplicación de estrategias impositivas que estén fundamentadas y basadas en la normatividad que se encuentra vigente conduce a optimizar la gestión impositiva y reducir la carga impositiva que el titular de la actividad económica ya tiene, a la vez que muestra la importancia para el la realización de las actividades necesarias para el análisis de los ingresos, gastos, deducciones y exoneraciones, como elementos que materializan la obtención de una rentabilidad financiera o la sostenibilidad de la empresa y, al mismo tiempo, se cuenta con los índices de gestión impositiva que hacen que se continúe dirigiendo a mejorar la realización de la actividad económica de las organizaciones.

Por otro lado, de acuerdo a los estudios relacionados en la rentabilidad financiera y la planificación fiscal, se puede señalar que los estados financieros nos ayudan a detectar directamente donde se encuentra el desequilibrio que afecta a la rentabilidad y liquidez de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., Debido a que el uso del análisis horizontal y vertical se convierte en una herramienta clave para evidenciar variaciones significativas en partidas que inciden con la estabilidad financiera.

Marcelo Fernández & Hector Baldini (2023), en su investigación *“La planificación fiscal: Una eficaz herramienta si es utilizada correctamente”* tuvieron como objetivo analizar cómo un cumplimiento inadecuado de las obligaciones tributarias afectaba a la liquidez y rentabilidad de las empresas. La metodología se desarrolla mediante un análisis tributario y financiero en un conjunto de empresas que tenían problemas de liquidez. Los resultados mostraron que un mal uso de la planificación fiscal generaba presión sobre el flujo de efectivo, aumento en cuentas por cobrar y una disminución de la rentabilidad del ejercicio. Por lo que establecieron que una buena planificación fiscal sirve para fortalecer la solidez financiera de las empresas y mejorar su rentabilidad.

Este antecedente proporciona un importante valor a esta investigación puesto que evidencia que la inadecuada gestión sobre las obligaciones tributarias puede causar el deterioro de la liquidez y la rentabilidad de la empresa y además sirve de apoyo teórico a la afirmación de que la planificación fiscal es capaz de potenciar el uso de recursos financieros, legalmente disminuir cargas tributarias y mejorar la disponibilidad de efectivo entre otras combinaciones de circunstancias. Por lo tanto, la investigación presentada sirve de base a la investigación propuesta para ver en qué medida un adecuado uso de estrategias de planificación fiscal se verá en definitiva traducido en rentabilidades financieras y económicas de las empresas objeto de estudio.

Por otro lado, Martín & Miguel (2024), en su investigación “*Rentabilidad financiera*” buscaron mostrar la importancia que tiene el análisis horizontal y vertical para la evaluación de la situación económica de las empresas. La metodología que desarrollaron fue mediante el análisis comparativo de estados financieros y el repaso de los indicadores financieros. Del resultado obtuvieron que el análisis horizontal permite descubrir variaciones absolutas y relativas de un año a otro dando cuenta alguna de las situaciones de crecimiento o deterioro financiero, mientras que el análisis vertical representa el peso porcentual de cada una de las cuentas dentro de los estados financieros. La conclusión a la que llegaron fue que estas dos herramientas permiten detectar problemas de liquidez, variaciones excesivas en los activos corrientes o deficiencias en la gestión financiera, entre otros aspectos.

Este antecedente es importante para la investigación porque ofrece las herramientas técnicas que permiten el análisis de la información financiera de la empresa, es decir, aporta con los mecanismos para conocer de qué forma la planificación fiscal incide en liquidez, rentabilidad y estructura financiera. De la misma forma, el análisis horizontal y vertical permitirá interpretar los estados financieros y reconocer las variaciones en los ingresos, los gastos, los activos y las obligaciones tributarias, con la finalidad de respaldar, en forma objetiva, la relación de la planificación fiscal en la rentabilidad financiera de la empresa.

También, María Teresa Macías (2023), tuvo como objetivo analizar cómo el incremento de las cuentas por cobrar influye en la rentabilidad y eficiencia financiera de las empresas. Por lo que se explica que la metodología fue desarrollada en base a un análisis de indicadores financieros, iniciando por el ROE y ROA estos indicadores nos ayudan a evaluar

el desempeño económico y a conocer el uso de los recursos en la empresa. Uno de los resultados es el aumento de las cuentas por cobrar, las cuales afectan negativamente a la liquidez de la empresa, por lo que comienzan a presentar dependencia financiera y eso hace que disminuya la rentabilidad sobre sus activos y fondos.

Dicha investigación brinda un soporte al estudio, ya que permite entender la importancia que realizar en un pequeño emprendimiento la medición de esos indicadores financieros como el ROA y ROE. Y también permite tomar una base para explicar que a partir de una buena planificación fiscal finalizar en un incremento de la liquidez, un buen uso de los recursos y fomentar una buena rentabilidad financiera.

Crespata (2025), señalan que la reducción del margen neto indica que una empresa retiene menos ganancias por cada venta tras deducir los costos operativos, financieros e impuestos que limita el crecimiento sostenible de las empresas comerciales, por lo que se explica que este planteamiento se relaciona con los resultados obtenidos en TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., dado que existe una afectación en los indicadores ROA y ROE, por el debido aumento de las cuentas por cobrar a clientes, disminución de utilidad y la ausencia de inventarios.

La importancia de la planificación fiscal es optimizar sus cargas tributarias y la capacidad que tiene para influir directamente en la rentabilidad y sostenibilidad de la empresa, mismo que se explica que las decisiones fiscales pueden llegar a tener o presentar un impacto significativo en los resultados financieros afectando la posición competitiva, capacidad para invertir y en su margen de beneficio. Por lo tanto, comprender y gestionar adecuadamente los aspectos fiscales de una empresa se ha vuelto fundamental para su éxito a largo plazo.

La evasión fiscal representa un desafío significativo a nivel global, y esto no es diferente en Ecuador. Durante los últimos años, la normativa tributaria ha experimentado continuos cambios, en gran parte atribuibles a los sucesivos gobiernos, de igual manera la Administración Tributaria con ayuda de la tecnología ha ido innovándose y por ende su alcance a la información local como del exterior ha aumentado.

Es importante mencionar que los contribuyentes por años han buscado formas de minimizar sus obligaciones fiscales, ya sea a través de la omisión de ingresos, si bien es cierto, la Administración tributaria con los años ha implementado nueva normativa para evitar la evasión de tributos; sin embargo, los contribuyentes se han ayudado de vacíos en la normativa para evitar pagar impuestos o pagar lo más mínimo, generando un impacto negativo en la eficiencia y equidad del sistema tributario.

La empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. dedicada a la venta de comidas y bebidas en bares - restaurantes, incluso para llevar, presenta dificultades relacionadas con la planificación fiscal, debido al incremento de las cuentas por cobrar y la falta de liquidez, se ha visto en la necesidad de alterar sus procesos financieros, evidenciando deficiencias en la organización y control de las obligaciones tributarias, limitada proyección financiera y escaso aprovechamiento de beneficios e incentivos fiscales establecidos en la normativa ecuatoriana. Es por ello, que una empresa con baja liquidez (poco efectivo) y altos saldos en cuentas por cobrar enfrentan serias limitaciones en su planificación tributaria.

Este escenario crea un descalce financiero donde se reconocen ingresos fiscales por ventas que aún no se han cobrado, lo que obliga a pagar impuestos con un dinero del que no se dispone, siendo el error de la empresa ya que no lleva un registro contable, donde le permita ordenar de manera detallada cada venta.

Esta situación impacta directamente en la rentabilidad financiera, logrando evidenciar que los indicadores como ROE, ROA y margen neto presentan una disminución en la capacidad de la empresa para generar utilidades a partir de sus activos, operaciones y patrimonio. Es por aquello que nace la necesidad examinar a detalle cómo la planificación fiscal afecta a la rentabilidad financiera, teniendo como fin la identificación de falencias, mejoras en los estados financieros y establecimiento de estrategias que ayuden a optimizar los cumplimientos tributarios.

Con respecto a la ausencia de inventarios trae consigo mayor riesgo para la parte de la gestión empresarial, presentando dificultades al momento de llevar un control de las existencias, falta de información confiable para la toma de decisiones e identificación precisa de los costos, ineficiencias operativas, limitaciones en la administración eficiente de los recursos y la ineficiencia operativas.

Es crucial fomentar una relación positiva y colaborativa con la Administración Tributaria. Por ello, este estudio se enfoca en determinar la incidencia entre la planificación fiscal y la rentabilidad en la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. Por todo lo dicho anteriormente, se plantea la siguiente pregunta de investigación o formulación del problema: ¿Cuál es la incidencia de la Planificación Tributaria en la Rentabilidad de la empresa TOPYTUPIZZA CIA LTDA?

1.2 Fundamentación Teórica

1.2.1 Variable Independiente

1.2.1.1 Planificación Fiscal

La planificación fiscal es un proceso mediante el cual una empresa anticipa, diseña y ejecuta una serie de estrategias permitiéndole a las compañías optimizar la carga tributaria dentro del marco legal vigente, ayudando a identificar beneficios fiscales, Analizar las estructuras de la empresa, minimizar costes, evaluar consecuencias tributarias, diseñar estrategias en amortización de activos y garantizar el cumplimiento tributario evitando sanciones. Este cumplimiento también presenta la eficiencia en la gestión financiera, siempre y cuando este dentro del marco de la legalidad.

De acuerdo con Marcelo Fernández & Héctor Baldini (2023), la planificación fiscal no implica evasión de impuestos más bien presenta una correcta aplicación de la normativa tributaria, la cual facilita la toma de decisiones en las empresas. Permitiendo que sean orientadas al cumplimiento oportuno de los tributos y al aprovechamiento de los beneficios fiscales autorizados por la ley. Debido a que la planificación fiscal se convierte en una herramienta fundamental para fortalecer el control interno, mejorar la rentabilidad y garantizar la sostenibilidad financiera de la empresa.

1.2.1.2 Importancia de la Planificación Fiscal

La importancia de la planificación fiscal es el análisis del plan financiero que asegura la optimización para reducir su carga tributaria total y la toma de decisiones sobre los recursos financieros, movimientos contables e incluso estructuras de nuevas transacciones, por las cuales también se pueden evidenciar en su aporte al control y orden de cumplimiento en las

obligaciones tributarias dentro de la empresa, permitiendo evitar errores y contingencias que puedan afectar su estabilidad financiera. De acuerdo con Marcelo Fernández & Héctor Baldini (2023), una correcta planificación fiscal facilita una gestión más responsable y organizada de acuerdo a la normativa tributaria vigente.

Tabla 1

Aspectos claves de la importancia de la planificación fiscal

ASPECTOS CLAVES	DESCRIPCIÓN
Cumplimiento tributario	• Facilita el cumplimiento de las obligaciones fiscales estipuladas por la normativa vigente y ayuda a prevenir sanciones, multas e intereses.
Reducción de riesgos fiscales	• Favorecer la identificación de posibles contingencias tributarias y evita las consecuencias perjudiciales que afectan la estabilidad financiera de la entidad.
Apoyo a la toma de decisiones	• Suministra información importante para medir sus efectos en los impuestos y presentar decisiones financieras. • Apoya la planificación financiera y estratégica de la empresa.
Fortalecimiento de la gestión financiera	• Perfecciona la administración y el control interno de los recursos económicos de la empresa. • Favorece la sostenibilidad financiera, estabilidad y la rentabilidad de la organización.

Nota. Aspectos claves relacionados con la importancia de la planificación fiscal. Adaptado de Marcelo Fernández & Héctor Baldini (2023).

De acuerdo con lo explicado se puede entender que la planificación fiscal se declara en su habilidad para orientar a la empresa reconociendo oportunidades de ahorro, asegurando el cumplimiento normativo, estructurando ciertas operaciones productivamente, presentando una gestión más consciente y estratégica frente a sus obligaciones tributarias. Por lo que se entiende que la entidad actúa con más previsión y coherencia en el ámbito fiscal, fortaleciendo el desempeño empresarial y su permanencia en el entorno económico.

1.2.1.3 Objetivos de la Planificación Fiscal

Los objetivos de la planificación fiscal están orientados a perfeccionar la carga impositiva y garantizar el cumplimiento de las normativas fiscales, ofreciendo una mejor gestión tributaria para la empresa mediante un uso adecuado de la normativa, permitiendo

adelantar y organizar el cumplimiento de las obligaciones fiscales. De acuerdo con Juan Unapanta, Malena Barberán (2022), la planificación fiscal busca optimizar la carga tributaria de la empresa de manera legal y ética, evita contingencias que afecten su desempeño financiero, maximizar la rentabilidad, flujo de caja mediante el aprovechamiento de incentivos, deducciones y exenciones previstas en la ley.

1.2.1.4 Obligaciones Tributarias en Ecuador

Las obligaciones tributarias son deberes que los contribuyentes deben cumplir para el estado, los cuales están establecidos en la normativa tributaria ecuatoriana y administrados por el Servicio de Rentas Internas (SRI) siendo la entidad que se encarga de recaudar, fiscalizar, administrar, establecer plazos y requisitos que deberían cumplir los contribuyentes. Según María Aimacaña Crespata & Edison Aimacaña Crespata (2025), menciona que, durante los años 2024 y 2025, establecieron que estas obligaciones incluyen tanto deberes materiales como formales, las cuales buscan asegurar la recaudación correcta de impuestos y el cumplimiento oportuno de los deberes tributarios por parte de las empresas.

Tabla 2

Principales obligaciones tributarias en Ecuador año 2024 -2025

OBLIGACIONES	DESCRIPCIÓN
Inscripción y actualización del RUC	Las empresas deben inscribirse en el registro único de contribuyentes (RUC). Mantener actualizados sus datos ante el SRI, (domicilio o actividad económica).
Declaración y pago del Impuesto al Valor Agregado (IVA).	Las empresas deben declarar y pagar el IVA mensualmente en las fechas establecidas en el calendario tributario del SRI, conforme a sus operaciones.
Declaración y pago del Impuesto a la Renta (IR)	Tanto personas naturales como sociedades deben presentar y pagar el IR dentro de los plazos fijados según el noveno dígito del RUC.
Retenciones en la fuente	Las empresas que actúan como agentes de retención deben declarar y pagar las retenciones efectuadas a terceros que, desde noviembre del 2025, deben declararse y pagarse simultáneamente según resolución del SRI.
Presentación de anexos adicionales	Anexos transaccionales o informativos que el SRI exige en ciertos períodos, como el anexo transaccional simplificado (ATS), según el cronograma.

Nota. Obligaciones tributarias en Ecuador año 2024 – 2025 de acuerdo a lo expuesto de María Aimacaña Crespata & Edison Aimacaña Crespata (2025) y el (SRI).

1.2.1.5 Impuesto al Valor Agregado – IVA

El IVA es un tributo indirecto que grava el consumo de bienes y servicios en todas las etapas del proceso económico, administrado por él (SRI). De acuerdo con De la Torre (2024), el sujeto activo del impuesto es el estado ecuatoriano, mientras que los sujetos pasivos son las personas naturales o jurídicas que realizan actividades gravadas. Por lo que también menciona que el hecho generador se produce al realizar la venta de bienes, prestación de servicios, importación o transferencia de bienes gravados y la base imponible correspondiente al valor total de la operación sobre la cual se aplica la tarifa del impuesto.

Debido a que los contribuyentes tienen la obligación de llevar registros contables adecuados, emitir comprobantes de venta y presentar declaraciones periódicas ante el SRI, lo cual garantiza el cumplimiento de la normativa tributaria vigente. También se menciona que, en Ecuador hasta el 1 de abril del 2024 la tarifa general del IVA era del 12% y a partir de esa fecha hasta el 2025 la tarifa vigente es del 15%. Por lo que se entiende que este impuesto constituye una de las principales fuentes de ingresos para el estado, influyendo directamente en la política fiscal y en la economía nacional.

La modificación de la tarifa tiene un efecto significativo tanto en la recaudación tributaria como en los precios de bienes y servicios, por lo que es fundamental que los contribuyentes determinen, registren y declaren correctamente el IVA, cumpliendo con la normativa vigente para garantizar la estabilidad financiera y el correcto funcionamiento del sistema tributario del país.

Tabla 3

Tarifas del Impuesto al Valor Agregado (IVA) en el Ecuador año 2025

TARIFA	DESCRIPCIÓN
No objeto de IVA	Donaciones, fusión, venta de acciones, fideicomisos mercantiles.
0%	Alimentos en estado natural como: el arroz, pan, leche, huevo. Medicinas, transportes públicos terrestres, libros, cuadernos, textos escolares.
15%	Computadoras, escritorios, servicios de entretenimiento, entre otros.
8%	Feriatos decretados por el presidente: carnaval, semana santa, entre otros.
5%	Materiales de construcción: arena, piedras, arcilla, cal, adoquines, hormigón, adoquines.

Nota. Detalle de la tarifa del IVA, Servicio de Rentas Internas – SRI (2025); De la Torre (2024).

1.2.1.6 Impuesto a la renta – IR

El Impuesto a la Renta (IR) es un tributo directo que grava los ingresos obtenidos por las personas naturales y jurídicas durante un ejercicio fiscal, siendo administrado por el Servicio de Rentas Internas. Según De La Torre (2024), este impuesto se aplica sobre la renta global generada por actividades económicas, trabajo en relación de dependencia, actividades profesionales, comerciales, industriales y otras fuentes de ingreso permitidas por la ley. De acuerdo con lo señalado el correcto cumplimiento del Impuesto a la Renta fortalece la sostenibilidad fiscal y contribuye al desarrollo económico del país al garantizar recursos permanentes para la gestión pública.

Tabla 4

Características del Impuesto a la Renta – IR en Ecuador.

ELEMENTOS	DESCRIPCIÓN
Tipo de impuesto	Tributo directo que grava los ingresos obtenidos por personas naturales y jurídicas durante un ejercicio fiscal.
Sujeto activo	Estado ecuatoriano, administrado por el Servicio de Rentas Internas (SRI).
Sujetos pasivos	Personas naturales, sociedades y sucesiones indivisas que generan rentas gravadas en el país.
Base imponible	Ingresos gravados menos costos, gastos y deducciones permitidas por la normativa tributaria vigente.
Periodicidad	Anual, correspondiente al ejercicio fiscal del 1 de enero al 31 de diciembre.

Nota. Servicio de Rentas Internas – SRI (2025); De la Torre (2024).

1.2.1.7 Cumplimiento Tributario Ante el SRI

El cumplimiento tributario es la obligación que tienen los contribuyentes de respetar y acatar todas las disposiciones fiscales establecidas por la ley, bajo la supervisión del Servicio de Rentas Internas (SRI). Según José Ramírez, Nicolás Oliva & Mauro Andino (2022), este cumplimiento abarca no solo el pago oportuno de los impuestos, sino también la correcta presentación de declaraciones, la conservación de registros contables y la entrega de información requerida por la autoridad tributaria.

El cumplimiento tributario:

- **Registro tributario:** Es muy importante que los contribuyentes estén inscritos en el servicio de rentas internas y certificados según el régimen tributario al que correspondan, ya sea RIMPE, régimen general o microempresa. Recalcando que esta inscripción certifica que la autoridad supervisa de manera adecuada todas las obligaciones fiscales y establece responsables de acuerdo a la actividad económica a la que pertenece.
- **Declaraciones y pagos de impuestos:** Presentar a tiempo las declaraciones y efectuar los pagos de impuestos correctamente, los cuales son (IR) es presentado anualmente y se refleja en los gastos, utilidades, ingresos, deducciones, anticipos correspondientes a la actividad y otros impuestos. También se encuentra el (IVA) aquella es declarada mensual o trimestralmente dependiendo al régimen que corresponda, por lo que se recalca que el cumplimiento de estas obligaciones es muy importante ya que evitamos presentar multas o sanciones.
- **Obligaciones formales:** Es muy importante llevar una contabilidad ordenada y bien aplicada de acuerdo a la normativa contable y tributaria, comprobantes presentados durante el periodo exigido por la ley, registros, presentación de reportes solicitados por el (SRI) y entrega de informes. Todos estos documentos requeridos permitirán que la autoridad pueda comprobar la veracidad de las operaciones y del correcto cumplimiento tributario.

- **Retenciones y pagos a terceros:** En su momento los contribuyentes deberán actuar como agente de retención, es decir que les van a retener impuestos a los empleados y proveedores para garantizar que todos los impuestos sean cobrados correctamente, evitando incumplimientos.
- **Actualización ante cambios legales:** Los contribuyentes deben capacitarse por lo menos una vez al mes para poder estar actualizados con los cambios que pueden existir en la parte fiscal, mismo que al estar informados ayuda a que sus operaciones y obligaciones tributarias siempre estén conforme a la ley actual, una de esas son las reformas fiscales, cambio de normativa emitida por el (SRI) y nuevas resoluciones
- **Consecuencias del incumplimiento:** Al no cumplir con las obligaciones requeridas se generan sanciones, multas, recargos, procedimientos de fiscalización e inclusión del contribuyente en categoría de riesgos tributarios. Cumplir con las obligaciones no solo evita sanciones, sino que también fortalece la estabilidad financiera y la credibilidad del contribuyente ante la autoridad.

1.2.1.8 Riesgos fiscales: multas, intereses y sanciones

Los riesgos fiscales representan la posibilidad de que un contribuyente incurra en incumplimientos de sus obligaciones tributarias, lo que puede derivar en efectos negativos frente al Servicio de Rentas Internas (SRI). Según Pamela Hudson (2022), los riesgos fiscales surgen cuando los contribuyentes no cumplen con la normativa vigente, ya sea de manera intencional o por errores en la declaración y pago de impuestos.

- **Multa:** Se generan multas cuando existen incumplimiento formal de las obligaciones fiscales las cuales son: presentación de declaraciones incompletas, pagos fuera del plazo establecido o no cumplir con los requisitos formales, emitir facturas sin requisitos legales, entre otros. Estas multas se aplican con el objetivo de castigar infracciones para que pueda existir un mayor cumplimiento en los contribuyentes
- **Intereses:** El interés es un costo adicional que se generan sobre el monto del impuesto que debía haber pagado el contribuyente, esto se realiza para compensar al estado por el retraso en el pago de los tributos.

- **Sanciones:** Son castigos legales o medidas administrativas que la autoridad tributaria debe aplicar por el debido incumplimiento de la normativa fiscal. Pueden incluir desde apercibimientos y recargos, hasta procedimientos de fiscalización más estrictos. Su finalidad es garantizar que los contribuyentes cumplan con sus obligaciones y mantener la integridad del sistema tributario.

1.2.2 Variable dependiente

1.2.2.1 Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera es un indicador que mide la capacidad de una empresa para generar utilidades a partir de los recursos aportados por sus propietarios, reflejando el rendimiento del capital propio invertido en la organización. Según Martín & Miguel (2024), menciona que este indicador nos puede mostrar los beneficios que se obtienen de los recursos propios, como se deberían relacionar las utilidades netas derivadas en el periodo del patrimonio, toma de decisiones estratégicas y el análisis de su desempeño económico. De igual manera se recalca que una rentabilidad financiera adecuada nos permite evidenciar una estructura financiera más sólida y la evidencia de la correcta gestión del capital. Por otra parte, se encuentran los niveles bajos que revelan todas las debilidades en la administración de sus recursos, la capacidad que presenta para generar valores para los accionistas y su afectación de la sostenibilidad económica de la empresa.

1.2.2.2 Importancia de la rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera es importante porque permite evaluar si la empresa está generando beneficios suficientes para los propietarios a partir de los recursos invertidos. Según Martín & Miguel (2024), este indicador facilita la toma de decisiones financieras al mostrar el impacto de la gestión sobre los resultados económicos, contribuyendo a la sostenibilidad y continuidad de la empresa. Asimismo, una adecuada rentabilidad financiera fortalece la estabilidad económica, mejora la capacidad de inversión y aumenta la confianza de inversionistas y acreedores, convirtiéndose en un elemento clave para el crecimiento y la competitividad empresarial.

1.2.2.3 Objetivos de la rentabilidad financiera

Los objetivos de la rentabilidad financiera se orientan a evaluar el desempeño económico de la empresa a partir del uso de los recursos propios, permitiendo analizar la

eficiencia de la gestión financiera y su impacto en los resultados obtenidos. De acuerdo con León (2020), la rentabilidad financiera constituye una herramienta clave para medir el rendimiento del capital invertido y apoyar la toma de decisiones orientadas al crecimiento y sostenibilidad empresarial.

1.2.2.4 Indicadores de rentabilidad financiera

De acuerdo con María Teresa Macías (2023), Los indicadores financieros son medidas que se utilizan para analizar la información de los estados financieros y conocer cómo está funcionando una empresa en términos económicos, es decir que estos indicadores son de gran ayuda ya que nos permiten evaluar al negocio para conocer si se están generando utilidades, si las decisiones financieras son adecuadas o si se está aprovechando correctamente los recursos.

Tabla 5

Indicadores de rentabilidad financiera

INDICADOR	DESCRIPCIÓN	FÓRMULA
Margen de Utilidad Neta	Este indicador refleja la capacidad real del negocio para generar ganancias a partir de sus ingresos operativos, por lo que un margen neto bajo o decreciente evidencia problemas en el control de costos, gastos o en la carga tributaria.	$\text{Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos Totales}} (100)$
Retorno sobre el Patrimonio (ROE)	Permite evaluar qué tan eficiente es la administración en el uso del patrimonio, ya que un ROE bajo indica que la empresa no está obteniendo un rendimiento adecuado sobre el capital invertido.	$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Total}} (100)$
Retorno sobre los Activos (ROA)	Evalúa la eficiencia en el uso de los recursos económicos disponibles, ya que un ROA reducido evidencia una utilización inadecuada de los activos, lo que impacta negativamente en la rentabilidad y en la capacidad de la empresa.	$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Activos}} (100)$

Nota. Indicadores de rentabilidad financiera expuesto por María Teresa Macías (2023).

De acuerdo con la explicación de los indicadores de rentabilidad financiera, como el margen neto, el ROE y el ROA, constituyen herramientas fundamentales para evaluar el desempeño económico de la empresa, ya que permiten medir la eficiencia en la generación de utilidades a partir de los ingresos, los activos y el capital propio. El análisis de estos indicadores facilita la identificación de debilidades en la gestión financiera y en el uso de los recursos, evidenciando la necesidad de fortalecer la planificación fiscal y la administración financiera para mejorar la estabilidad, sostenibilidad y crecimiento de la empresa.

1.2.2.5 Indicadores de cuentas por cobrar

Los indicadores de cuentas por cobrar son herramientas financieras que permiten evaluar la eficiencia con la que una empresa administra y recupera el efectivo proveniente de sus ventas a crédito.

Tabla 6:

Indicadores de cuentas por cobrar.

TIPO DE INDICADOR	INDICADOR	DESCRIPCIÓN	FÓRMULA
Cuentas por cobrar	Rotación de cuentas por cobrar	Este indicador permite evaluar la eficiencia en la gestión del crédito otorgado a los clientes y en los procesos de cobranza, ya que una rotación baja evidencia retrasos en la recuperación del efectivo y posibles debilidades en las políticas de crédito.	$RCC = \text{Ventas} / \text{Cuentas por cobrar}$
	Período promedio de cobro.	Representa el número promedio de días que la empresa tarda en recuperar el efectivo de las ventas realizadas a crédito. Un período de cobro elevado refleja una lenta recuperación de las cuentas por cobrar, lo que puede afectar la liquidez operativa y limitar la capacidad de la empresa.	$PPC = 360 / \text{Rotación de cuentas por cobrar}$

Nota. Indicadores de cuentas por cobrar expuesto por Rafael Romero, José Montes & Margarita Rodríguez (2023).

Según Rafael Romero, José Montes & Margarita Rodríguez (2023), expone que el análisis de las cuentas por cobrar son métricas financieras que miden la eficiencia de la empresa para recuperar el dinero endeudado por sus ventas a créditos, medir la liquidez operativa y cuál debería ser el incremento en los plazos de cobro pueden afectar la disponibilidad del efectivo de la empresa.

1.2.2.6 Indicadores de liquidez

Los indicadores de liquidez son herramientas financieras que permiten evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo utilizando sus activos corrientes. Estos indicadores reflejan la solidez del capital de trabajo y la disponibilidad de recursos para afrontar compromisos inmediatos sin afectar la continuidad de las operaciones. De acuerdo con Rafael Romero, José Montes & Margarita Rodríguez (2023), el análisis de la liquidez es fundamental para determinar si la empresa cuenta con una estructura financiera adecuada que le permita responder oportunamente a sus deudas de corto plazo, evitando problemas de insolvencia y dependencia de financiamiento externo.

Tabla 7

Indicadores de liquidez.

TIPO DE INDICADOR	INDICADOR	DESCRIPCIÓN	FÓRMULA
Liquidez	Liquidez Corriente	Este indicador permite evaluar si el negocio dispone de recursos suficientes para enfrentar sus deudas inmediatas.	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
	Prueba Acida	Permite evaluar la capacidad de la empresa para así poder cumplir con cada una de las obligaciones presentadas a corto plazo.	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$

Nota. Indicadores de liquidez detallando la liquidez corriente y la prueba acida expuesto por Rafael Romero, José Montes & Margarita Rodríguez (2023).

El análisis de la liquidez corriente y la prueba ácida facilita la identificación de posibles limitaciones en el capital de trabajo, lo que resalta la necesidad de fortalecer la gestión financiera y el control de los activos corrientes para mejorar la estabilidad y continuidad del negocio.

1.2.2.7 Inventarios

El inventario constituye uno de los elementos fundamentales dentro de la gestión empresarial, debido a que representa el conjunto de bienes, materiales, productos terminados, mercancías o suministros que posee una organización para desarrollar sus operaciones comerciales, productivas o de prestación de servicios. De acuerdo con Ramírez (2024), se entiende que los inventarios se pueden llegar a convertir en un factor clave para la sostenibilidad financiera, liquidez, rentabilidad de la empresa, entre otros.

Desde el aspecto contable y financiero se puede conocer que a los inventarios se los consideran como activos corrientes, debido a que se espera el consumo, venta y la utilización dentro del ciclo normal de las operaciones en la empresa. Villamar & Castro (2024), menciona que al presentar o llevar el adecuado registro, control y valoración de inventarios se puede generar una información financiera muy confiable para así poder obtener una buena toma de decisiones, la cual facilita un cálculo correcto de costos, buenos resultados económicos y un buen margen de utilidad.

Gutiérrez & Zambrano (2023). Expone que un adecuado sistema de inventarios facilita la proyección de compras, el control de costos y la estimación precisa de resultados financieros, contribuyendo a una gestión tributaria más eficiente. Por ello, la administración de inventarios no solo constituye una herramienta operativa y financiera, sino también un componente estratégico que fortalece la planificación fiscal y contribuye a mejorar la rentabilidad y competitividad empresarial.

1.2.2.8. Impacto de las decisiones estratégicos en la rentabilidad

Las decisiones estratégicas que adopta una empresa influyen de manera directa en su rentabilidad, ya que determinan la forma en que se administran los recursos financieros, operativos y económicos disponibles. De acuerdo con Mariscal Rosado, Rodríguez López y Castro Pataron (2020), una adecuada planificación estratégica permite orientar las acciones

empresariales hacia el logro de mejores resultados financieros, al facilitar el control de costos, la eficiencia operativa y el aprovechamiento óptimo de los recursos.

Ilustración 1

Factores estratégicos que influyen en la rentabilidad.

DECISIONES FINANCIERAS Esta decisión se considera como una de las más importantes ya que ayuda a mantener la salud de la empresa, dado que se relaciona con el manejo de los costos, fuentes de financiamientos y con las inversiones. Nos permite reducir gastos que son innecesarios, mejorar el rendimiento del patrimonio y optimizar el uso del capital.	DECISIONES OPERATIVAS Son vinculadas al control de gastos, administración de cuentas por cobrar y gestión de liquidez que impactan en la eficiencia del negocio, es decir que un control adecuado de estos aspectos contribuye a una recuperación oportuna del efectivo y a una mejor capacidad de pago a corto plazo, fortaleciendo la estabilidad financiera y reduciendo riesgos que afectan a la rentabilidad.
DECISIONES TRIBUTARIAS Esta decisión debe estar alineada a la normativa de servicio de rentas internas ya que es sobre la planificación fiscal y su cumplimiento en las obligaciones fiscales, aprovechando los beneficios que nos brindan. Por lo que se recalca que al presentar una gestión tributaria eficiente la empresa evita tener multas, sanciones o pagos innecesarios, entre otros.	DECISIONES ESTRATÉGICAS Están relacionadas con la fijación de precios, la eficiencia en los procesos y el uso adecuado de los recursos que inciden directamente en la generación de ingresos y en la rentabilidad global de la empresa. Al ser aplicada de forma correcta es de mucha ayuda ya que se reflejan mejores resultados en el ROE, ROA y en el margen neto, fortalecer la posición financiera, entre otras.

Nota. Factores estratégicos que influyen en la rentabilidad, por Mariscal Rosado, Rodríguez López y Castro Pataron (2020).

De acuerdo con lo expuesto por el autor anteriormente mencionado se indica que la rentabilidad de una empresa no depende únicamente de los ingresos que genera, sino de la manera en que se toman y ejecutan las decisiones a nivel gerencial. La correcta administración de los recursos financieros, el control de las operaciones, el cumplimiento tributario y la definición de estrategias empresariales permiten mejorar el desempeño de los indicadores financieros y fortalecer la estabilidad económica del negocio.

1.3 Marco Legal

Es el conjunto que se necesita para comprender las leyes, normas y reglamentos que se relacionaran con la planificación fiscal y la incidencia en la rentabilidad de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., es fundamental la consideración de las disposiciones tributarias vigentes y las normas contables ya que son las que pueden regular la elaboración de los estados financieros y el cumplimiento de sus obligaciones. Estas normas permiten que la información financiera sea presentada de manera razonable, facilitando su análisis y contribuyendo a la toma de decisiones dentro de la empresa. Asimismo, el adecuado cumplimiento del marco legal evita la generación de sanciones, intereses o multas que puedan afectar la liquidez y la rentabilidad del negocio.

1.3.1 Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

La NIC 39 establece los lineamientos para el reconocimiento y medición de los instrumentos financieros, dentro de los cuales se incluyen las cuentas por cobrar. Por lo que su objetivo es crear principios contables para la valoración y el reconocimiento de toda la información financiera, para así poder establecer reglas claras, brindar transparencia y la presentación de una medición precisa.

La presente normativa es basada en el enfoque de la evidencia del mercado y la intención de uso, como el plan, estrategia y el propósito. También es conocida como un modelo de pérdidas incididas. En el caso de la empresa, una incorrecta aplicación de esta norma puede provocar una sobrevaloración de las cuentas por cobrar, afectando la utilidad del ejercicio y, en consecuencia, la rentabilidad financiera.

1.3.2 Norma Internacional de Información Financiera NIIF 9 – Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza a la NIC 39 e introduce un enfoque más actualizado para el tratamiento de los instrumentos financieros. Su principal objetivo es mejorar la calidad de la información financiera mediante un reconocimiento más oportuno de los riesgos. La normativa mencionada es el modelo utilizado para las pérdidas crediticias, al aplicarla correctamente le ayuda a la empresa a anticipar y reconocer los riesgos que se pueden presentar en las cuentas por cobrar.

Al aplicar esta normativa en TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., sería de mucha ayuda ya que la empresa presenta problemas con las cuentas por cobrar, por lo que si se relaciona a la NIIF 9 se mejorarían los controles en aquella problemática presentada, mejorando así la gestión de cobros y evitando errores en los estados financieros. Asimismo, influye en la determinación de la utilidad y en la base imponible del impuesto a la renta, incidiendo directamente en la rentabilidad financiera.

1.3.3 COSO II – Gestión de Riesgos Empresariales

El COSO II es un modelo de control interno orientado a la gestión integral de riesgos dentro de las organizaciones. Su objetivo es proporcionar un enfoque estructurado para identificar, evaluar y gestionar los riesgos que pueden afectar el cumplimiento de los objetivos empresariales.

Este modelo está compuesto por diversos elementos, los cuales al ser aplicados en la empresa serían de mucha ayuda ya que controlarían los riesgos tributarios y financieros, permitiéndole fortalecer el control interno, ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información, comunicación y supervisión. Por lo que se entiende que aquellos componentes ayudan a mejorar la eficiencia operativa y a prevenir errores o irregularidades que se pueden ostentar dentro de la empresa. De esta manera, contribuye a evitar sanciones y a mejorar la estabilidad económica de la empresa.

1.3.4 Código Tributario

El Código Tributario regula la relación entre el Estado y los contribuyentes, estableciendo los derechos, deberes y responsabilidades en materia tributaria. Esta normativa constituye la base legal para el cumplimiento de las obligaciones fiscales en el país. Su objetivo es garantizar el correcto funcionamiento del sistema tributario y asegurar que los contribuyentes cumplan con sus responsabilidades de manera oportuna. El incumplimiento de estas disposiciones puede generar sanciones, intereses y multas que afectan directamente la situación financiera de la empresa.

Por esta razón, el conocimiento y aplicación del Código Tributario es fundamental dentro del proceso de planificación fiscal, ya que permite evitar contingencias y optimizar el cumplimiento de las obligaciones tributarias.

1.3.5 Ley de Régimen Tributario Interno

La Ley de Régimen Tributario Interno regula la determinación y el pago de los principales impuestos en el Ecuador, como el Impuesto al Valor Agregado (IVA) y el Impuesto a la Renta (IR), siendo conocido por las siglas (LRTI) quien se encarga de garantizar eficiencia, elusión fiscal, equidad y progresividad. Al ser aplicado en la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., causaría efectos directos en los resultados financieros ya que delimitaría la forma en la que debe ser establecida la carga tributaria.

CAPÍTULO II

2. DIAGNÓSTICO O ESTUDIO DE CAMPO

2.1 Antecedentes de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

TOPYTUPIZZA CIA LTDA es una organización cuya principal actividad es la elaboración y comercialización de productos de comida rápida, especialmente pizzas. Su objetivo es el de satisfacer las necesidades de sus clientes, a través de productos elaborados con la mejor calidad y con un servicio de calidad que la distinga de sus competidores. La empresa realiza su actividad dentro del sector gastronómico ecuatoriano, un sector con un entorno altamente competitivo y donde la normativa tributaria y financiera está sometida a constantes cambios.

La empresa se encuentra integrada en el conglomerado de pequeñas y medianas empresas dedicadas a facilitar la evolución económica y favorecer la producción de puestos de trabajo, generando el respectivo ingreso en el país. Sus actividades abarcan procedimientos de producción, comercio y atención a la cliente que deben ir unidos a una buena administración tributaria y financiera para respetar la marcha de sus operaciones.

- **Misión:** Proporcionar a los clientes productos de comida rápida de alto consumo, principalmente pizzas, a través de un servicio adecuado, atención oportuna y un buen uso de los recursos, dando cumplimiento a la satisfacción de los clientes y del mercado y contribuyendo al posicionamiento y el desarrollo de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. en el sector gastronómico.
- **Visión:** Llegar a ser una empresa reconocida a nivel local y nacional por la calidad de sus productos, la calidad de su servicio y la calidad en la satisfacción del cliente y al mismo tiempo convertirse en una organización competitiva, innovadora y sostenible en el sector de la gastronomía ecuatoriana.

Ilustración 2

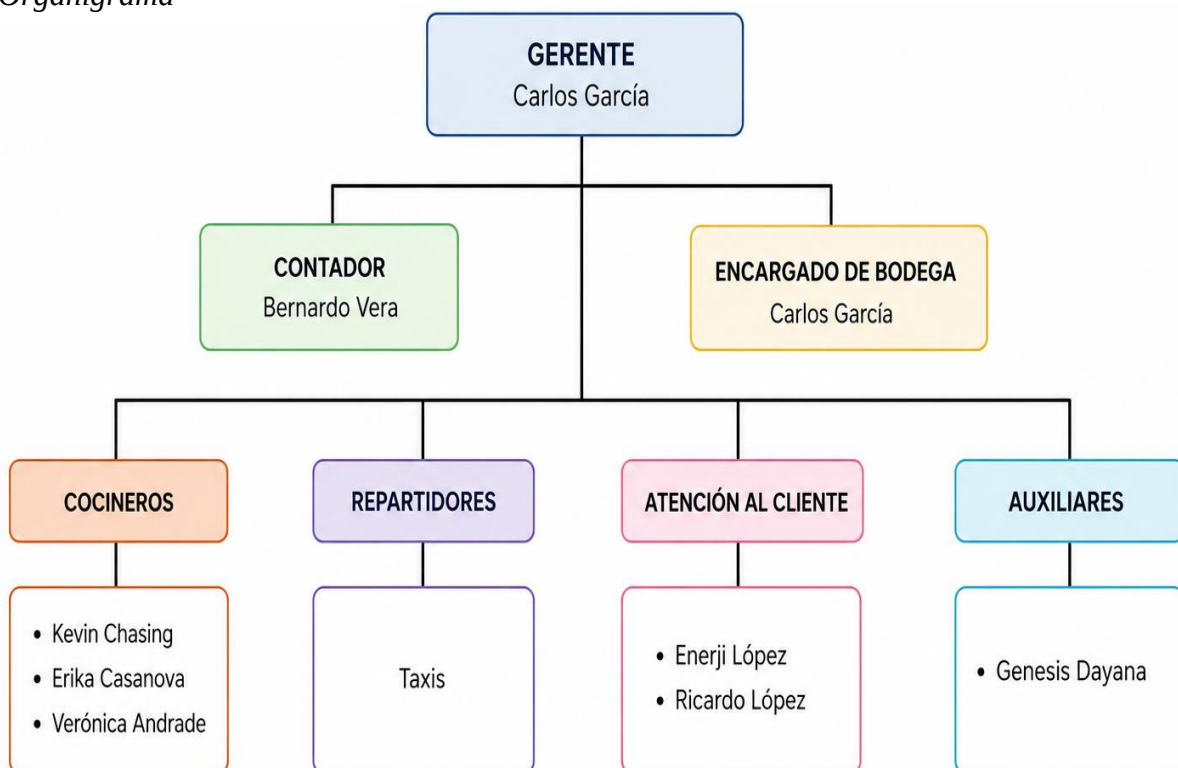
Logo del restaurante



Nota. Presentación del logo actual del restaurante, se encuentra en sus redes sociales como Facebook e Instagram.

Ilustración 3

Organigrama



Nota. Detalle de organigrama explicando las áreas y encargados de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

La planificación estrategias está ligada en detectar cambios oportunos para aplicar mecanismos de mejora continua, no solo en la parte interna sino de manera externa. Es por ello que a continuación se presenta la matriz FODA, con la finalidad de conocer los factores externos e internos de la organización:

Tabla 8

Matriz FODA de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
Diversidad de productos y promociones llamativas.	Aumento de consumo en sus servicios a domicilio y en comidas rápidas.
Atención al cliente rápida, eficiente y personalizada.	Incrementación del marketing digital y las redes sociales para atraer clientes.
Personal capacitado y con experiencia en preparación o servicio.	Ejecución de aplicaciones para receptar pedidos en delivery y ventas online.
Presentación de ubicación con fácil acceso para consumidores.	Asociarse con diferentes proveedores locales para así poder reducir costos.
Fidelización de clientes frecuentes.	Tendencia creciente al consumo de alimentos artesanales y personalizados.
DEBILIDADES	AMENAZAS
Limitaciones en capital para expansión del negocio.	Alta competencia de pizzerías y franquicias reconocidas.
Escasa inversión en tecnología y automatización.	Incremento en precios de ingredientes y materia prima.
Poca presencia en plataformas digitales en comparación con competidores.	Cambios en las preferencias de los consumidores hacia comida saludable.
Capacidad limitada en temporadas de alta demanda.	Regulaciones sanitarias y tributarias más estrictas.
Falta de programas permanentes de capacitación al personal.	Aparición de nuevos competidores con precios bajos.

Nota: Análisis FODA de acuerdo a lo estudiado de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

2.2 Metodología

2.2.1 Enfoque de la investigación

El estudio fue desarrollado siguiendo un diseño mixto que, tal y como describe Ordoñez-Pacheco (2025), combina métodos cualitativos y cuantitativos para observar el fenómeno desde diferentes perspectivas. Las primeras posibilitaron pruebas estadísticas, los segundos añadieron historias, juicios y significados. Los dos bloques ramificaron y corroboraron los resultados, constituyendo una lectura más contundente del tema.

Se aplicó el enfoque cuantitativo en el análisis de los estados financieros de la firma. Dicha aplicación conllevó cálculos y evaluaciones de indicadores financieros como márgenes de rentabilidad, rentabilidad sobre inversión, ROA, ROE y otros índices que permitieron medir el desempeño financiero y económico de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

2.2.2 Modalidad de la investigación

2.2.2.1 Investigación documental

La revisión de la documentación posibilitó la recopilación de información valiosa desde artículos científicos y los estados financieros presentados ante la Superintendencia de Compañías. La revisión documental, menciona González-López (2024), consiste en tomar fuentes ya publicadas, para la obtención de datos específicos sobre el tema en cuestión. Gracias al procedimiento se consiguió, por tanto, la sistematización del marco teórico de la investigación, la comprensión del contexto del cual surge el fenómeno estudiado y conocer la situación financiera de la empresa.

2.2.2.2 Investigación de campo

Se llevó a cabo una entrevista con el contador y el gerente general de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. a fin de conseguir información directa sobre los movimientos que se dan en la empresa, el manejo que se le da a los costos y la consideración que tiene la compañía respecto a la rentabilidad y planificación fiscal, según Acevedo (2024) afirma que la investigación de campo consiste en la recogida de información por medio del contacto directo con las personas implicadas en el fenómeno a investigar; este tipo de método hizo posible conseguir una visión más práctica y real de la situación de la empresa a partir de la situación de información obtenida en la revisión del material documentado.

2.2.3 Tipo de investigación

La investigación descriptiva permitió detallar de forma precisa la situación de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. a partir de la recopilación de información financiera, procesos operativos y opiniones de las personas. Los resultados obtenidos permitieron detectar áreas que necesitan mejoras y atención dentro de la empresa.

2.2.4 Métodos de investigación

2.2.4.1 Métodos de análisis - síntesis

Mediante el método de análisis-síntesis, esta información financiera se descompuso en distintos aspectos para conseguir su funcionamiento y conectar posteriormente los resultados de nuevo con una visión general de la empresa. Como señala Carrion (2022) “el análisis consiste en una separación de las variables y su posterior estudio de la relación entre ellas, mientras que, por el contrario, la síntesis es la integración de la información para obtener un conocimiento ordenado del fenómeno que se investiga”. El análisis-síntesis, en TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., facilitó el estudio detallado de los estados financieros analizando cada cuenta, bien e indicador de forma independiente de manera que podamos observar cómo influyen en la rentabilidad de la empresa.

2.2.4.2 Método inductivo - deductivo

El método inductivo-deductivo es un procedimiento lógico de investigación que tiene la particularidad de ser una combinación de dos formas distintas de razonamiento: la inducción, que se deriva de hechos particulares para llegar a conclusiones generales, y la deducción, que parte de principios o teorías generales para llegar a casos concretos. De este modo, el método inductivo-deductivo supone una combinación de ambos métodos para realizar un análisis de un fenómeno amplio y sistemático, con lo que se logra comprobar hipótesis y obtener interpretaciones de los resultados en un ámbito de búsqueda de carácter científico. Según Bermúdez, Casanova, Pentón (2024) indican que, en el caso del método inductivo, se establece la base para encontrar la existencia de nuevas teorías, mientras que en el caso del método deductivo se establece la posibilidad de verificar la existencia de la teoría. Con este método de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. también sirvió para poder interpretar la incidir la planificación fiscal en la rentabilidad financiera de la organización antes descrita.

2.2.5 Población y muestra

2.2.5.1 Población

Según Zuñiga, Cedeño, Maldonado (2023), indica que la población es el total de todos aquellos elementos que cumplen unas características determinadas para la investigación en cuestión, por el contrario, la muestra es una parte sobre la cuál vamos a desarrollar el estudio, sin tener que estudiar todos los elementos de la población. Una muestra bien definida permite la obtención de resultados y conclusiones válidas y representativas.

En la investigación que se presenta a continuación, la población estuvo constituida por los integrantes de la TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. Clasificados de la siguiente manera: gerente Carlos García (1); contador Bernardo Vera (1); encargado de bodega Carlos García (1); cocineros Kevin Chasing, Erika Casanova y Verónica Andrade (3); personal de atención de clientes Enerji López y Ricardo López (2); auxiliar Génesis Dayana (1) y repartidores externos por medio de servicio de taxis.

Igualmente, para el estudio financiero de la empresa se empleó tanto el Estado de Situación Financiera como el Estado de Resultados, documentos que posibilitaron la valoración de la rentabilidad y el impacto de la planificación fiscal en las transacciones de la empresa.

2.2.5.2 Muestra

Se recurrió a una muestra no probabilística intencionada, escogiendo al gerente Carlos García y al contador Bernardo Vera de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA, dado que son la máxima autoridad en relación a la gestión administrativa y financiera de la empresa, además de contar con el conocimiento que se considera fundamental sobre el manejo económico y tributario de la misma.

Los estados financieros correspondientes a los años 2023 y 2024 fueron utilizados para la investigación. Los documentos analizados fueron el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, porque la información contenida en estos documentos nos permitió conocer la situación económica y financiera de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

Tabla 9*Población y muestra*

POBLACIÓN	# POBLACIÓN	MUESTRA	TÉCNICAS
Gerente General	1	1	Entrevista
Contador	1	1	Entrevista
Encargado de Bodega	1	0	
Cocineros	3	0	
Atención al Cliente	2	0	
Auxiliar	1	0	
Estados Financieros 2023 - 2024		2023 - 2024	Análisis financiero análisis vertical y horizontal indicadores financieros

Nota. Población y muestra con su respectiva técnica aplicadas.

2.3 Técnicas e instrumentos**2.3.1 Entrevista**

Se llevó a cabo una entrevista estructurada a la parte gerencial Carlos García y al contador Bernardo Vera como técnica empírica con el objetivo de obtener información procedente de la compañía TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. El mismo método empírico sirvió para conocer los resultados de la gestión financiera tributaria y saborear las principales dificultades y oportunidades vinculadas a la rentabilidad. En opinión Medina y Bustamente (2023), la entrevista es una de las estrategias relevantes para recoger información cualitativa (conocida por su profundidad en el conocimiento de las experiencias y percepciones de los sujetos). Por consiguiente, la entrevista permitió obtener información relevante que se sumó al análisis de los estados financieros y ayudó a una mejor interpretación de los resultados cuantitativos de la investigación.

2.3.2 Análisis financiero

A partir de sus estados financieros, se preparó el análisis de los estados financieros de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. de los años 2023 y 2024; para esto, se revisó el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo; se realizó, además, un análisis horizontal y vertical y se calcularon unos indicadores financieros de rentabilidad para evaluar el rendimiento económico-financiero de la compañía.

2.3.2.1 Análisis horizontal

A través del análisis horizontal, se obtuvo la comparación de la información financiera de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. de los años 2023 y de 2024, buscando la determinación de las variaciones y las tendencias de cada uno de las cuentas, para lo que se calculó el incremento o disminución porcentual de activos, pasivos, ingresos, costos o gastos y así permitir la evaluación del rendimiento económico de la empresa en el tiempo, así también este análisis fue capaz de determinar las variaciones de las ventas, de los costos operativos y de los gastos administrativos, implicando determinar áreas de crecimiento y de problemas de carácter financiero que intente dentro de la empresa.

2.3.2.2 Análisis vertical

El análisis vertical sirvió para valorar la estructura financiera de la entidad TOPYTUPIZZA CIA. LTDA basada en el período, y para ello se expresó cada cuenta como porcentaje de la cifra base. Así, en el Estado de Resultados las cuentas se expresaron en relación con el total de las ventas alcanzadas; y, en el Estado de Situación Financiera se lo realizaba en relación con el total de los activos. De esta forma se conoció la composición de costos, gastos, activos y pasivos de la entidad, lo que facilita la información de la eficiencia operativa, manejo de recursos y situación financiera de la organización.

2.3.2.3 Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad corresponden al análisis financiero, el cual consiste en la evaluación que hace una empresa de la capacidad de generar utilidades a partir de sus ventas, activos, patrimonio e inversiones realizadas. Se ocupa de poder medir el desempeño económico y financiero de una empresa para determinar si las operaciones desarrolladas dan como fruto beneficios logrados por los recursos utilizados, sabiendo que a través de ellos se puede conocer el nivel de eficiencia administrativa y operativa de una empresa para una mejor toma de decisiones estratégicas a fin de hacer crecer el negocio y lograr su sostenibilidad.

Las ratios de rentabilidad se encuentran ampliamente utilizados en trabajos de investigación en finanzas, dado que revelan información cuantitativa y objetiva sobre la situación económica de una entidad. Entre las principales ratios de rentabilidad están el margen de utilidades netas; el rendimiento sobre activos (ROA); el rendimiento sobre

patrimonio (ROE); la rentabilidad sobre ventas, etc. Este tipo de ratios hace posible llevar a cabo comparaciones entre distintos períodos contables y analizar de esta forma la evolución de la rentabilidad empresarial.

2.3.3 Checklist

Se empleó el checklist como herramienta de investigación para validar el cumplimiento de los procesos de análisis financiero en TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. Éste checklist, destinado al gerente general y contador, facilitó el análisis de la actualidad de la empresa, habiendo podido delimitar sus fortalezas y debilidades en el campo de su manejo financiero. Por medio de comparativas como revisión de estados financieros y ejercicios de implementación mediante medidas de mejora, al final se pudo obtener una visión clara sobre el estado de las prácticas financieras de la empresa.

2.4 Análisis e interpretación de resultados

2.4.1 Análisis financiero

2.4.1.1 Análisis horizontal

El análisis horizontal del estado situación financiera TOPYTUPIZZA CIA. LTDA está sujeta a la comparación del año 2023 – 2024 y 2025, localizando variaciones y cambios en los activos, pasivos y patrimonio, con la finalidad de medir el crecimiento y reconstrucción de la trayectoria financiera.

Tabla 10

Análisis horizontal del Balance General 2023-2024 y 2025

TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 - 2024 Y 2025								
COD.	CUENTA	2023	2024	2025	VARIACION ABSOLUTA		VARIACION RELATIVA	
					2023 - 2024	2024 - 2025	2023 - 2024	2024 - 2025
1	ACTIVO							
1	ACTIVO CORRIENTE							
1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 3.841,78	\$ 1.315,80	\$ 715,55	\$ -2.525,98	\$ -600,25	-66%	-46%
1	CAJA	\$ 3.841,78	\$ 1.315,80	\$ 715,55	\$ -2.525,98	\$ -600,25	-66%	-46%

1	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 9.798,84	\$ 12.808,41	\$ 13.788,12	\$ 3.009,57	\$ 979,71	31%	8%
1	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 9.798,84	\$ 12.808,41	\$ 13.788,12	\$ 3.009,57	\$ 979,71	31%	8%
1	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	\$ 9.798,84	\$ 12.808,41	\$ 13.788,12	\$ 3.009,57	\$ 979,71	31%	8%
1	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	\$ 9.798,84	\$ 12.808,41	\$ 13.788,12	\$ 3.009,57	\$ 979,71	31%	8%
1	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 412,66	\$ 290,15	\$ 292,08	\$ -122,51	\$ 1,93	-30%	1%
1	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	\$ 412,66	\$ 290,15	\$ 292,08	\$ -122,51	\$ 1,93	-30%	1%
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$ 14.053,28	\$ 14.414,36	\$ 15.411,15	\$ 361,08	\$ 996,79	3%	7%
1	ACTIVOS NO CORRIENTES							
1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 96.585,58	\$ 91.735,58	\$ 86.885,58	\$ -4.850,00	\$ -4.850,00	-5%	-5%
1	INSTALACIONES	\$ 88.500,00	\$ 88.500,00	\$ -	\$ -	\$ -88.500,00	0%	-100%
1	MUEBLES Y ENSERES	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	\$ -	\$ -	0%	0%
1	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 5.785,58	\$ 5.785,58	\$ 5.785,58	\$ -	\$ -	0%	0%
1	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -9.700,00	\$ -14.550,00	\$ -19.400,00	\$ -4.850,00	\$ -4.850,00	50%	33%
1	ACTIVO INTANGIBLE	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ -	\$ -	0%	0%
1	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ -	\$ -	0%	0%
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 146.585,58	\$ 141.735,58	\$ 136.885,58	\$ -4.850,00	\$ -4.850,00	-3%	-3%
	ACTIVOS	\$ 160.638,86	\$ 156.149,94	\$ 152.296,73	\$ -4.488,92	\$ -3.853,21	-3%	-2%
2	PASIVO							
2	PASIVO CORRIENTE							
2	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 7.116,01	\$ 3.180,00	\$ 6.785,52	\$ -3.936,01	\$ 3.605,52	-55%	113%
2	LOCALES	\$ 7.116,01	\$ 3.180,00	\$ 6.785,52	\$ -3.936,01	\$ 3.605,52	-55%	113%
2	PROVEEDORES	\$ 7.116,01	\$ 3.180,00	\$ 6.785,52	\$ -3.936,01	\$ 3.605,52	-55%	113%
2	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 1.536,47	\$ 730,30	\$ 798,85	\$ -806,17	\$ 68,55	-52%	9%
2	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 201,74	\$ 101,15	\$ -	\$ -100,59	\$ -101,15	-50%	-100%
2	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 630,49	\$ 349,11	\$ 386,95	\$ -281,38	\$ 37,84	-45%	11%
2	CON EL IEES	\$ 198,50	\$ -	\$ 101,51	\$ -198,50	\$ 101,51	-100%	0%
2	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 505,74	\$ 280,04	\$ 310,39	\$ -225,70	\$ 30,35	-45%	11%
2	CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	\$ 138.027,38	\$ 137.042,88	\$ 128.143,70	\$ -984,50	\$ -8.899,18	-1%	-6%
2	LOCALES	\$ 138.027,38	\$ 137.042,88	\$ 128.143,70	\$ -984,50	\$ -8.899,18	-1%	-6%
2	PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	\$ 138.027,38	\$ 137.042,88	\$ 128.143,70	\$ -984,50	\$ -8.899,18	-1%	-6%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 146.679,86	\$ 140.953,18	\$ 7.584,37	\$ -5.726,68	\$ -133.368,81	-4%	-95%
	PASIVOS	\$ 146.679,86	\$ 140.953,18	\$ 135.728,07	\$ -5.726,68	\$ -5.225,11	-4%	-4%
3	PATRIMONIO NETO							
3	PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	\$ 13.959,00	\$ 15.196,76	\$ 16.568,66	\$ 1.237,76	\$ 1.371,90	9%	9%
3	CAPITAL	\$ 900,00	\$ 900,00	\$ 900,00	\$ -	\$ -	0%	0%

3	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 900,00	\$ 900,00	\$ 900,00	\$ -	\$ -	0%	0%
3	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 10.823,62	\$ 13.059,00	\$ 14.296,75	\$ 2.235,38	\$ 1.237,75	21%	9%
3	GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 10.823,62	\$ 13.059,00	\$ 14.296,75	\$ 2.235,38	\$ 1.237,75	21%	9%
3	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 2.235,38	\$ 1.237,76	\$ 1.371,91	\$ -997,62	\$ 134,15	-45%	11%
3	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 2.235,38	\$ 1.237,76	\$ 1.371,91	\$ -997,62	\$ 134,15	-45%	11%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 13.959,00	\$ 15.196,76	\$ 16.568,66	\$ 1.237,76	\$ 1.371,90	9%	9%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 160.638,86	\$ 156.149,94	\$152.296,73	\$ -4.488,92	\$ -3.853,21	-3%	-2%

Nota. Análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

- **Análisis e interpretación**

Activos: Los activos totales de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. sufrieron un descenso del 3% desde el año 2023 hasta el 2024 debido, en gran parte, a la reducción de efectivo y de equivalentes de efectivo (-66%), evidenciando menos liquidez a la hora de cubrir obligaciones de pago inmediato. Las cuentas por cobrar aumentaron en un 31%, lo que implica un aumento en las ventas a crédito o una mayor periodicidad para el cobro de cartera. La propiedad, planta y equipo sufrió una disminución de 5% como consecuencia del aumento de la depreciación acumulada (50%) mientras que los activos intangibles no variaron. En año 2025, los activos totales disminuyeron un 2% respecto a 2024, principalmente por la reducción del efectivo en un 46% y de la propiedad, planta y equipo en un 5%. No obstante, las cuentas por cobrar aumentaron un 8%, manteniendo la necesidad de fortalecer la gestión de cobro y la disponibilidad de efectivo de la empresa.

Pasivos: Los pasivos totales se han reducido en un 4%, pasando de un total de \$146.679,86 a uno de \$140.953,18, lo que muestra una leve disminución de las obligaciones financieras de la empresa. Las cuentas por pagar a proveedores se han reducido en un 55%, lo mismo en las obligaciones corrientes; las cuentas por pagar a proveedores han sido, en cambio, muy poco afectadas, sólo un 1% de reducción, manteniendo esta cuenta como una importante fuente de financiamiento para préstamos de accionistas, mostrando, así, una alta dependencia de recursos ajenos. Para el año 2025, los pasivos totales disminuyeron un 4%, destacándose la reducción de las cuentas por pagar a relacionadas en un 6%. Sin embargo, las cuentas por pagar a proveedores aumentaron un 113%, lo que evidencia una mayor utilización de estas obligaciones como fuente de financiamiento a corto plazo.

Patrimonio: Entre 2023 y 2024, el patrimonio aumentó en un 9%, impulsado por el crecimiento de las ganancias acumuladas en un 21%, que representan utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Sin embargo, existe una disminución de la utilidad neta del ejercicio en un 45%, que pasó de \$2.235,38 a \$1.237,76, lo que significa un retroceso en la rentabilidad de la empresa en 2024. Sin lugar a dudas, el patrimonio presenta una mejora moderada. Sin embargo, el descenso en las ganancias del ejercicio podría influir negativamente en el reforzamiento financiero de la entidad en el futuro. Tomando en cuenta que en el año 2025, el patrimonio aumentó un 9%, impulsado por el incremento de las ganancias acumuladas y del resultado del ejercicio, cuya utilidad neta creció un 11% respecto a 2024, pasando de \$1.237,76 a \$1.371,91. Este comportamiento refleja una recuperación moderada de la rentabilidad de la empresa.

Tabla 11

Análisis horizontal de Estado de Resultados 2023 – 2024 y 2025

TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 - 2024 Y 2025								
COD.	CUENTA	2023	2024	2025	VARIACION ABSOLUTA		VARIACION RELATIVA	
					2023 - 2024	2024 - 2025	2023 - 2024	2024 - 2025
4	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 103.158,21	\$ 87.635,77	\$ 101.540,43	\$ -15.522,44	\$ 13.904,66	-15%	16%
4	VENTA DE BIENES	\$ 103.158,21	\$ 87.635,77	\$ 66.151,93	\$ -15.522,44	\$ -21.483,84	-15%	-25%
4	GANANCIA BRUTA	\$ 46.775,63	\$ 33.242,83	\$ 46.367,31	\$ -13.532,80	\$ 13.124,48	-29%	39%
5	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 56.382,58	\$ 54.392,94	\$ 55.173,12	\$ -1.989,64	\$ 780,18	-4%	1%
5	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 56.382,58	\$ 51.277,09	\$ 55.173,12	\$ -5.105,49	\$ 3.896,03	-9%	8%
5	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 1.135,74	\$ -	\$ -	\$ -1.135,74	\$ -	-100%	0%
5	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 55.246,84	\$ 51.277,09	\$ -	\$ -3.969,75	\$ -51.277,09	-7%	-100%
5	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	\$ -	\$ 3.115,85	\$ -	\$ 3.115,85	\$ -3.115,85	0%	-100%
5	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ -	\$ 3.115,85	\$ -	\$ 3.115,85	\$ -3.115,85	0%	-100%

	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 103.158,21	\$ 87.635,77	\$ 101.540,43	\$ -15.522,44	\$ 13.904,66	-	16%
5	GASTOS							
5	GASTOS DE VENTA	\$ 43.404,02	\$ 30.797,41	\$ 19.271,05	\$ -12.606,61	\$ -11.526,36	-29%	-37%
5	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 11.709,72	\$ 9.997,33	\$ 5.640,00	\$ -1.712,39	\$ -4.357,33	-15%	-44%
5	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 2.322,73	\$ 2.047,79	\$ 1.155,26	\$ -274,94	\$ -892,53	-12%	-44%
5	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 2.325,81	\$ 2.915,89	\$ 1.175,01	\$ 590,08	\$ -1.740,88	25%	-60%
	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ 3.780,15	\$ -	\$ 3.780,15	\$ -3.780,15	0%	-100%
5	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ 2.600,00	\$ -	\$ -	\$ -2.600,00	\$ -	-100%	0%
5	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 14.262,36	\$ -	\$ -	\$ -14.262,36	\$ -	-100%	0%
5	TRANSPORTE	\$ -	\$ 2.385,00	\$ -	\$ 2.385,00	\$ -2.385,00	0%	-100%
5	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	\$ 5.333,40	\$ 4.440,78	\$ 3.250,78	\$ -892,62	\$ -1.190,00	-17%	-27%
5	DEPRECIACIONES:	\$ 4.850,00	\$ 4.850,00	\$ 4.850,00	\$ -	\$ -	0%	0%
5	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 4.850,00	\$ 4.850,00	\$ 4.850,00	\$ -	\$ -	0%	0%
5	SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ -	\$ 380,47	\$ -	\$ 380,47	\$ -380,47	0%	-100%
5	GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ 578,52	\$ -	\$ 578,52	\$ -578,52	0%	-100%
5	INTERESES	\$ -	\$ 578,52	\$ -	\$ 578,52	\$ -578,52	0%	-100%
5	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	\$ -	\$ 578,52	\$ -	\$ 578,52	\$ -578,52	0%	-100%
	Utilidad ordinaria	\$ 43.404,02	\$ 31.375,93	\$ 44.298,07	\$ -12.028,09	\$ 12.922,14	-	41%
6	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 3.371,61	\$ 1.866,90	\$ 2.069,24	\$ -1.504,71	\$ 202,34	-	11%
6	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 505,74	\$ 280,04	\$ 310,39	\$ -225,70	\$ 30,35	-45%	11%
6	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 2.865,87	\$ 1.586,87	\$ 1.758,85	\$ -1.279,00	\$ 171,98	-45%	11%
6	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 630,49	\$ 349,11	\$ 386,94	\$ -281,38	\$ 37,83	-45%	11%
6	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$ 2.235,38	\$ 1.237,76	\$ 1.371,91	\$ -997,62	\$ 134,15	-45%	11%
6	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 2.235,38	\$ 1.237,76	\$ 1.371,91	\$ -997,62	\$ 134,15	-45%	11%
7	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	\$ 2.235,38	\$ 1.237,76	\$ 1.371,91	\$ -997,62	\$ 134,15	-45%	11%
8	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$ 2.235,38	\$ 1.237,76	\$ 1.371,91	\$ -997,62	\$ 134,15	-	11%
8	PARTICIPACION NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	\$ 2.235,38	\$ 1.237,76	\$ 1.371,91	\$ -997,62	\$ 134,15	-45%	11%

Nota. Análisis horizontal del estado de resultado integral de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

- **Análisis e interpretación**

Ingresos y costos: Los ingresos por ventas de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. cayeron 15% entre 2023 y 2024, pasando de \$103.158,21 a \$87.635,77, hecho que refleja la disminución de la actividad comercial de la empresa. A pesar de que el costo de ventas también se redujo 4%, esta caída fue menor que la disminución en las ventas, lo que provocó que la ganancia bruta se redujera 29%. Sumado a ello, en el tiempo 2024 también aparecieron otros costos indirectos de fabricación relacionados al mantenimiento y las reparaciones, aumentando aún más la carga operativa de la empresa. En el año 2025, los ingresos aumentaron un 16% respecto a 2024, pasando de \$87.635,77 a \$101.540,43. Asimismo, la ganancia bruta se incrementó un 39%, mientras que el costo de ventas aumentó apenas un 1%, evidenciando una recuperación de la actividad comercial y una mejora en el resultado bruto de la empresa.

Gastos: Los costes de comercialización se redujeron en un 29%, el cual es un claro esfuerzo por contener los costes operativos; no obstante, aparecen partidas que experimentan incrementos importantes, tales como las retribuciones sociales e indemnizaciones (25%), costes de aislamientos por planes de retribución a los empleados y por transporte. Asimismo, aparecen nuevos costes financieros por intereses en 2024, pero otros tipos de costes desaparecen como los de mantenimiento o los procedentes de retribuciones a trabajadores autónomos. La reorganización de la estructura de costes de la empresa puede asemejarse a la parte visible del iceberg, que enseña que es una práctica contable imposibilitada para reducir la rentabilidad de los resultados de la empresa. En el 2025, los gastos de venta disminuyeron un 37%, principalmente por la reducción de sueldos, beneficios sociales y otros gastos operativos. Esta disminución contribuyó a mejorar el resultado operativo de la empresa y compensó parcialmente el incremento del costo de ventas.

Utilidad neta: Durante el presente periodo, la utilidad neta descendió 45% con respecto a la anterior, pasando esta de \$2.235,38 en 2023 a \$1.237,76 en 2024, igual tendencia observada en la utilidad antes de impuestos y la ganancia antes de participación trabajadores, lo que asienta la idea de que la reducción en las ventas y el incremento,

proporcionalmente idénticos entre ciertos costos y unos determinados gastos, es lo que afectó el resultado de manera negativa, pues a pesar de que la empresa tuvo resultados positivos, el margen de rentabilidad fue claramente menor en 2024, en el año 2025 la utilidad neta aumentó un 11% respecto a 2024, pasando de \$1.237,76 a \$1.371,91. Este crecimiento refleja una recuperación moderada de la rentabilidad, relacionada principalmente con el incremento de los ingresos y la reducción de los gastos operativos.

2.4.1.2 Análisis vertical

El análisis vertical permite examinar la estructura interna del estado de situación financiera de una empresa, expresando cada partida como un porcentaje del total de activos. Una sola hoja muestra cómo se reparten fondos y deudas en la empresa durante un ejercicio. En TOPYTUPIZZA CIA. LTDA se compara la mezcla de activos, pasivos y patrimonio entre el 2023 – 2024 y 2025 para ver si la estructura financiera cambió, cuánto depende de préstamos y cuánto capital aportan los dueños.

Tabla 12

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2023-2024 y 2025

TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 - 2024 Y 2025							
COD.	CUENTA	2023	Análisis vertical 2023	2024	Análisis vertical 2024	2025	Análisis vertical 2025
1	ACTIVO						
1	ACTIVO CORRIENTE						
1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 3.841,78	2%	\$ 1.315,80	1%	\$ 715,55	0%
1	CAJA	\$ 3.841,78	2%	\$ 1.315,80	1%	\$ 715,55	0%
1	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 9.798,84	6%	\$ 12.808,41	8%	\$ 13.788,12	9%
1	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 9.798,84	6%	\$ 12.808,41	8%	\$ 13.788,12	9%
1	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	\$ 9.798,84	6%	\$ 12.808,41	8%	\$ 13.788,12	9%
1	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	\$ 9.798,84	6%	\$ 12.808,41	8%	\$ 13.788,12	9%
1	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 412,66	0%	\$ 290,15	0%	\$ 292,08	0%

1	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	\$ 412,66	0%	\$ 290,15	0%	\$ 292,08	0%
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$ 14.053,28	9%	\$ 14.414,36	9%	\$ 15.411,15	10%
1	ACTIVOS NO CORRIENTES						
1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 96.585,58	60%	\$ 91.735,58	59%	\$ 86.885,58	57%
1	INSTALACIONES	\$ 88.500,00	55%	\$ 88.500,00	57%	\$ -	0%
1	MUEBLES Y ENSERES	\$ 12.000,00	7%	\$ 12.000,00	8%	\$ 12.000,00	8%
1	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 5.785,58	4%	\$ 5.785,58	4%	\$ 5.785,58	4%
1	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -9.700,00	-6%	\$ -14.550,00	-9%	\$ -19.400,00	-13%
1	ACTIVO INTANGIBLE	\$ 50.000,00	31%	\$ 50.000,00	32%	\$ 50.000,00	33%
1	MÁRCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$ 50.000,00	31%	\$ 50.000,00	32%	\$ 50.000,00	33%
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 146.585,58	91%	\$ 141.735,58	91%	\$ 136.885,58	90%
	ACTIVOS	\$ 160.638,86	100%	\$ 156.149,94	100%	\$ 152.296,73	100%
2	PASIVO						
2	PASIVO CORRIENTE						
2	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 7.116,01	4%	\$ 3.180,00	2%	\$ 6.785,52	4%
2	LOCALES	\$ 7.116,01	4%	\$ 3.180,00	2%	\$ 6.785,52	4%
2	PROVEEDORES	\$ 7.116,01	4%	\$ 3.180,00	2%	\$ 6.785,52	4%
2	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 1.536,47	1%	\$ 730,30	0%	\$ 798,85	1%
2	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 201,74	0%	\$ 101,15	0%	\$ -	0%
2	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 630,49	0%	\$ 349,11	0%	\$ 386,95	0%
2	CON EL IESE	\$ 198,50	0%	\$ -	0%	\$ 101,51	0%
2	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 505,74	0%	\$ 280,04	0%	\$ 310,39	0%
2	CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	\$ 138.027,38	86%	\$ 137.042,88	88%	\$ 128.143,70	84%
2	LOCALES	\$ 138.027,38	86%	\$ 137.042,88	88%	\$ 128.143,70	84%
2	PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	\$ 138.027,38	86%	\$ 137.042,88	88%	\$ 128.143,70	84%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 146.679,86	91%	\$ 140.953,18	90%	\$ 7.584,37	5%
	PASIVOS	\$ 146.679,86	91%	\$ 140.953,18	90%	\$ 135.728,07	89%
3	PATRIMONIO NETO						
3	PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	\$ 13.959,00	9%	\$ 15.196,76	10%	\$ 16.568,66	11%
3	CAPITAL	\$ 900,00	1%	\$ 900,00	1%	\$ 900,00	1%

3	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 900,00	1%	\$ 900,00	1%	\$ 900,00	1%
3	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 10.823,62	7%	\$ 13.059,00	8%	\$ 14.296,75	9%
3	GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 10.823,62	7%	\$ 13.059,00	8%	\$ 14.296,75	9%
3	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 2.235,38	1%	\$ 1.237,76	1%	\$ 1.371,91	1%
3	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 2.235,38	1%	\$ 1.237,76	1%	\$ 1.371,91	1%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 13.959,00	9%	\$ 15.196,76	10%	\$ 16.568,66	11%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 160.638,86	100%	\$ 156.149,94	100%	\$ 152.296,73	100%

Nota. Análisis vertical del estado de situación financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

- **Análisis e interpretación**

Activos: En los años 2023 y 2024, los activos corrientes constituyen apenas el 9% del total de activos, lo que pone de manifiesto la escasa capacidad de liquidez de la compañía. En cuanto a este grupo de activos, el efectivo y equivalentes de efectivo registraron una disminución de su participación de 2% a 1%, lo cual viene a confirmar una menor disponibilidad inmediata de dinero. En sentido contrario están las cuentas por cobrar, que aumentan el porcentaje de participación de 6% a 8%, lo que apunta hacia mayor acaparamiento de recursos en cartera y posibles problemas de cobranza. Los activos no corrientes se mantuvieron en el 91% de participación durante ambos años, destacando la propiedad, planta y equipo, que cuenta con el 60% en 2023 y el 59% en 2024. Finalmente, los activos intangibles incrementaron ligeramente su participación de 31% a 32%, lo que el uso de marcas y de derechos comerciales que cobra importancia en la estructura de financiamiento de la compañía.

En el año 2025, los activos corrientes incrementaron ligeramente su participación del 9% al 10%, aunque el efectivo disminuyó hasta representar menos del 1% del total de activos. Por su parte, las cuentas por cobrar aumentaron su participación al 9%, mientras que los activos no corrientes redujeron su participación del 91% al 90%. Esto evidencia que, aunque existe una mayor participación de activos corrientes, la empresa continúa manteniendo una baja disponibilidad inmediata de efectivo y una importante concentración de recursos en cuentas por cobrar.

Pasivos: Los pasivos representaron el 91% del total de activos en el ejercicio 2023, frente a una participación del 90% en 2024, revelando un elevado grado de dependencia del

financiamiento externo. Por lo que las cuentas por pagar relacionadas con los (accionistas) fueron las que obtuvieron mayor participación, debido que aumentaron su participación de 86% en el año 2023 al 88% en el 2024, lo que evidencia que la empresa sigue financiándose de forma prioritaria mediante préstamos de los accionistas. Al contrario de esto, las cuentas por pagar a proveedores disminuyeron su participación de 4% en 2023 a 2% en 2024, al igual que las demás obligaciones corrientes, lo que muestra menores compromisos operativos y tributarios, y de corto plazo.

Aunque los pasivos redujeron su participación, el ratio de endeudamiento es todavía elevado y genera un riesgo para la estabilidad financiera de la empresa. En el 2025, los pasivos representaron el 89% del total de activos, mostrando una reducción frente al 90% registrado en 2024. Las cuentas por pagar a relacionadas disminuyeron su participación del 88% al 84%; sin embargo, continúan siendo la principal fuente de financiamiento de la empresa. Por otra parte, las cuentas por pagar a proveedores aumentaron su participación del 2% al 4%, evidenciando una mayor utilización de obligaciones con terceros.

Patrimonio: El patrimonio (que representaba el 9% del total de activos en 2023) pasó al 10% en 2024, mostrando una leve mejora en el soporte financiero interno de la empresa. En el capital social se conservó una participación firme en el 1%, mientras que las ganancias acumuladas aumentaron del 7% al 8%, lo que muestra que la empresa retiene utilidades de ejercicios anteriores. Por lo que se menciona que la utilidad neta del período se conservó en apenas el 1% de los activos evidenciando una baja rentabilidad.

Entiende que, aunque el patrimonio asumió una ligera recuperación, la empresa todavía depende en gran parte del financiamiento externo, es decir que aquello limita la solvencia y estabilidad financiera de la empresa a largo plazo. En el año 2025 el patrimonio incrementó su participación del 10% al 11% de los activos, impulsado principalmente por el aumento de las ganancias acumuladas, que pasaron del 8% al 9%. La utilidad neta mantuvo una participación del 1%, lo que refleja una mejora moderada en el respaldo financiero interno de la empresa, aunque continúa existiendo una alta dependencia del financiamiento externo.

Tabla 13

Análisis vertical de Estado de Resultados 2023-2024 y 2025

TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 - 2024 Y 2025							
COD.	CUENTA	2023	Análisis vertical 2023	2024	Análisis vertical 2024	2025	Análisis vertical 2024
	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
4		\$ 103.158,21	100%	\$ 87.635,77	100%	\$ 101.540,43	100%
4	VENTA DE BIENES	\$ 103.158,21	100%	\$ 87.635,77	100%	\$ 66.151,93	65%
4	GANANCIA BRUTA	\$ 46.775,63	45%	\$ 33.242,83	38%	\$ 46.367,31	46%
5	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 56.382,58	55%	\$ 54.392,94	62%	\$ 55.173,12	54%
5	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 56.382,58	55%	\$ 51.277,09	59%	\$ 55.173,12	54%
5	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	\$ 1.135,74	1%	\$ -	0%	\$ -	0%
5	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	\$ 55.246,84	54%	\$ 51.277,09	59%	\$ -	0%
5	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	\$ -	0%	\$ 3.115,85	4%	\$ -	0%
	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ -	0%	\$ 3.115,85	4%	\$ -	0%
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 103.158,21	100%	\$ 87.635,77	100%	\$ 101.540,43	100%
5	GASTOS						
5	GASTOS DE VENTA	\$ 43.404,02	42%	\$ 30.797,41	35%	\$ 19.271,05	19%
5	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 11.709,72	11%	\$ 9.997,33	11%	\$ 5.640,00	6%
5	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 2.322,73	2%	\$ 2.047,79	2%	\$ 1.155,26	1%
5	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 2.325,81	2%	\$ 2.915,89	3%	\$ 1.175,01	1%
	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	0%	\$ 3.780,15	4%	\$ -	0%
5	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ 2.600,00	3%	\$ -	0%	\$ -	0%
5	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 14.262,36	14%	\$ -	0%	\$ -	0%
5	TRANSPORTE	\$ -	0%	\$ 2.385,00	3%	\$ -	0%

5	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	\$ 5.333,40	5%	\$ 4.440,78	5%	\$ 3.250,78	3%
5	DEPRECIACIONES:	\$ 4.850,00	5%	\$ 4.850,00	6%	\$ 4.850,00	5%
5	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 4.850,00	5%	\$ 4.850,00	6%	\$ 4.850,00	5%
5	SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ -	0%	\$ 380,47	0%	\$ -	0%
5	GASTOS FINANCIEROS	\$ -	0%	\$ 578,52	1%	\$ -	0%
5	INTERESES	\$ -	0%	\$ 578,52	1%	\$ -	0%
5	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	\$ -	0%	\$ 578,52	1%	\$ -	0%
	Utilidad ordinaria	\$ 43.404,02	42%	\$ 31.375,93	36%	\$ 44.298,07	44%
6	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 3.371,61	3%	\$ 1.866,90	2%	\$ 2.069,24	2%
6	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 505,74	0%	\$ 280,04	0%	\$ 310,39	0%
6	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 2.865,87	3%	\$ 1.586,87	2%	\$ 1.758,85	2%
6	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 630,49	1%	\$ 349,11	0%	\$ 386,94	0%
6	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$ 2.235,38	2%	\$ 1.237,76	1%	\$ 1.371,91	1%
6	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 2.235,38	2%	\$ 1.237,76	1%	\$ 1.371,91	1%
7	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	\$ 2.235,38	2%	\$ 1.237,76	1%	\$ 1.371,91	1%
8	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$ 2.235,38	2%	\$ 1.237,76	1%	\$ 1.371,91	1%
8	PARTICIPACION NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	\$ 2.235,38	2%	\$ 1.237,76	1%	\$ 1.371,91	1%

Nota. Análisis vertical del estado de situación financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

- **Análisis e interpretación**

Ingresos y costos: En el transcurso de 2023 la ganancia bruta se situó en el 45% en relación con las ventas; para el lapso de 2024 se redujo al 38%, lo que implica una disminución en la generación de rentabilidad. A su vez, el costo de ventas vivió un crecimiento en su participación del 55% al 62%, lo que indica que la porción de los ingresos destinados a coberturas de costos directos fue aún mayor. Dentro de los costos, las compras netas locales, por ejemplo, pasaron de 54% a 59% y se introdujeron otros tipos de costos indirectos de fabricación por el 4%, relacionados con el mantenimiento y las reparaciones.

En el 2025 la ganancia bruta aumentó su participación del 38% al 46% de las ventas, mientras que el costo de ventas disminuyó del 62% al 54%. Este comportamiento refleja una mejora en la estructura de costos y una mayor capacidad de la empresa para generar ganancia a partir de sus ingresos.

Gastos: El porcentaje de los gastos de venta se ha reducido de un 42% hasta un 35% de las ventas, lo que pone en evidencia cierto control de los gastos operativos. Aun así, determinados rubros han incrementado su peso relativo, como el de los beneficios sociales y las indemnizaciones que pasaron de un 2% hasta un 3%, como también lo hicieron los gastos por beneficios a empleados como los de transporte que surgieron en el 2024. Por otra parte, la depreciación también incrementó la participación al pasar de un 5% a un 6% y han aparecido gastos financieros equivalentes al 1% de las ventas, lo que pone de manifiesto la aparición de un compromiso operativo y financiero más fuerte a lo largo del período analizado. En el año 2025, los gastos de venta redujeron su participación del 35% al 19% de las ventas, principalmente por la disminución de los gastos relacionados con remuneraciones, beneficios sociales y otros gastos operativos. Asimismo, los gastos financieros dejaron de representar una participación significativa, contribuyendo a una estructura de gastos más favorable.

Utilidad neta: La utilidad neta fue del 2% sobre las ventas en 2023 y pasó al 1% en 2024, lo que hace ver que la rentabilidad de la empresa ha disminuido. También, la utilidad antes de impuestos pasó de 3% a 2%, lo que hace ver que el aumento proporcional de los costos y algunos gastos redujeron el margen de ganancia importante. A pesar de que continuamos con resultados positivos, la reducción de la utilidad muestra una menor eficiencia financiera y operativa en el 2024. En el año 2025 la utilidad neta mantuvo una participación del 1% sobre las ventas, igual que en 2024. Sin embargo, en términos monetarios aumentó de \$1.237,76 a \$1.371,91, evidenciando una recuperación moderada del resultado neto, aunque la rentabilidad continúa siendo reducida en relación con el nivel de ingresos.

2.4.1.3 Cálculo de indicadores de rentabilidad

Tabla 14

Indicadores de rentabilidad

INDICADOR FINANCIERO	FÓRMULA	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025
Margen de Utilidad Neta	$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos totales}} * 100$	2,17%	1,41%	1,35%
Retorno sobre el Patrimonio (ROE)	$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio total}} * 100$	16,01%	8,14%	8,28%
Retorno sobre los Activos (ROA)	$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total de activos}} * 100$	1,39%	0,79%	0,90%
INDICADORES DE CUENTAS POR COBRAR				
Rotación de Cuentas por cobrar	$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	10,53	6,84	7,36
Periodo promedio de cobro	$= \frac{360}{\text{Rotacion de cuentas por cobrar}}$	34,20	52,62	48,88
INDICADORES DE LIQUIDEZ				
Liquidez corriente	$= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,10	0,10	2,03
Prueba acida	$= \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	1,00	1,01	0,11

Nota. Cálculo de los indicadores financieros como margen neto, ROE, ROA, cuentas por cobrar y liquidez de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

- Análisis e interpretación de los indicadores de rentabilidad**

El análisis de los indicadores financieros correspondientes a los años 2023 – 2024 y 2025 evidencia un deterioro en la situación económica y financiera de la empresa, reflejado principalmente en la disminución de la rentabilidad, la eficiencia en la recuperación de cartera y la capacidad financiera de corto plazo. En relación con los indicadores de rentabilidad, se observa que el **margen de utilidad neta** disminuyó de 2,17% en 2023 a 1,41% en 2024, demostrando una menor capacidad de la empresa para convertir sus ventas en beneficios económicos. Por otra parte, se encuentra el rendimiento sobre el patrimonio

(ROE) el cual presentó una reducción significativa al pasar de 16,01% a 8,14%, mientras que el rendimiento sobre los activos (ROA) descendió de 1,39% a 0,79%, señalando que tanto los recursos propios como los activos disponibles están creando menores retornos financieros en relación al período anterior.

Asimismo, los indicadores relacionados con la gestión de **cuentas por cobrar** reflejan una disminución en la eficiencia de recuperación de cartera. La **rotación de cuentas por cobrar** pasó de 10,53 veces en 2023 a 6,84 veces en 2024, lo que significa que la empresa necesitó más tiempo para recuperar los valores pendientes de cobro. Este comportamiento se confirma con el incremento del **período promedio de cobro**, el cual aumentó de 34,20 días a 52,62 días, evidenciando que durante 2024 la recuperación del efectivo proveniente de ventas a crédito se volvió más lenta, afectando directamente la disponibilidad de recursos y el capital de trabajo.

Los indicadores de **liquidez** revelan la situación financiera que necesita mayor atención. Siendo así la **liquidez corriente** permaneció en 0,10 durante ambos períodos, lo que representa que la empresa únicamente dispone de 10 centavos de activos corrientes para cubrir cada dólar de obligaciones a corto plazo, demostrando limitaciones significativas para responder a compromisos inmediatos. No obstante, la **prueba ácida** presentó una leve mejora al pasar de 1,00 en el 2023 al 1,01 en el 2024, esta variación resulta mínima frente a las debilidades observadas en otros indicadores financieros.

En cuanto al año **2025**, se observa una recuperación parcial de algunos indicadores respecto a 2024. El **margen de utilidad neta** disminuyó ligeramente a 1,35%, mientras que el **ROE** aumentó a 8,28% y el **ROA** a 0,90%, evidenciando una leve mejora en el rendimiento de los recursos de la empresa. Asimismo, la **rotación de cuentas por cobrar** aumentó de 6,84 a 7,36 veces y el período promedio de cobro disminuyó de 52,62 a 48,88 días, reflejando una recuperación moderada en la gestión de cartera. Por su parte, la **liquidez corriente** presentó una mejora significativa, pasando de 0,10 a 2,03, aunque la **prueba ácida** disminuyó a 0,11, por lo que persisten aspectos que requieren atención financiera.

De acuerdo a lo expuesto anteriormente los resultados evidencian que durante el año 2024 la empresa percibió una disminución en el desempeño financiero respecto al año 2023, donde se presentan ciertas reducciones en la rentabilidad, limitaciones de liquidez,

incremento de las cuentas por cobrar y la disponibilidad en los recursos financieros. Debido a la situación presentada surge la necesidad de vigorizar la política de cobranza y crédito para poder tener una buena estabilidad operativa y económica. En el año 2025 se observa una recuperación parcial en algunos indicadores, principalmente en el ROE, ROA, la rotación de cuentas por cobrar y la liquidez corriente. Sin embargo, el margen de utilidad neta presentó una ligera disminución y aún se mantienen dificultades relacionadas con la recuperación de cartera, esta situación refleja la necesidad de mejorar la gestión financiera de la empresa, con el propósito de fortalecer su estabilidad económica y favorecer un mejor desempeño en los próximos períodos.

2.4.2 Entrevistas

Tabla 15

Resultados del contador y gerente

PREGUNTAS	CONTADOR	GERENTE
1. ¿Cómo están establecidas las políticas tributarias dentro de la empresa?	Las políticas tributarias están definidas mediante procedimientos internos orientados al cumplimiento oportuno de obligaciones fiscales, control documental y correcta aplicación normativa.	La empresa mantiene políticas tributarias orientadas al cumplimiento legal, buscando reducir contingencias y optimizar recursos financieros.
2. ¿Cómo se supervisa el cumplimiento de las obligaciones tributarias en la empresa?	Se ejecuta mediante cronogramas tributarios, revisiones periódicas y control de declaraciones antes de su presentación.	Se inspecciona mediante informes periódicos expuestos por el área contable y seguimiento del cumplimiento fiscal.
3. ¿Qué objetivos tiene la empresa respecto a la planificación fiscal?	Perfeccionar la carga tributaria dentro del marco legal, disminuyendo riesgos fiscales y mejorando la gestión financiera.	Conservar la estabilidad financiera, cumplir con las obligaciones a tiempo y mejorar la rentabilidad empresarial.
4. ¿Qué riesgos tributarios se presentan con mayor frecuencia en la empresa?	Riesgos relacionados con errores en las declaraciones, retrasos tributarios y falta de documentación de respaldo.	Los primordiales riesgos están asociados con sanciones, multas o afectaciones económicas procedentes del incumplimiento fiscal.
5. ¿Qué criterios utiliza la empresa para evaluar el impacto de los impuestos en sus finanzas?	Se estudian los niveles de impuestos pagados, flujo de efectivo, utilidad neta y cumplimiento tributario.	Es evaluado de acuerdo a la consideración de cómo los tributos afectan la liquidez, costos y resultados financieros.
6. ¿Cómo afecta la falta de liquidez al cumplimiento de las obligaciones tributarias?	Es muy limitada la disponibilidad inmediata de recursos para cumplir con tiempo las obligaciones fiscales.	Reduce la capacidad de pago, lo cual nos puede crear retrasos o reprogramaciones financieras.

7. ¿Qué acciones se toman cuando existen dificultades en el cumplimiento tributario?	Se reestablecen pagos, verificamos las obligaciones pendientes que tenemos y se priorizan compromisos fiscales.	Se trata de buscar alternativas financieras y ajustes presupuestarios para así poder cumplir con las obligaciones prioritarias.
8. ¿Cómo se controlan los registros contables relacionados con los impuestos?	A través de registros sistemáticos, conciliaciones y revisión documental periódica.	Se efectúan controles internos y supervisión permanente en el área contable.
9. ¿Qué procedimientos se aplican para verificar el cálculo correcto de los tributos?	Se ejecutan revisiones contables, conciliaciones y validación previa antes de declarar.	Se verifica la existencia de respaldos técnico y aprobaciones en el área contable antes de presentar la información.
10. ¿Cómo se gestionan las declaraciones tributarias dentro de la empresa?	Son elaboradas por contabilidad, inspeccionadas internamente y presentadas de acuerdo al cronograma establecido.	Se delega al departamento contable realizando seguimiento del cumplimiento oportuno.
11. ¿Cómo influye el control de los ingresos pendientes de cobro en la planificación fiscal?	Influye directamente en la disponibilidad de efectivo para cumplir obligaciones tributarias.	Una adecuada recuperación de cartera permite mantener estabilidad financiera y cumplir obligaciones.
12. ¿Cómo se genera y comunica la información tributaria dentro de la empresa?	Por medio de reportes financieros y tributarios dirigidos a gerencia periódicamente.	A través de reuniones e informes que proporcionan la toma de decisiones.
13. ¿Qué medidas se aplican cuando se detectan errores en la planificación fiscal?	Se ejecutan correcciones inmediatas, ajustes contables y revisiones al proceso interno.	Se ejecutan acciones correctivas para impedir reincidencias futuras.
14. ¿Qué políticas financieras tiene la empresa para mejorar la rentabilidad financiera?	La del control de costos, optimización de gastos y planificación tributaria adecuada.	Mantener eficiencia operativa, controlar gastos y aumento de los ingresos.
15. ¿Qué objetivos financieros están relacionados con el incremento de la rentabilidad?	Mejoras en los márgenes financieros, perfeccionamiento de los recursos y el aumento de la utilidad.	Acrecentar ganancias, fortalecer liquidez y asegurar sostenibilidad financiera.
16. ¿Qué situaciones o riesgos afectan la rentabilidad financiera de la empresa?	Elevada carga tributaria, aumento de costos y problemas de liquidez.	Reducción de ventas, incremento de gastos y dificultades financieras.
17. ¿Cómo evalúan el impacto de la carga tributaria en la rentabilidad financiera?	Por medios de análisis en utilidades, flujo de efectivo e indicadores financieros.	Se evalúa cómo los impuestos pueden afectar a la capacidad de crecimiento empresarial.
18. ¿Cómo afectan las cuentas por cobrar y la falta de liquidez a la rentabilidad financiera de la empresa?	Disminuyen la disponibilidad de efectivo y afectan el cumplimiento de obligaciones financieras.	Generan limitaciones operativas y reducen capacidad de inversión.
19. ¿Qué medidas aplica la empresa cuando disminuye la rentabilidad financiera?	Ajuste de gastos, revisión tributaria y control financiero.	Se replantean estrategias financieras y operativas.

20. ¿Qué indicadores utiliza la empresa para medir la rentabilidad financiera?	ROE, ROA, margen neto y liquidez.	Los Indicadores financieros que se relacionan con ganancias, liquidez y eficiencia.
21. ¿Cómo analiza la empresa indicadores financieros como el ROE, ROA y margen neto?	Se comparan los resultados históricos y se evalúan las variaciones financieras.	Los utilizamos para así poder medir el desempeño y apoyar decisiones estratégicas.
22. ¿Cómo controla la empresa sus ingresos y gastos para mantener niveles adecuados de rentabilidad?	Se los controlan por medio de presupuestos, registros contables y análisis financieros permanentes.	A través de controles administrativos y seguimiento financiero constante.
23. ¿La empresa mantiene niveles adecuados de liquidez para cumplir sus obligaciones operativas y tributarias?	Se mantienen controles financieros, aunque existen períodos con limitaciones de liquidez.	Generalmente sí, aunque pueden existir restricciones temporales dependiendo del flujo operativo.
24. ¿Cómo se utiliza la información financiera en la toma de decisiones?	Sirve para análisis financiero, planificación tributaria y control económico.	Es fundamental para definir estrategias y orientar decisiones empresariales.
25. ¿Cómo se realiza el seguimiento y control de la rentabilidad financiera de la empresa?	Mediante revisión periódica de indicadores, estados financieros y resultados económicos.	Se monitorea continuamente mediante reportes financieros y evaluaciones periódicas.

Nota. Entrevista del contador y gerente de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

- **Análisis de la entrevista**

Al realizarle la entrevista al gerente y contador se pudo evidenciar que la empresa presenta diferentes procesos que están encaminados al cumplimiento fiscal y financiero, ya que muestra limitaciones muy importantes que se encuentran relacionadas con la planificación fiscal afectando de manera directa a la rentabilidad financiera, reconociendo que TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., si presenta los debidos procedimientos para controlar o supervisar sus obligaciones tributarias, declaraciones, la deficiencia administrativa y la información financiera para la toma de decisiones, pero aun así tiene problemas en la rentabilidad y la parte fiscal.

Esta entrevista nos permitió identificar cada una de las debilidades que presenta la empresa, una de esas debilidades es la liquidez, dificultad en la recuperación de las cuentas por cobrar y la falta de un adecuado control de inventarios, por lo que al no llevar un control o registro sobre los inventarios no se puede determinar con precisión cuáles son sus costos reales, entrada y salida de cada producto, entre otros. Si bien es cierto que la planificación

fiscal es una herramienta muy importante que nos ayuda o nos permite a optimizar los recursos económicos y a reducir los riesgos.

De igual manera se evidencian problemas que se encuentran relacionados con la escasa organización de la planificación fiscal, donde las decisiones tributarias que se tome dependerían primariamente de cuál sería la disponibilidad inmediata del efectivo que dispone la empresa en ese momento y de su conducta operativa. Por lo que se entiende que la restringida liquidez, retrasos en las cuentas por cobrar y el inadecuado control de inventarios inducen a tener limitaciones financieras las cuales entorpecen el cumplimiento pertinente de las obligaciones fiscales.

Estas acciones permitirían disponer de información más precisa, mejorar la administración del capital de trabajo y optimizar la toma de decisiones. En términos generales, los hallazgos permiten concluir que la planificación fiscal presenta una incidencia directa sobre la rentabilidad financiera, debido a que factores como la falta de liquidez, deficiencias en la gestión de cartera, ausencia de control de inventarios y limitaciones administrativas terminan afectando la capacidad de generar utilidades y mantener estabilidad financiera. Por ello, fortalecer la planificación fiscal conjuntamente con una adecuada gestión financiera y operativa constituye un elemento fundamental para incrementar la rentabilidad y sostenibilidad económica de la empresa.

2.4.3 Checklist

Tabla 16

Resultados de checklist

CRITERIO	SÍ	NO	OBSERVACIONES
VARIABLE INDEPENDIENTE: PLANIFICACIÓN FISCAL			
Componente 1: Ambiente de control			
¿Cuenta con políticas tributarias formalmente establecidas?	X		Existen lineamientos tributarios básicos, aunque no completamente formalizados.
¿Existe supervisión sobre el cumplimiento de las obligaciones fiscales?	X		Se realizan revisiones periódicas desde el área contable.
Componente 2: Establecimiento de objetivos			
¿La empresa ha definido objetivos relacionados con la planificación fiscal?	X		Existen objetivos orientados al cumplimiento tributario y optimización financiera.
Componente 3: Identificación de eventos (riesgos)			

¿Se analizan factores que puedan generar sanciones o multas tributarias?	X		Se reconocen riesgos tributarios, aunque el análisis preventivo es limitado.
Componente 4: Evaluación de riesgos			
¿Evalúa el impacto de los impuestos en sus resultados financieros?	X		La empresa analiza el efecto tributario sobre liquidez y utilidades.
¿La empresa evalúa cómo la falta de liquidez afecta el cumplimiento de las obligaciones tributarias?	X		La disponibilidad limitada de efectivo afecta la capacidad de cumplimiento.
Componente 5: Respuesta al riesgo			
¿Implementa estrategias para reducir riesgos fiscales?	X		Se aplican medidas correctivas, aunque no existe una planificación fiscal estructurada.
Componente 6: Actividades de control			
¿Se realiza control periódico de las declaraciones tributarias?	X		Las declaraciones son revisadas antes de su presentación.
¿Se verifican los registros contables relacionados con impuestos?	X		Existen revisiones contables periódicas.
¿Se mantiene documentación de respaldo de las obligaciones tributarias?	X		Se conservan documentos de soporte tributario.
¿Mantienen control de los ingresos pendientes de cobro para una adecuada planificación fiscal?		X	Existen dificultades en la recuperación de cartera que afectan la planificación financiera y tributaria.
Componente 7: Información y comunicación			
¿La información fiscal es comunicada a la administración para la toma de decisiones?	X		Los reportes tributarios sirven como apoyo administrativo.
Componente 8: Supervisión			
¿Se corrigen oportunamente las deficiencias detectadas en el área tributaria?	X		Se realizan correcciones cuando se identifican errores.
VARIABLE DEPENDIENTE: RENTABILIDAD FINANCIERA			
Componente 1: Ambiente de control			
¿Cuenta con políticas financieras orientadas a mejorar la rentabilidad?	X		Existen controles enfocados en gastos, costos y resultados financieros.
Componente 2: Establecimiento de objetivos			
¿Se han definido objetivos financieros relacionados con el incremento de la rentabilidad?	X		La empresa busca mejorar utilidades y sostenibilidad financiera.
Componente 3: Identificación de eventos (riesgos)			
¿Se identifican riesgos que puedan afectar la rentabilidad financiera?	X		Se identifican riesgos relacionados con liquidez, costos y obligaciones tributarias.
Componente 4: Evaluación de riesgos			
¿Se evalúa el impacto de la carga tributaria en la rentabilidad financiera?	X		La carga tributaria influye directamente sobre los resultados económicos.
¿Evalúa el impacto de las cuentas por cobrar en la rentabilidad financiera?	X		Los retrasos en recuperación de cartera afectan la disponibilidad financiera.
Componente 5: Respuesta al riesgo			
¿Se aplican medidas para enfrentar disminuciones en la rentabilidad?	X		Se implementan ajustes financieros cuando existen disminuciones económicas.

Componente 6: Actividades de control			
¿Se realiza control periódico de los ingresos y gastos?	X		Existen revisiones financieras permanentes.
¿Analizan periódicamente indicadores financieros como el ROA, ROE y margen neto?	X		Se utilizan indicadores financieros como herramienta de evaluación.
¿Mantienen niveles adecuados de liquidez para cumplir sus obligaciones operativas y tributarias?		X	Se presentan limitaciones de liquidez que afectan obligaciones financieras y fiscales.
Componente 7: Información y comunicación			
¿La información financiera es utilizada para la toma de decisiones gerenciales?	X		La gerencia utiliza reportes financieros para definir acciones empresariales.
Componente 8: Supervisión			
¿Se evalúa continuamente la rentabilidad financiera de la empresa?	X		Se realiza seguimiento mediante indicadores y análisis financieros periódicos.

Nota. Estudiante y gerente empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

- **Análisis de checklist**

Los resultados alcanzados por la aplicación del checklist indican que la empresa presenta una adecuación satisfactoria en la mayoría de los componentes correspondientes a la variable independiente planificación tributaria, observándose que la mayor parte de los ítems evaluados fueron contestados afirmativamente. De este modo, permite evidenciar, que existen prácticas de control fiscal, supervisión de las obligaciones fiscales, metas de cumplimiento y evaluación de riesgos, elementos que sostienen el hecho de tener una gestión fiscal medianamente ordenada.

En lo que respecta al componente de ambiente de control, se detectó que la empresa cuenta con lineamientos tributarios básicos y realiza inspecciones de cumplimiento fiscal en periodos determinados, lo que representa un indicador positivo que contribuye a mantener el orden administrativo y a disminuir incumplimientos. Por otro lado, en el establecimiento de objetivos se observa que existen objetivos orientados hacia el cumplimiento tributario y la optimización financiera, lo que indica el interés de la organización por mantener el equilibrio financiero.

La identificación y evaluación de riesgos tributarios, si bien la empresa considera factores referidos a sanciones, multas e impacto tributario sobre la liquidez; el análisis proactivo es aún una práctica que presenta limitaciones y podría generar un incremento en la exposición a contingencias fiscales futuras. Así también, aunque la organización aplica medidas correctivas del proceso de declaraciones tributarias, controles periódicos sobre

registros contables y sobre la documentación de respaldo, se asoció una importante debilidad en el control de ingresos a cobrar, puesto que las dificultades para la recuperación de cartera tienen repercusiones directas en la planificación financiera y tributaria.

Por otro lado, los resultados de la variable dependiente rentabilidad financiera arrojan igualmente un predominio de las respuestas afirmativas, mostrando que la empresa se encuentra en la disposición para mantener los controles financieros, los objetivos económicos delineados, los análisis de riesgos y la utilización de la información financiera para tomar decisiones. Esta variable da cuenta de una estructura administrativa preocupada por la sostenibilidad económica y el monitoreo sostenido de sus resultados.

Con todo, las limitaciones que existen tienen que ver con la liquidez de la empresa. La entidad, a pesar de que realiza conteos de los ingresos, gastos e indicadores financiero cada cierto tiempo, mostraba que no se encontraban los niveles adecuados de liquidez que le permiten cumplir a tiempo con los compromisos laborales y de pago a tributos. Esto es realmente crítico, porque las limitaciones de efectivo pueden impactar directamente su rentabilidad, reducir su capacidad de invertir y aumentar el riesgo financiero.

A lo largo de toda la investigación, los hallazgos dejan entrever que existe una relación significativa entre planificación fiscal y rentabilidad financiera; pues las mayores debilidades detectadas se encuentran en factores como la liquidez, la recuperación de cartera y la planificación estructurada, de tal suerte que el avasallamiento de los procesos de planificación fiscal podría servir para robustecerla, incrementar las capacidades financieras y potenciar una mayor rentabilidad corporativa.

CAPITULO III

3. PROPUESTA

3.1 Título

Diseño de un cuadro de Mando Integral Tributario-Financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

3.2 Antecedentes

Entre los periodos recientes de análisis financiero en empresas del sector gastronómico, se ha evidenciado que la ausencia de una adecuada planificación fiscal genera efectos negativos en la rentabilidad financiera, debido al incremento de cargas tributarias innecesarias, errores en el cumplimiento de obligaciones fiscales y una inadecuada administración de los recursos económicos. De acuerdo con lo explicado podemos relacionar la problemática que presenta TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., ya que tiene debilidades en la gestión tributaria y financiera, las cuales se pueden caracterizar por la falta de un plan estructurado de la planificación fiscal, afectando directamente a la empresa ya que limita la optimización de los recursos y a su vez no se tiene una correcta toma de decisiones.

La información obtenida por medio de la observación del proceso contable y la revisión documental, confirma que la empresa si presenta dificultades en las obligaciones fiscales las cuales pueden estar causadas por retrasos en las declaraciones, multas, sanciones o pagos de impuestos que no son optimizados. Mencionando que la rentabilidad financiera presenta problemas con los indicadores ROA, ROE, utilidad neta, cuentas por cobrar y liquidez. Al analizar aquellos indicadores se entiende que la empresa no tiene suficiente efectivo para poder cubrir con las obligaciones fiscales impidiendo tener una correcta programación del flujo efectivo destinado para el pago de los impuestos, aprovechamiento de los beneficios tributarios y deducciones permitidas por la normativa.

De acuerdo con lo mencionado anteriormente se puede decir que la empresa necesita el diseño de una propuesta para la llevar un mayor control en la planificación fiscal y como fortalecer la rentabilidad financiera, para asegurar una gestión más eficiente y tener estrategias para los recursos económicos.

3.3 Justificación

De acuerdo a lo investigado se puede indicar que la planificación fiscal en la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. solicita un análisis, el cual esté relacionado con las cargas y obligaciones fiscales, flujo de efectivo y rentabilidad financiera. De acuerdo a lo explicado se consideró que la empresa necesitaba un diseño de propuesta que pueda organizar toda la información fiscal, en el cual también se puedan estructurar los indicadores de control. Es muy importante que se puedan establecer medidas que puedan evaluar las deducciones permitidas, proyectar cada uno de los impuestos, analizar el impacto de la liquidez y de su rentabilidad.

La propuesta será un sistema que le ayude a la empresa a tener un debido seguimiento en el fortalecimiento del control interno, obligaciones tributarias y eficiencia en los registros contables, es decir que con aquella propuesta se podrá mejorar la optimización del uso de los recursos financieros y toda la gestión fiscal. Lo que se espera de la presente propuesta es que la empresa tenga conocimiento de cómo está evolucionando y cada que tiempo tienen que evaluar los indicadores para así conocer si está presentando pérdidas o ganancias y si está aprovechando todos los beneficios.

3.4 Objetivo

3.4.1 Objetivo general

Diseñar un Cuadro de Mando Integral tributario–financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

3.4.2 Objetivos específicos

- Diagnosticar la situación tributaria y financiera actual de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.
- Analizar la incidencia de la planificación fiscal en la rentabilidad financiera de la empresa.
- Identificar indicadores clave de desempeño (KPI) tributarios y financieros aplicables a la empresa.

- Establecer las perspectivas del Cuadro de Mando Integral (financiera, tributaria, procesos internos y aprendizaje).

3.5 Beneficiarios

La implementación del Cuadro de Mando Integral Tributario-Financiero beneficiará principalmente a TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., al proporcionar una herramienta de gestión que permita fortalecer el control de las obligaciones tributarias y mejorar el desempeño financiero de la empresa. Los beneficiarios directos e indirectos son los siguientes:

- **Gerencia de la empresa:** que dispondrá de información organizada y actualizada para la toma de decisiones relacionadas con la planificación fiscal, el control financiero y la rentabilidad del negocio.
- **Área contable y administrativa:** que contará con indicadores que faciliten el seguimiento de las obligaciones tributarias, la evaluación del desempeño financiero y la identificación de oportunidades de mejora en la gestión de recursos.
- **Personal operativo:** conformado por quienes participan en la elaboración, atención y entrega de los productos y servicios de la empresa, ya que una adecuada gestión tributaria y financiera contribuye a la estabilidad económica del negocio, favoreciendo la continuidad de las operaciones y el cumplimiento oportuno de las obligaciones laborales.
- **Clientes y proveedores:** Son aquellos que se benefician de forma indirecta de la entidad ya que garantizan la persistencia de los productos que se están ofreciendo o de los servicios, también se presenta una mayor estabilidad administrativa y financiera.

3.6 Factibilidad

Se realiza como propuesta un diseño de Cuadro del Mando Integral Tributario-Financiero a la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., ya que es desarrollada mediante herramientas informáticas de uso cotidiano. De acuerdo al punto de vista técnico se dispone de información contable, financiera y tributaria la cual es creada a través de operaciones diarias y constituida para tener un mayor seguimiento en los indicadores anteriormente

mencionados. Si nos enfocamos en el semblante económico esta propuesta no demandaría inversiones tan reveladoras, ya que aquellas son fundamentadas en su respectivo análisis y beneficio de la información disponible.

Finalmente, en el ámbito legal, el Cuadro de Mando Integral Tributario-Financiero se encuentra alineado con la normativa tributaria y contable vigente en el Ecuador, permitiendo fortalecer el cumplimiento oportuno de las obligaciones fiscales establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI) y demás disposiciones aplicables a la actividad económica de la empresa. En consecuencia, la propuesta presenta condiciones favorables para su implementación, constituyéndose en una herramienta de apoyo para mejorar el control tributario, fortalecer la gestión financiera y contribuir al incremento de la rentabilidad de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

3.7 Desarrollo de la propuesta

La propuesta consiste en el diseño de un Cuadro de Mando Integral Tributario-Financiero para TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., con la finalidad de fortalecer la gestión tributaria y financiera mediante el establecimiento de indicadores que faciliten el control, seguimiento y evaluación del desempeño empresarial.

Tabla 17

Modelo del cuadro de mando integral

MODELO DEL CUADRO DE MANDO INTEGRAL

PERSPECTIVA FINANCIERA



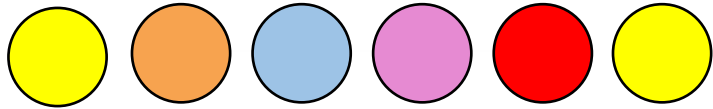
PERSPECTIVA CLIENTES



PERSPECTIVA PROCESOS INTERNOS



PERSPECTIVA APRENDIZAJE Y CRECIMIENTO





**TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.
MODELO DEL CUADRO DE MANDO
INTEGRAL**

**Pág.
2/12**

MISIÓN

Proporcionar a los clientes productos de comida rápida de alto consumo, principalmente pizzas, a través de un servicio adecuado, atención oportuna y un buen uso de los recursos, dando cumplimiento a la satisfacción de los clientes y del mercado y contribuyendo al posicionamiento y el desarrollo de TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. en el sector gastronómico.

VISIÓN

Llegar a ser una empresa reconocida a nivel local y nacional por la calidad de sus productos, la calidad de su servicio y la calidad en la satisfacción del cliente y al mismo tiempo convertirse en una organización competitiva, innovadora y sostenible en el sector de la gastronomía ecuatoriana.

VALORES

- ✓ Integridad
- ✓ Compromiso con el cliente
- ✓ Trabajo en equipo
- ✓ Respeto
- ✓ Profesionalismo

POLÍTICAS

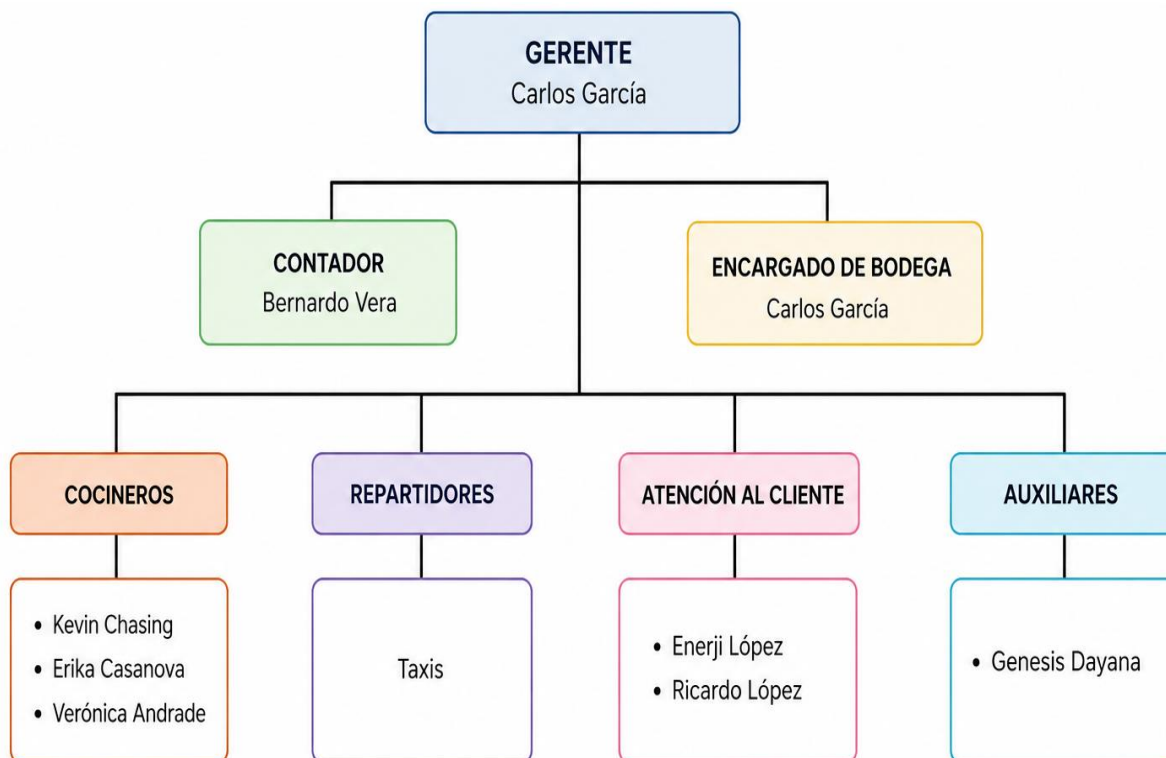
- ✓ Garantizar la calidad de las pizzas y demás productos mediante la utilización de materias primas frescas y el cumplimiento de procesos estandarizados de elaboración.
- ✓ Brindar una atención al cliente cordial, respetuosa y eficiente, asegurando respuestas oportunas a sus requerimientos, sugerencias y reclamos.
- ✓ Cumplir estrictamente con las normas de higiene, manipulación e inocuidad alimentaria durante la preparación, almacenamiento y comercialización de los alimentos.



**TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.
MODELO DEL CUADRO DE MANDO
INTEGRAL**

**Pág.
3/12**

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL



Nota. TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.



**TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.
MODELO DEL CUADRO DE MANDO
INTEGRAL**

**Pág.
4/12**

SIMBOLOGÍA DEL PROCESO DEL CUADRO DE MANDO INTEGRAL

El cuadro explica a detalle cada una de las formas que se utilizaron en el flujograma del modelo de mando integral anteriormente presentado.

Forma	Nombre	Definición
	Inicio / Final	Indica cuando inicia y finaliza el proceso
	Proceso	Representa una actividad o tarea dentro del proceso.
	Subproceso	Se utiliza para el procedimiento previamente definido, el cual forma parte del proceso principal.
	Documento	documento utilizado o generado durante el proceso.
	Base de datos	El almacenamiento permanente de la información
	Decisión	Punto donde se evalúa una condición para continuar el flujo
	Flujo de secuencia	Nos indica la dirección y secuencia de las actividades.

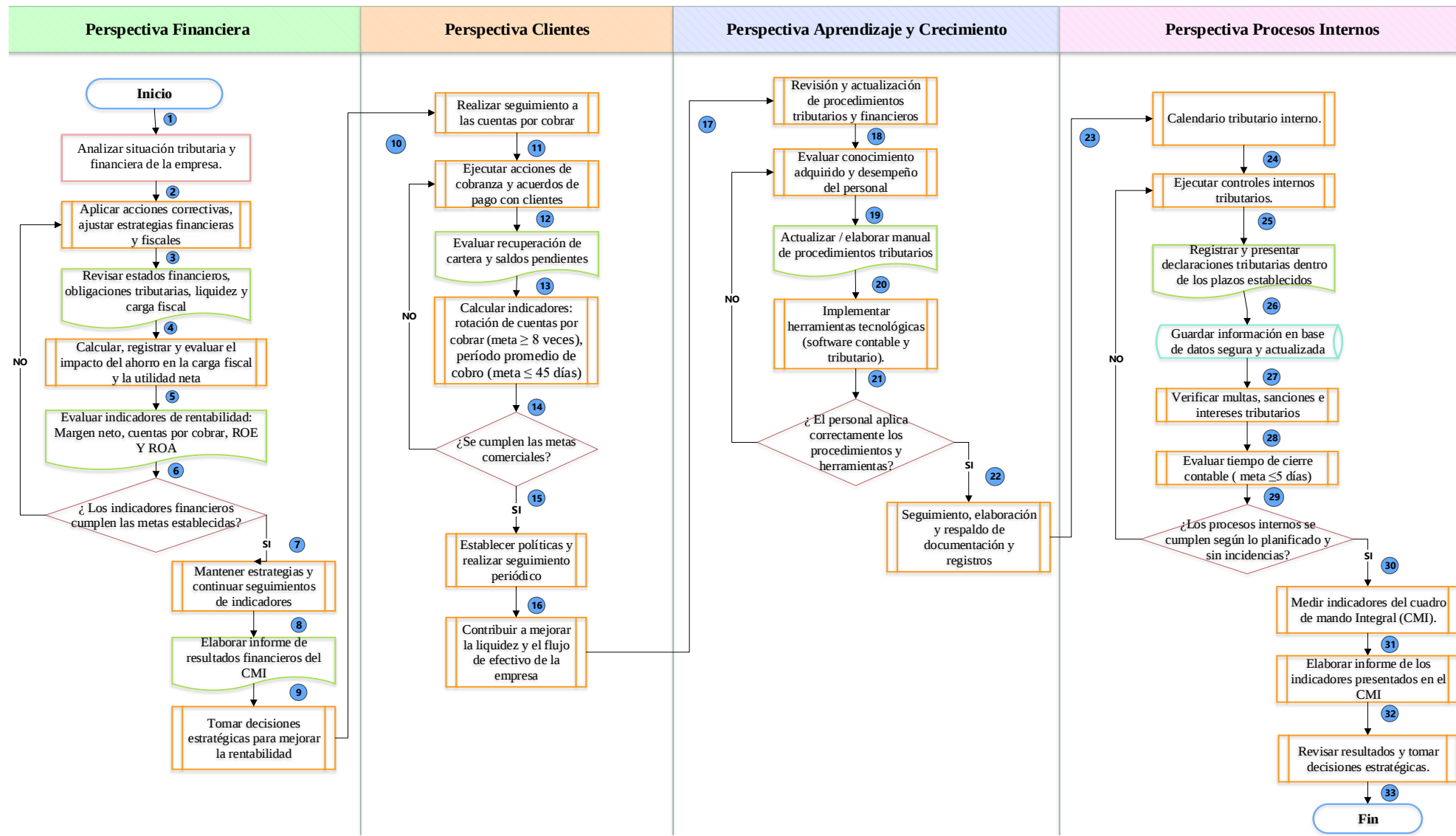
Nota. Microsoft visio



TOPYTUPIZZA C.A. LTDA.
MODELO DEL CUADRO DE MANDO INTEGRAL

Pág. 5/12

FLUJOGRAMA DEL CMI DE LA EMPRESA TOPYTUPIZZA C.A. LTDA.





TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.
MODELO DEL CUADRO DE MANDO INTEGRAL

Pág.
6/12

CUADRO DE MANDO INTEGRAL PARA EL CONTROL DE GESTIÓN ADMINISTRATIVO PERSPECTIVA FINANCIERA

Perspectiva	Objetivo Estratégico	Estrategia	Indicador	Fórmula	Unidad	Frecuencia	Meta	Verde	Amarillo	Rojo
Perspectiva Financiera	Optimizar la carga tributaria mediante una adecuada planificación fiscal.	Aplicar beneficios e incentivos tributarios permitidos por la normativa vigente.	Ahorro tributario obtenido	$\frac{(\text{Impuesto proyectado} - \text{Impuesto pagado})}{\text{Impuesto proyectado}} \times 100$	%	Trimestral	15%	15%-100%	8%-14%	<8%
	Incrementar la rentabilidad financiera de la empresa.	Reducir costos fiscales y mejorar la eficiencia financiera.	Rentabilidad financiera (ROE)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	%	Trimestral	20%	20%-100%	12%-19%	<12%
	Mejorar el flujo de efectivo destinado al cumplimiento tributario.	Programar oportunamente el pago de obligaciones tributarias.	Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Razón	Mensual	$\geq 1,5$	$\geq 1,5$	1,2-1,49	<1,2

Nota. Cuadro de mando integral expuesto por los autores Rubio Mario (2019), Escalona (2021).



**TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.
MODELO DEL CUADRO DE MANDO INTEGRAL**

**Pág.
7/12**

CUADRO DE MANDO INTEGRAL PARA EL CONTROL DE GESTIÓN ADMINISTRATIVO, PERSPECTIVA CLIENTES

Perspectiva	Objetivo Estratégico	Estrategia	Indicador	Fórmula	Unidad	Frecuencia	Meta	Verde	Amarillo	Rojo
Perspectiva Clientes	Mejorar la recuperación de las cuentas por cobrar.	Realizar seguimiento oportuno a los saldos pendientes y establecer controles de cobro.	Rotación de cuentas por cobrar	Ventas a crédito / Promedio de cuentas por cobrar	Veces	Semestral	≥ 8	≥ 8	7 - 7,99	< 7
	Reducir el período promedio de cobro.	Realizar seguimiento periódico a los clientes con valores pendientes.	Período promedio de cobro	360 / Rotación de cuentas por cobrar	Días	Semestral	≤ 45	≤ 45	46 - 49	≥ 50

Nota. Cuadro de mando integral mencionado por los autores Rubio Mario (2019), Escalona (2021).



TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.
MODELO DEL CUADRO DE MANDO INTEGRAL

Pág.
8/12

CUADRO DE MANDO INTEGRAL PARA EL CONTROL DE GESTIÓN ADMINISTRATIVO PERSPECTIVA PROCESOS INTERNOS

Perspectiva	Objetivo Estratégico	Estrategia	Indicador	Fórmula	Unidad	Frecuencia	Meta	Verde	Amarillo	Rojo
Perspectiva Procesos Internos	Garantizar el cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias.	Elaborar un calendario tributario interno.	Cumplimiento tributario	Declaraciones presentadas a tiempo / Declaraciones programadas × 100	%	Mensual	100%	100%	90%-99%	<90%
	Disminuir sanciones e intereses fiscales.	Implementar controles internos tributarios.	Multas tributarias	Nº de multas recibidas	Número	Trimestral	0	0	1	>1
	Mejorar la eficiencia del proceso contable-tributario.	Automatizar registros contables y tributarios.	Tiempo de cierre contable	Días utilizados para cierre mensual	Días	Mensual	≤5 días	≤5	6-8	>8

Nota. Cuadro de mando integral presentado por los autores Rubio Mario (2019), Escalona (2021).



TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.
MODELO DEL CUADRO DE MANDO INTEGRAL

Pág.
9/12

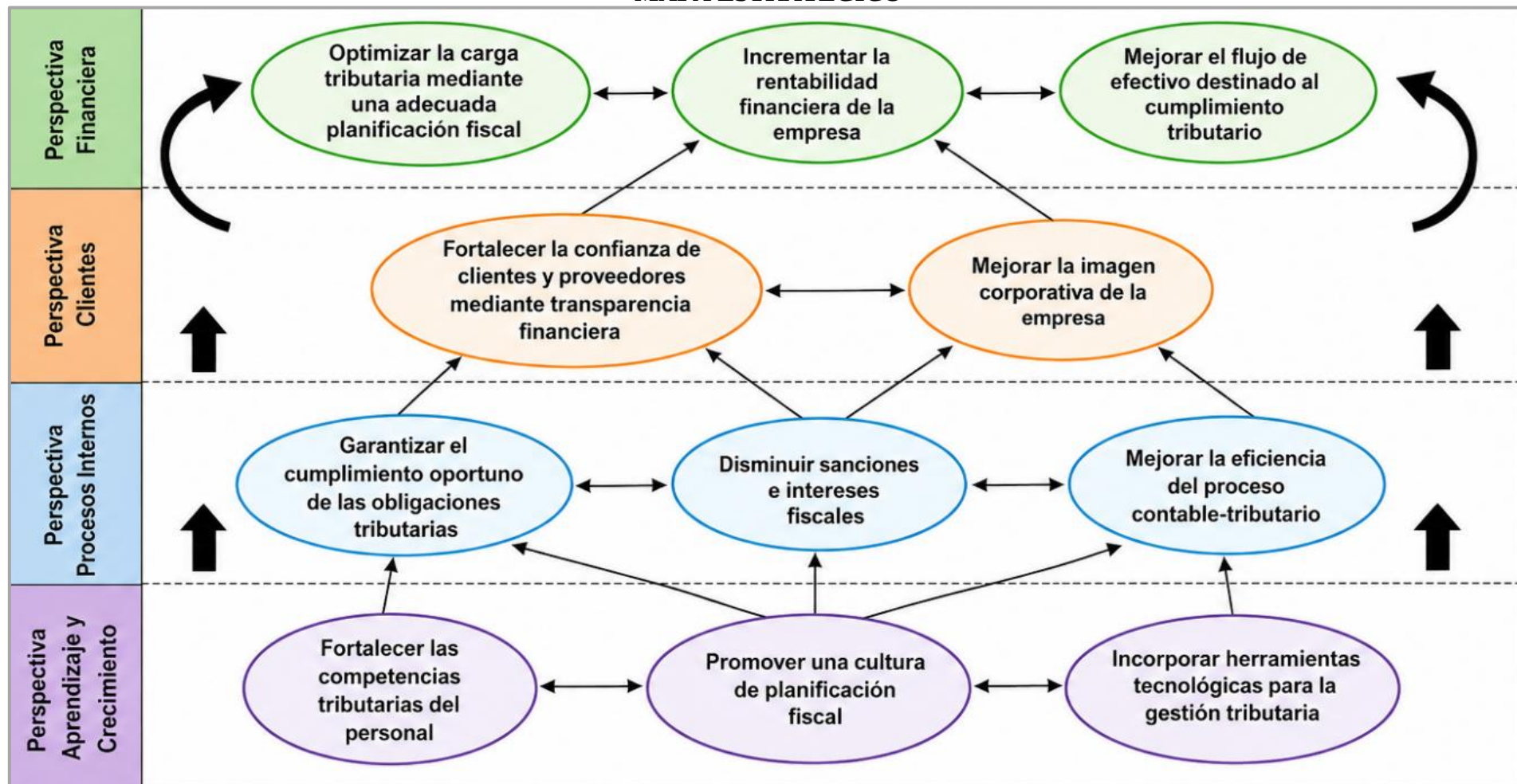
CUADRO DE MANDO INTEGRAL PARA EL CONTROL DE GESTIÓN ADMINISTRATIVO PERSPECTIVA APRENDIZAJE Y CRECIMIENTO

Perspectiva	Objetivo Estratégico	Estrategia	Indicador	Fórmula	Unidad	Frecuencia	Meta	Verde	Amarillo	Rojo
Perspectiva Aprendizaje y Crecimiento	Fortalecer las competencias tributarias del personal.	Capacitación permanente en normativa tributaria.	Personal capacitado	Empleados capacitados / Total empleados $\times 100$	%	Semestral	100%	100%	80%-99%	<80%
	Promover una cultura de planificación fiscal.	Implementar manual de procedimientos tributarios.	Cumplimiento del manual	Actividades ejecutadas / Actividades programadas $\times 100$	%	Trimestral	95%	95%-100%	80%-94%	<80%
	Incorporar herramientas tecnológicas para la gestión tributaria.	Utilizar software contable y tributario actualizado.	Nivel de digitalización	Procesos automatizados / Total procesos $\times 100$	%	Semestral	90%	90%-100%	70%-89%	<70%

Nota. Cuadro de mando integral expuesto por los autores Rubio Mario (2019), Escalona (2021).



MAPA ESTRATÉGICO



Nota. Mapa estratégico mencionado por los autores Rubio Mario (2019), Escalona (2021).

	TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. MODELO DEL CUADRO DE MANDO INTEGRAL		Pág. 11/12	
PROYECCIÓN DE LOS RESULTADOS ESPERADOS DE LA PROPUESTA				
INDICADOR		META CMI		
Ahorro tributario	15%	2025		
ROE	20%	Impuesto causado	\$	386,95
Liquidez corriente	≥ 1,5	Utilidad neta	\$	1.371,91
Rotación de cuentas por cobrar	≥ 8	Ingresos	\$	101.540,43
Período promedio de cobro	≤ 45	Patrimonio	\$	16.568,66
Cumplimiento tributario	100%	Activos totales	\$	152.296,73
Multas tributarias	0			

INDICADOR FINANCIERO	FÓRMULA	AÑO 2023	AÑO 2024	DIFERENCIA AÑO 2023 -2024	AÑO 2025	DIFERENCIA AÑO 2024 -2025
Margen de Utilidad Neta	$= \frac{Utilidad\ neta}{Ingresos\ totales} * 100$	2,17%	1,41%	0,75%	1,35%	0,06%
Retorno sobre el Patrimonio (ROE)	$= \frac{Utilidad\ neta}{Patrimonio\ total} * 100$	16,01%	8,14%	7,87%	8,28%	0,14%
Retorno sobre los Activos (ROA)	$= \frac{Utilidad\ neta}{Total\ de\ activos} * 100$	1,39%	0,79%	0,60%	0,90%	0,11%

INDICADORES DE CUENTAS POR COBRAR						
Rotación de Cuentas por cobrar	$= \frac{Ventas}{Cuentas\ por\ cobrar}$	10,53	6,84	3,69	7,36	0,52
Periodo promedio de cobro	$= \frac{360}{Rotacion\ de\ cuentas\ por\ cobrar}$	34,20	52,62	18,42	48,88	3,73

INDICADORES DE LIQUIDEZ						
Liquidez corriente	$= \frac{Activo\ corriente}{Pasivo\ corriente}$	0,10	0,10	-	2,03	1,93
Prueba acida	$= \frac{Activo\ corriente - Inventario}{Pasivo\ corriente}$	1,00	1,01	0,01	0,11	0,90

CÁLCULOS DE RESULTADOS ESPERADOS (PROPUESTA)

Ahorro tributario

Fórmula

Ahorro tributario = Impuesto a la renta causado * 15%

Cálculos

$$\text{\$ } 386,95 * 15\% = \text{\$ } 58,04$$

Impuesto a la renta proyectado

Fórmula

Impuesto proyectado = Impuesto causado 2025 – Ahorro tributario esperado

Cálculos

$$\text{\$ } 386,95 - \text{\$ } 58,04 = \text{\$ } 328,91$$

Utilidad neta proyectado

Fórmula

Utilidad neta proyectada = Utilidad neta 2025 + ahorro tributario

Cálculos

$$\text{\$ } 1.371,91 + \text{\$ } 58,04 = \text{\$ } 1.429,95$$

Margen de utilidad neta proyectado

Fórmula

Margen de utilidad neta = Utilidad neta / Ingresos totales * 100

Cálculos

$$\text{\$ } 1.429,95 / \text{\$ } 101.540,43 * 100 = 1,41\%$$

ROE proyectado

Fórmula

ROE = Utilidad neta / Patrimonio * 100

Cálculos

$$\text{\$ } 1.429,95 / \text{\$ } 16.568,66 * 100 = 8,63\%$$



**TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.
MODELO DEL CUADRO DE MANDO
INTEGRAL**

**Pág.
12/12**

ROA proyectado

Fórmula

$$\text{ROA} = \text{Utilidad neta} / \text{Total de activos} \times 100$$

Cálculos

$$\$1.429,95 / \$152.296,73 \times 100 = 0,94\%$$

INDICADOR	AÑO 2025	2026 PROYECTADO (PROPUESTA)	VARIACIÓN	
Ahorro tributario obtenido	\$ -	\$ 58,04	\$ 58,04	Ahorro
Impuesto a la renta causado	\$ 386,95	\$ 328,91	\$ 58,04	Disminución
Utilidad neta	\$ 1.371,91	\$ 1.429,95	\$ 58,04	Aumento
Margen de utilidad neta	1,35%	1,41%	0,06%	Aumento
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	8,28%	8,63%	0,35%	Aumento
Retorno sobre los activos (ROA)	0,90%	0,94%	0,04%	Aumento

Nota. Aplicación de la propuesta para el 2026

- **Análisis de la propuesta**

Los resultados proyectados evidencian que la aplicación de una adecuada planificación fiscal puede generar un efecto favorable en la rentabilidad financiera. Considerando la meta de ahorro tributario del 15%, se proyecta un ahorro de \$58,04, que permitiría reducir el impuesto a la renta de \$386,95 a \$328,91. Este ahorro representa una menor salida de recursos por concepto tributario y permite incrementar la utilidad neta de \$1.371,91 a \$1.429,95. Como consecuencia, los indicadores de rentabilidad presentan una mejora: el margen de utilidad neta aumenta de 1,35% a 1,41%, el ROE de 8,28% a 8,63% y el ROA de 0,90% a 0,94%. Por tanto, la planificación fiscal contribuye a la rentabilidad al generar un ahorro tributario que se refleja directamente en una mayor utilidad.

Estos valores corresponden a resultados proyectados y dependerán de la aplicación de las acciones propuestas en el Cuadro de Mando Integral. La propuesta del cuadro de mando integral tributario-financiero es una herramienta de gestión que le permitirá a TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., organizar, medir, planificar, controlar y evaluar continuamente el cumplimiento de los objetivos tributarios y financieros. El cuadro de mando integral al ser aplicado en la empresa, facilitara el seguimiento de los indicadores estratégicos, identificando oportunamente las desviaciones y adaptando acciones correctivas evitando que exista una afectación en la situación económica de la empresa.

Al establecer metas e indicadores por cada perspectiva contribuirá a mejorar el control interno, fortalecer el proceso de la toma de decisión y optimizar el uso de recursos. De modo que la empresa podrá orientar el esfuerzo hacia el cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias, optimización de la carga fiscal, el incremento de la rentabilidad financiera favoreciendo una gestión más eficiente y sostenible.

El mapa estratégico es presentado para complementar la propuesta al mostrar la relación que existente entre los objetivos planteados en la perspectiva financiera, clientes, procesos internos, aprendizaje y crecimiento del mando integral, permitiendo que las acciones que se han implementado no se desarrollen de forma aislada, sino que respondan a una misma dirección estratégica. Esto facilitara al cumplimiento de los objetivos y contribuirá a que la empresa pueda consolidar una gestión tributaria y financiera más organizada, mejor direccionada y eficiente.

4. CONCLUSIONES

De acuerdo con la investigación realizada en empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. se establecieron las siguientes conclusiones:

- ✚ Se identificaron debilidades en la gestión administrativa, contable y tributaria, misma que afectan la calidad de la información financiera, dificultan la determinación real de los costos de operación y limitan el desarrollo de una planificación fiscal eficiente, repercutiendo de manera negativa en la toma de decisiones gerenciales y en la administración de los recursos empresariales.
- ✚ Los indicadores financieros ROA, ROE y el margen neto permitieron evidenciar que el incremento de las cuentas por cobrar y la limitada liquidez generan un desequilibrio financiero, disminuyendo la disponibilidad de efectivo para cubrir las operaciones diarias, reflejando una menor capacidad para generar utilidades a partir de los activos, el patrimonio y las ventas.
- ✚ La implementación de estrategias de planificación fiscal constituye una herramienta de gestión indispensable para fortalecer la rentabilidad financiera. En este sentido, el diseño de un Cuadro de Mando Integral Tributario-Financiero permitirá establecer indicadores de control, optimizando el cumplimiento de las obligaciones tributarias y mejorando la toma de decisiones.

5. RECOMENDACIONES

Con el propósito de fortalecer la gestión tributaria y financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA. y facilitar la implementación de la propuesta presentada, se recomienda lo siguiente.

- ✚ Aprobar e implementar el cuadro de mando integral tributario-financiero como parte de la gestión administrativa de la empresa, permitiendo que los objetivos, indicadores y estrategias planteadas se utilicen para fortalecer la planificación fiscal, presentar mejoras en el control de las obligaciones tributarias y fortalecer la toma de decisiones orientadas al incremento de la rentabilidad financiera.
- ✚ Establecer un proceso de seguimiento y evaluación de los indicadores del cuadro de mando integral, realizando revisiones periódicas de resultados obtenidos para identificar si existen posibles desviaciones y definir qué acción correctivas se puede aplicar para cumplir con las metas propuestas y mantener una gestión tributaria eficiente.
- ✚ Mantener actualizado el mapa estratégico y los indicadores definidos en la propuesta, considerando los cambios en la normativa tributaria y las necesidades de la empresa, con el fin de asegurar que las estrategias implementadas fortalezcan el alcance de los objetivos.

BIBLIOGRAFÍA

- Acevedo, G. A. (2024). Kurt Lewin: teoría de campo, investigación acción y educación. Ciencia y Educación. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9529522>
- Arias, K. L., Sarmiento, M. M., & Ochoa, K. S. (2024). Estrategias de planificación tributaria para la reducción de la carga fiscal de las microempresas. Sapientia Technological. Obtenido <https://sapientiatechnological.aitec.edu.ec/index.php/rst/article/view/105>
- Bermúdez Sarguera, R., Casanova Montero, A. R., & Pentón Quinter, A. (2024). El método inductivo-deductivo es solo una entelequia filosófica. Revista Cubana de Educación Superior. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S0257-43142024000200261&script=sci_arttext
- Carrión, R. A. (2022). Metodología experimental para el desarrollo de competencias en química inorgánica. Prometeo Conocimiento Científico,. Obtenido de <https://prometeojournal.com.ar/index.php/prometeo/es/article/view/11>
- Castillo Oscar, E. (2020). Propuesta de diseño de un cuadro de mando integral para el control de la gestión de las pymes del sector hotelero de Santiago de Cali. Santiago de Cali: Universidad del Valle – Sede San Fernando. Obtenido de <file:///C:/Users/Adrian/Documents/tesis/libros%20Y%20TESIS/Propuesta-Diseno-Cuadro-Castillo-Oscar-3841-2020.pdf>
- Cedeño, J. I. (2021). Financiamiento y las acciones estratégicas en el proceso de toma de decisiones. Revista Científica de Educación Superior y Gobernanza Interuniversitaria Aula 24: aula 24, 2(3), 9-14. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9128582>
- Crespata, M. O. (2025). Las Obligaciones Tributarias en el Ecuador. Revista Multidisciplinar, 9(4), 11306-11316. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10440240>
- Escalona, R. V. (2021). Cuadro de mando integral para una unidad empresariaol de campismo popular.

- Espinales-Cedeño, J. I.-P.-H. (2021). Financiamiento y las acciones estratégicas en el proceso de toma de decisiones:. Artículo de revisión bibliográfica. Revista Científica de Educación Superior y Gobernanza Interuniversitaria Aula 24-ISSN: 2953-660X, 2(3), 9-14. Obtenido de <https://publicacionescd.ulead.edu.ec/index.php/aula-24/article/view/441>
- Fernandez, M. B. (2023). La planificación fiscal: una eficaz herramienta si es utilizada correctamente. Revista de Estudio de Derecho Tributario, Contabilidad y Auditoría | Universidad Blas Pascal, 1(1), 130-149. Obtenido de <https://revistas.ubp.edu.ar/index.php/derechotrib/article/view/468/488>
- Flores, T. (2023). La planificación tributaria en el sector turístico y hotelero y su incidencia en la rentabilidad de la provincia de Tungurahua en el periodo 2015-2020. Obtenido de Universidad Técnica de Cotopaxi: <https://repositorio.utc.edu.ec/items/a4f51bfd-ff36-42fb-bc4b-6ff5ac8f4802>
- González-López, M. (2024). El método documental en estudios teóricos educativos. Revista Científica de Ciencia y Tecnología CIEB. Obtenido de https://www.academia.edu/download/125736635/El_metodo_documental_en_estudios_teorico_2025.pdf
- Gutiérrez, J. P., & Zambrano, E. J. (2023). Gestión de inventarios y su incidencia en las fiscalizaciones tributarias en el sector ferretero del cantón Manta, Ecuador. Revista Uniandes Episteme. Obtenido de <https://revista.uniandes.edu.ec/ojs/index.php/EPISTEME/article/view/2897>
- Hudson, R. P. (2022). La planificación fiscal. Herramienta para la optimización de resultados. Universidad Siglo 21. Obtenido de <https://repositorio.21.edu.ar/server/api/core/bitstreams/1e789310-03a4-4f01-a6d8-96886aefc271/content>
- José Ramírez Álvarez, N. O. (2022). Cumplimiento tributario y facturación electrónica en Ecuador: evaluación de impacto. Problemas del desarrollo. SciELO Analytics, 53(208), 97-123. Obtenido de <https://doi.org/10.22201/iiiec.20078951e.2022.208.69712>

- Juan Unapanta, M. B. (2022). planificación fiscal. Universidad de las Américas Ecuador. Obtenido.https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=vlx0EAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT7&dq=Objetivos+de+la+planificacion+fiscal+&ots=t313ALJ0j0&sig=Eshky9KmW4cKzJ77o58ygUmE0zg&redir_esc=y#v=onepage&q=Objetivos%20de%20la%20planificacion%20fiscal&f=false
- León, F. (2020). Incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las mypes – agencias de viajes y turismo de la ciudad de huancayo-2018 [Tesis de Contabilidad]. Repositorio Universidad Nacional del Perú. . Obtenido de https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/6904/T010_75025415_5_
- Loor Alcívar, M. I. (2024). Internal control and administrative management: an empirical study applied to smes in the canton of mantaecuador. Environmental & Social Management Journal/Revista de Gestão Social e Ambiental. Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Julio-MinaCh/publication/387212542_Internal_Control_and_Administrative_Management_an_Empirical_Study_Applied_to_SMEs_in_the_Canton_of_Manta-Ecuador/links/676d7872c1b0135465f62515/Internal-Control-and-Administrative-Ma
- Macías, M. T. (2023). Guía de gerente financiero: Desde el diagnóstico hasta la toma de decisiones (Vol. 26). Universidad de La Sabana. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=vbeoEAAAQBAJ&lpq=PR27&ots=s2P7YP7B3s&dq=un%20libro%20que%20hable%20sobre%20indicadores%20de%20rentabilidad%20financiera%20%20&lr&hl=es&pg=PA7#v=onepage&q&f=false>
- Martín, M. Á. (2024). Rentabilidad financiera. Profesional y empresaria (D&G) XXV. Obtenido.https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/afe_1/material_de_estudio/material/rentabilidad%20financiera.pdf
- Máster. Zoila Mirella Mariscal Rosado, P. J. (2020). La planificación estratégica y su impacto en la rentabilidad de las microempresas. Obtenido de

<https://dilemascontemporaneoseducacionpoliticaayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/2443/2488>

Mateo. (2021). Planificación fiscal y su incidencia en la obligación tributaria de la empresa A.J & J.A Redolfi. Obtenido de Universidad siglo 21: <https://repositorio.21.edu.ar/items/ed7623af-ded3-4a68-a444-03d00680683e>

Medina, M. R., & Bustamante, W. (2023). Metodología de la investigación: Técnicas e instrumentos de investigación. Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú. Obtenido de <http://coralito.umar.mx:8383/jspui/handle/123456789/1539>

Ordoñez-Pacheco, Á. F. (2025). Metodología de la Investigación Metodología académica con aplicación a las investigaciones sociales: enfoques, tipos, métodos y diseños. Sociedad & Tecnología. Obtenido de <https://institutojubones.edu.ec/ojs/index.php/societec/es/article/view/484>

Patricio, D. L. (2024). incidencia de la variacion tarifaria del impuesto al valor agregado sobre la recaudacion tributaria en el Ecuador 2016-2024. Cuenca: UNIVERSIDAD católica de Cuenca. Obtenido de <https://dspace.ucacue.edu.ec/server/api/core/bitstreams/13016acd-fa2f-4983-950a-7a7a4b102465/content>

Peña, J. I., Pilaluisa, I. E., Redín, B. A., Soque, B. J., & Limaico, J. P. (2025). La planificación tributaria y su impacto en la rentabilidad de las PYMES del sector manufacturero Ecuatoriano. Arandu UTIC. Obtenido de <https://www.uticvirtual.edu.py/revista.ojs/index.php/revistas/article/view/730>

Rafael Romero Carazas, J. O. (2023). Cuentas por cobrar y liquidez: un análisis de la industria textil peruana. Journal Business Science-ISSN: 2737-615X, 4(1), 16-27. Obtenido.https://revistas.uleam.edu.ec/index.php/business_science/article/view/283/404

Ramírez, D. A. (2024). Transformación tecnológica en el modelo de gestión de inventarios en las MIPYMES, revisión bibliográfica. Ciencia Latina Revista Científica

Multidisciplinar. Obtenido de
<https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/9701>

Rubio Mario, E. &. (2019). Diseño de un cuadro de mando integral para el control de la gestión en PYMES del sector hotelero de Guadalajara de buga. Guadalajara de buga, valle del cauca: Universidad del Valle. Obtenido de <https://bibliotecadigital.univalle.edu.co/bitstream/handle/10893/18805/CB0536140.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sánchez Huerta, D. (2020). Análisis foda o dafo: el mejor y más completo estudio con 9 ejemplos prácticos. Madrid, Bubok Publishing S.L.

SRI. (2024 - 2025). Servicio de Rentas Internas. Obtenido de <https://srienlinea.sri.gob.ec/sri-en-linea/inicio/NAT>

Villamar, F. E., & Castro, G. N. (2024). Control de inventario y su impacto en la salud financiera de las empresas. Ciencia y Desarrollo. Obtenido de <http://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/CYD/article/view/2678>

Zúñiga, P. I., Cedeño, R. J., & Palacios, I. A. (2023). Metodología de la investigación científica: guía práctica. Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar. Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/7658>

ANEXOS

ANEXO 1

validación de la entrevista por la ING. Silvia Valle.

DATOS DEL EVALUADOR	
Nota: esta información se le solicita para cumplir como etapa previa a la evaluación del instrumento.	
Nombre del evaluador	Silvia Valle Jaramillo.
Documento de identidad	130 556 761 - 0.
Nacionalidad	Ecuatoriana.
Fecha de nacimiento	20 / agosto 1968
Título de Cuarto Nivel	Maestría en Contabilidad y
ORCID	Jaramillo.
Filiación	ULEAM.
URL publicaciones de los últimos años	
Fecha de la evaluación del cuestionario	21 mayo / 2026.

VALIDACIÓN DE EXPERTOS DE PREGUNTAS DE ENTREVISTA PARA LA INVESTIGACIÓN

Título de la investigación:

La planificación fiscal y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

Objetivo de la investigación:

El presente cuestionario tiene como finalidad determinar la planificación fiscal y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., identificando deficiencias en el control tributario, la liquidez y los resultados financieros de la empresa.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN	ESCALA DE VALORACIÓN
Claridad de las preguntas	1 = No cumple 2 = Cumple parcialmente 3 = Cumple 4 = Cumple totalmente
Relevancia respecto a los objetivos de investigación	1 = No cumple 2 = Cumple parcialmente 3 = Cumple 4 = Cumple totalmente
Coherencia y secuencia lógica	1 = No cumple 2 = Cumple parcialmente 3 = Cumple 4 = Cumple totalmente
Adecuación al contexto del objeto de estudio	1 = No cumple 2 = Cumple parcialmente 3 = Cumple 4 = Cumple totalmente
Utilidad para obtener datos válidos	1 = No cumple 2 = Cumple parcialmente 3 = Cumple 4 = Cumple totalmente

VALIDACIÓN DE ÍTEMS PARA ENTREVISTA

Ítem de entrevista	Claridad	Relevancia	Coherencia	Adecuación al contexto	Utilidad	Observaciones
VARIABLE INDEPENDIENTE: PLANIFICACION FISCAL						
Componente 1: Ambiente de control						
1 ¿Cómo están establecidas las políticas tributarias dentro de la empresa?	4	4	4	4	4	
2 ¿Cómo se supervisa el cumplimiento de las obligaciones tributarias en la empresa?	4	4	4	4	4	
Componente 2: Establecimiento de objetivos						
3 ¿Qué objetivos tiene la empresa respecto a la planificación fiscal?	4	4	4	4	4	
Componente 3: Identificación de eventos (riesgos)						
4 ¿Qué riesgos tributarios se presentan con mayor frecuencia en la empresa?	4	4	4	4	4	
Componente 4: Evaluación de riesgos						
5 ¿Qué criterios utiliza la empresa para evaluar el impacto de los impuestos en sus finanzas?	4	4	4	4	4	
6 ¿Cómo afecta la falta de liquidez al cumplimiento de las obligaciones tributarias?	4	4	4	4	4	
Componente 5: Respuesta al riesgo						
7 ¿Qué acciones se toman cuando existen dificultades en el cumplimiento tributario?	4	4	4	4	4	
Componente 6: Actividades de control						

8	¿Cómo se controlan los registros contables relacionados con los impuestos?	4	4	4	4	4
9	¿Qué procedimientos se aplican para verificar el cálculo correcto de los tributos?	4	4	4	4	4
10	¿Cómo se gestionan las declaraciones tributarias dentro de la empresa?	4	4	4	4	4
11	¿Cómo influye el control de los ingresos pendientes de cobro en la planificación fiscal de la empresa?	4	4	4	4	4
Componente 7: Información y comunicación						
12	¿Cómo se genera y comunica la información tributaria dentro de la empresa?	4	4	4	4	4
Componente 8: Supervisión						
13	¿Qué medidas se aplican cuando se detectan errores en la planificación fiscal?	4	4	4	4	4
VARIABLE DEPENDIENTE: RENTABILIDAD FINANCIERA						
Componente 1: Ambiente de control						
14	¿Qué políticas financieras tiene la empresa para mejorar la rentabilidad financiera?	4	4	4	4	4
Componente 2: Establecimiento de objetivos						
15	¿Qué objetivos financieros están relacionados con el incremento de la rentabilidad?	4	4	4	4	4
Componente 3: Identificación de eventos (riesgos)						
16	¿Qué situaciones o riesgos afectan la rentabilidad financiera de la empresa?	4	4	4	4	4
Componente 4: Evaluación de riesgos						



17	¿Cómo evalúan el impacto de la carga tributaria en la rentabilidad financiera?	4	4	4	4	4
18	¿Cómo afectan las cuentas por cobrar y la falta de liquidez a la rentabilidad financiera de la empresa?	4	4	4	4	4
Componente 5: Respuesta al riesgo						
19	¿Qué medidas aplica la empresa cuando disminuye la rentabilidad financiera?	4	4	4	4	4
Componente 6: Actividades de control						
20	¿Qué indicadores utiliza la empresa para medir la rentabilidad financiera?	4	4	4	4	4
21	¿Cómo analiza la empresa indicadores financieros como el ROE, ROA y margen neto?	4	4	4	4	4
22	¿Cómo controla la empresa sus ingresos y gastos para mantener niveles adecuados de rentabilidad?	4	4	4	4	4
23	¿La empresa mantiene niveles adecuados de liquidez para cumplir sus obligaciones operativas y tributarias?	4	4	4	4	4
Componente 7: Información y comunicación						
24	¿Cómo se utiliza la información financiera en la toma de decisiones?	4	4	4	4	4
Componente 8: Supervisión						
25	¿Cómo se realiza el seguimiento y control de la rentabilidad financiera de la empresa?	4	4	4	4	4

VALORACIÓN GENERAL DEL CUESTIONARIO

Criterio general	Valoración (1-4)	Observaciones generales
Claridad general del instrumento	4	Las preguntas parecen claras. Segunda relación con la planificación fiscal y R.
Pertinencia y alineación con objetivos	4	
Estructura lógica y fluidez	4	
Contextualización adecuada al objeto de estudio	4	
Potencial para obtener datos válidos y confiables	4	

RECOMENDACIONES DEL EXPERTO (opcional):

*El instrumento presenta adecuada coherencia y alineación a los objetivos
son pertinentes y permiten probar la hipótesis de la planificación fiscal en
la rentabilidad financiera.*

*Como recomendación general los ítems 5, 8, 10, 11 son extensos y es
posible para los sujetos que podría dificultar la comprensión del cuestionario.*

Firma del Experto Evaluador



ANEXO 2

validación de la entrevista por la ING. Cristhian Duarte.



Facultad de Ciencias Administrativas,
Contables y Comercio
Carrera de Contabilidad y Auditoría

UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, CONTABLES Y
COMERCIO
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

DATOS DEL EVALUADOR	
Nota: esta información se le solicita para cumplir como etapa previa a la evaluación del instrumento.	
Nombre del evaluador	<i>Cristhian Duarte</i>
Documento de identidad	<i>0801939851</i>
Nacionalidad	<i>Ecuatoriano</i>
Fecha de nacimiento	<i>18/06/1981</i>
Título de Cuarto Nivel	<i>Mogister</i>
ORCID	
Filiación	
URL publicaciones de los últimos años	
Fecha de la evaluación del cuestionario	<i>21/05/2026</i>

VALIDACIÓN DE EXPERTOS DE PREGUNTAS DE ENTREVISTA PARA LA
INVESTIGACIÓN

Título de la investigación:

La planificación fiscal y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa
TOPYTUPIZZA CIA. LTDA.

Objetivo de la investigación:

El presente cuestionario tiene como finalidad determinar la planificación fiscal y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa TOPYTUPIZZA CIA. LTDA., identificando deficiencias en el control tributario, la liquidez y los resultados financieros de la empresa.

CRITERIOS DE EVALUACIÓN	ESCALA DE VALORACIÓN
Claridad de las preguntas	1 = No cumple 2 = Cumple parcialmente 3 = Cumple 4 = Cumple totalmente
Relevancia respecto a los objetivos de investigación	1 = No cumple 2 = Cumple parcialmente 3 = Cumple 4 = Cumple totalmente
Coherencia y secuencia lógica	1 = No cumple 2 = Cumple parcialmente 3 = Cumple 4 = Cumple totalmente
Adecuación al contexto del objeto de estudio	1 = No cumple 2 = Cumple parcialmente 3 = Cumple 4 = Cumple totalmente
Utilidad para obtener datos válidos	1 = No cumple 2 = Cumple parcialmente 3 = Cumple 4 = Cumple totalmente

VALIDACIÓN DE ÍTEMS PARA ENTREVISTA

Ítem de entrevista	Claridad	Relevancia	Coherencia	Adecuación al contexto	Utilidad	Observaciones
VARIABLE INDEPENDIENTE: PLANIFICACION FISCAL						
Componente 1: Ambiente de control						
1 ¿Cómo están establecidas las políticas tributarias dentro de la empresa?	3	4	3	3	4	
2 ¿Cómo se supervisa el cumplimiento de las obligaciones tributarias en la empresa?	3	4	3	4	4	
Componente 2: Establecimiento de objetivos						
3 ¿Qué objetivos tiene la empresa respecto a la planificación fiscal?	3	4	3	4	4	
Componente 3: Identificación de eventos (riesgos)						
4 ¿Qué riesgos tributarios se presentan con mayor frecuencia en la empresa?	4	4	4	4	4	
Componente 4: Evaluación de riesgos						
5 ¿Qué criterios utiliza la empresa para evaluar el impacto de los impuestos en sus finanzas?	3	4	3	4	4	
6 ¿Cómo afecta la falta de liquidez al cumplimiento de las obligaciones tributarias?	4	4	4	4	4	
Componente 5: Respuesta al riesgo						
7 ¿Qué acciones se toman cuando existen dificultades en el cumplimiento tributario?	3	4	2	3	3	
Componente 6: Actividades de control						

8	¿Cómo se controlan los registros contables relacionados con los impuestos?	4	4	4	4	4
9	¿Qué procedimientos se aplican para verificar el cálculo correcto de los tributos?	4	4	4	4	4
10	¿Cómo se gestionan las declaraciones tributarias dentro de la empresa?	3	4	4	4	4
11	¿Cómo influye el control de los ingresos pendientes de cobro en la planificación fiscal de la empresa?	3	4	4	4	4
Componente 7: Información y comunicación						
12	¿Cómo se genera y comunica la información tributaria dentro de la empresa?	3	4	4	4	4
Componente 8: Supervisión						
13	¿Qué medidas se aplican cuando se detectan errores en la planificación fiscal?	4	4	4	4	4
VARIABLE DEPENDIENTE: RENTABILIDAD FINANCIERA						
Componente 1: Ambiente de control						
14	¿Qué políticas financieras tiene la empresa para mejorar la rentabilidad financiera?	3	4	3	4	4
Componente 2: Establecimiento de objetivos						
15	¿Qué objetivos financieros están relacionados con el incremento de la rentabilidad?	3	4	3	4	4
Componente 3: Identificación de eventos (riesgos)						
16	¿Qué situaciones o riesgos afectan la rentabilidad financiera de la empresa?	3	3	3	4	4
Componente 4: Evaluación de riesgos						

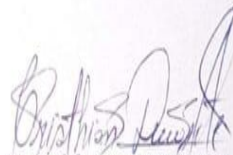


17	¿Cómo evalúan el impacto de la carga tributaria en la rentabilidad financiera?	4	4	4	4	4
18	¿Cómo afectan las cuentas por cobrar y la falta de liquidez a la rentabilidad financiera de la empresa?	4	4	4	4	4
Componente 5: Respuesta al riesgo						
19	¿Qué medidas aplica la empresa cuando disminuye la rentabilidad financiera?	3	3	3	3	3
Componente 6: Actividades de control						
20	¿Qué indicadores utiliza la empresa para medir la rentabilidad financiera?	4	4	4	4	4
21	¿Cómo analiza la empresa indicadores financieros como el ROE, ROA y margen neto?	3	4	3	3	4
22	¿Cómo controla la empresa sus ingresos y gastos para mantener niveles adecuados de rentabilidad?	3	4	3	4	4
23	¿La empresa mantiene niveles adecuados de liquidez para cumplir sus obligaciones operativas y tributarias?	4	4	3	4	4
Componente 7: Información y comunicación						
24	¿Cómo se utiliza la información financiera en la toma de decisiones?	3	4	3	4	4
Componente 8: Supervisión						
25	¿Cómo se realiza el seguimiento y control de la rentabilidad financiera de la empresa?	4	4	4	4	4

VALORACIÓN GENERAL DEL CUESTIONARIO

Criterio general	Valoración (1-4)	Observaciones generales
Claridad general del instrumento		
Pertinencia y alineación con objetivos		
Estructura lógica y fluidez		
Contextualización adecuada al objeto de estudio		
Potencial para obtener datos válidos y confiables		

RECOMENDACIONES DEL EXPERTO (opcional):



Firma del Experto Evaluador