



Ciencia Latina
Internacional

Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, Ciudad de México, México.
ISSN 2707-2207 / ISSN 2707-2215 (en línea), noviembre-diciembre 2024,
Volumen 8, Número 6.

https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i6

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y LIQUIDEZ
EN GRANDES Y MEDIANAS EMPRESAS,
PROVINCIA DEL GUAYAS, AÑO 2023**

**TAX OBLIGATIONS AND LIQUIDITY IN LARGE
AND MEDIUM SIZED COMPANIES,
GUAYAS PROVINCE, YEAR 2023**

Susana Margarita Villon Pico

Universidad Estatal Península de Santa Elena, Ecuador

Vicente René Encalada Encarnación

Universidad Estatal Península de Santa Elena, Ecuador

DOI: https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i6.15107

Obligaciones Tributarias y Liquidez en Grandes y Medianas Empresas, Provincia del Guayas, Año 2023

Susana Margarita Villon Pico¹susana.villonpico9867@upse.edu.ec<https://orcid.org/0009-0009-4823-3050>

Instituto de Posgrado

Universidad Estatal Península de Santa Elena

La libertad - Ecuador

Vicente René Encalada Encarnaciónencaladarenev@gmail.com<https://orcid.org/0000-0002-9775-1817>

Instituto de Posgrado

Universidad Estatal Península de Santa Elena

La Libertad - Ecuador

RESUMEN

La necesidad de incrementar ingresos hace de los tributos parte del sistema económico ecuatoriano como deber formal y de estricto cumplimiento. El objetivo del artículo es analizar la relación entre carga tributaria y la liquidez de grandes y medianas empresas de la provincia del Guayas periodo 2023, el alcance se basa en exponer la relación entre el impuesto a la renta y la liquidez en el segmento empresarial objeto de estudio. Para este trabajo se aplica el método cuantitativo, que permite valorar y mejorar datos con inferencia correlacional, aun cuando el diseño es de corte no experimental, dado que la relación entre variables se efectúa sin alterar información. Los resultados expresan un promedio de liquidez inferior a 1, por tanto, se muestra el declive financiero en la capacidad de pago de deudas a corto plazo; por otro lado, se determina que la relación entre el impuesto a la renta y la liquidez de ambos segmentos corporativos es inversa, es decir, el incremento del impuesto a la renta afecta a la liquidez de las empresas. Para finalizar, la carga impositiva juega un papel estratégico en la política fiscal; sin embargo, afecta a la liquidez del sector empresarial.

Palabras clave: política fiscal, impuesto sobre la renta, liquidez; deuda, empresa

¹ Autor principal.

Correspondencia: susana.villonpico9867@upse.edu.ec

Tax Obligations and Liquidity in Large and Medium Sized Companies, Guayas Province, Year 2023

ABSTRACT

The need to increase income makers taxes part of the Ecuadorian economic system as a formal duty and of strict compliance. The article's objective is to analyze the relationship between the tax burden and the liquidity of large and medium-sized companies in the province of Guayas for 2023. The scope is based on exposing the relationship between income tax and liquidity in the business segment under study. For this work, the quantitative method is applied, since it allows evaluating and improving data with correlational inference even when the design is non-experimental, given that the relationship between variables is conducted without altering information. The results show an average liquidity of less than 1, thus showing the financial decline in the ability to pay short-term debts; on the other hand, it is determined that the relationship between income tax and liquidity of both corporate segments is inverse, that is, the increase in income tax affects the liquidity of companies. Finally, the tax burden plays a strategic role in fiscal policy; however, it affects the liquidity of the business sector.

Keywords: fiscal policy, income tax, liquidity, debt, company

Artículo recibido 02 noviembre 2024
Aceptado para publicación: 28 noviembre 2024



INTRODUCCIÓN

Cada periodo histórico se acompaña de datos y metas que evolucionan según diversos factores como tasas impositivas, políticas fiscales y económicas, comportamiento del consumidor y credibilidad de la industria; provienen de la interpretación de desafíos en la sociedad (López Pérez & Vence, 2021). La fluctuación económica de un país obedece a una parte de ingresos que genera el sistema tributario; la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE) destaca que, durante el 2023, la recaudación fiscal en proporción al Producto Interno Bruto (PIB) incrementó en 75% en países de América Latina y el Caribe (ALC) y el promedio de la región incrementó 0.3 puntos (Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) et al., 2024).

En la historia humana, el pago de tributos está interrelacionado con guerras y el progreso de civilizaciones; y las metas eran focalizadas a generar recursos necesarios para garantizar el bienestar de distintos estratos sociales (Suárez et al., 2022). De acuerdo con la investigación se puede decir que, en Ecuador, el primer impuesto se origina en 1830 bajo la denominación de diezmo, vinculado a la iglesia e instituido como concesión indígena hasta 1859 (Gaspar Santos et al., 2023). Los tributos prevalecen en la dinámica social desde la época colonial; la alcabala, quinto real, diezmo e impuesto a los indios eran cuotas obligatorias, pagados por vasallos a la corona española. El sistema desencadenó abusos de poder sobre los más vulnerables.

El recaudo de tributos es un método que posibilita la implementación de un sistema de ingresos públicos y financia las acciones del gobierno dirigidas a cubrir necesidades colectivas; los objetivos fiscales se logran con la intervención del Estado, contribuyentes y el compromiso social (Mora Muñoz & Arteaga Flórez, 2022).

El segundo impuesto, contribución general, vigente desde 1837 hasta 1927, plantea como meta recaudar tributos del ingreso neto generado, remesas y préstamos. Este proceso fue precursor en la codificación fiscal; por consiguiente, el impuesto sobre la renta fue incorporado en la ley del impuesto sobre la renta promulgada en 1928 (Gaspar Santos et al., 2023). Durante la presidencia de Juan José Flores y Vicente Rocafuerte, se manifestaron indicios de modificaciones al código tributario, pero no se materializaron. En 1975, el gobierno ecuatoriano implementó el impuesto sobre la renta aplicado al capital de las empresas; y en 1993, se instaura una reforma tributaria que merma la tasa general del impuesto y

suprime numerosos incentivos fiscales otorgados a diferentes sectores (Arciniegas-Paspuel et al., 2023). Para el 2000, el gobierno instauró un sistema de impuesto a la renta con tasa uniforme del 25% aplicable a personas y empresas. Sin embargo, doce años después, con el objetivo de mejorar la equidad y eficiencia del sistema tributario, se crean nuevas reformas. En la actualidad, el impuesto a la renta constituye una de las principales fuentes de ingresos, administrado por el Servicio de Rentas Internas (Dávila Giraldo et al., 2021).

El impuesto a la renta es un tributo aplicado de manera directa y considera en el cálculo, ingresos totales percibidos por una persona o entidad, seguido se restan costos, gastos y otras deducciones correspondientes a dichas rentas permitidos por las leyes fiscales. El resultado es base para aplicar el porcentaje impositivo a pagar (Páez-Abad et al., 2021). Como fundamento la ley de régimen tributario interno artículo 2 define renta al ingreso monetario de origen lícito, y cuya obtención es del trabajo o capital de personas o sociedades domiciliadas en territorio ecuatoriano (Ley de Régimen Tributario Interno, 2023).

Santa-Cruz (2023) plantea que es importante examinar la estructura y transformaciones de regímenes fiscales a partir de la percepción de los contribuyentes. El ingreso tributario influye en la economía del Estado, por tanto, es necesario actuar con mesura en la reformación de tasas impositivas. La recaudación tributaria total de impuestos a nivel nacional para el 2023 fue de 17.420 millones de dólares, con relación al 2022 donde obtuvo un valor de 17.162 millones de dólares, es decir, el compromiso de los contribuyentes con el Estado en materia fiscal es firme (Servicio de Rentas Internas, 2023).

El artículo 15 del Código Tributario (2024) define a la obligación tributaria como el nexo jurídico entre el Estado y los contribuyentes fiscales, el origen se establece en el desarrollo de una actividad económica que conlleva a la declaración periódica de impuestos. Cagua & Roque (2022) refieren a las empresas como grandes participantes dentro de la economía local; por tanto, es necesario considerar la salud financiera, misma que integra aspectos como el tipo de actividad, segmento y sector de la economía al que pertenece, puesto que, bajo normativa tributaria, el cálculo de impuestos varía.

De acuerdo con la investigación, se puede decir que, en economías emergentes predominan sectores de mayor dinamismo empresarial, tales como el comercio, la manufactura y los servicios (Sánchez-Pacheco et al., 2022). Respecto al segmento organizacional el Instituto Nacional de Estadísticas y

Censos - INEC (2024) menciona que existen características determinantes del tamaño de las empresas; de modo que, en Ecuador, para que una entidad sea catalogada como grande, mediana, pequeña y microempresa necesita reunir al menos uno de los siguientes criterios.

Tabla 1 Criterios tamaño empresarial

Tamaño	No Colaboradores	Valor bruto en ventas	Activos
Microempresas	1 a 9	igual o menor a \$100.000	hasta \$100.000
Pymes	10 a 49	\$100.001 a \$1.000.000	\$100.001 a \$750.000
Medianas	50 a 199	\$1.000.001 a \$5.000.000	\$750.001 a \$3.999.000
Grandes	más de 200	más de \$5.000.000	\$4.000.000

Nota. Parámetros económicos de categorización en Ecuador

De acuerdo con el boletín técnico No. 01-2024-REEM publicado por el INEC, en Ecuador predominan tres sectores importantes para la economía nacional, en donde se destaca la participación de este conjunto de empresas ecuatorianas, tales como el sector servicios participa con 49.1%, el sector comercio con 35.9 % y el sector de la industria con 8,9 % (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos - INEC, 2024). La innovación es fundamental en la eficiencia y competitividad en las empresas, deriva numerosas ventajas al sector empresarial y aporta valor agregado a productos y servicios. La transformación digital impulsa crecimiento y participación de sectores económicos en el mercado de negocios.

Es importante señalar que el sector de la tecnología en la actualidad toma fuerza dentro del sistema económico del país, así como lo mencionan Ramos-Rivadeneira & Jiménez-Toledo (2024), “Las organizaciones se apoyan en fuentes de tecnología tanto internas como externas para generar innovaciones, lo que a su vez lleva a transacciones y acuerdos en torno a la tecnología” (p. 4).

La provincia del Guayas, perteneciente a la región costera ecuatoriana, ostenta el mayor ingreso económico del país; de acuerdo con el ranking de compañías, alcanzó los 65,003 mil millones de dólares en 2023, y generó un impuesto a la renta global de 1,794 mil millones de dólares. Diferentes reformas impositivas instauradas durante el año en estudio precisaron modificaciones en las cifras presupuestadas de las organizaciones (Superintendencia de Compañías, 2024).

Barriga Pizarro et al (2023) refieren que la dinámica social de la provincia del Guayas promueve el crecimiento acelerado en grandes y medianas empresas, las cuales, a diario, cultivan un entorno de

mejora continua que les permite consolidarse en el mercado. Es importante destacar que, en materia fiscal, Guayas en 2023 tiene una representación del 30% en recaudación tributaria y se ubica como la segunda provincia con mayor generación de ingresos tributarios a nivel nacional (Servicio de Rentas Internas, 2023).

Las grandes y medianas empresas del Guayas son motores económicos, en el contexto nacional. Prevalecen como fuerte grupo económico, capaz de generar empleo y ser participantes activos en la dinámica de la economía local; el cumplimiento de leyes y estatutos hacen merecer el alcance de aquellas metas financieras, sin embargo, la maximización de beneficios es condicionada por diversos factores interno o externo, relacionados con el entorno operativo de la organización. Estos factores incluyen elementos como la gestión interna, estructura de costos, condiciones del mercado y carga tributaria (Zambrano-Farías et al., 2021).

A partir de la investigación realizada, cabe decir que, elevados impuestos o frecuentes modificaciones en normativas tributarias alteran la carga fiscal con efectos negativos para la competitividad de las empresas, desincentiva la inversión, genera incertidumbre y aumenta costos operativos (Durán-Fernández & Torres-Negrete, 2024). Las cargas tributarias están implícitas en la economía de empresarios locales, quienes, están obligados a pagar impuestos. El Servicio de Rentas Internas destaca como principales tributos el impuesto a la renta, al valor agregado, a consumos especiales y el impuesto a la salida de divisas; por tanto, al margen de fundamentos legales, los impuestos influyen en el desarrollo de las actividades económicas (Ayala Beltrán et al., 2020).

En 2023 la carga tributaria de las empresas de la provincia del Guayas, de acuerdo con datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas representa el 10% de los ingresos totales; no obstante, es necesario actualizar la estructura de los tributos para modernizar, simplificar el portafolio impositivo y promover el desarrollo económico, de modo que se diversifique la oferta productiva sin que los impuestos sean obstáculo en los procesos (Mendoza Tolosa et al., 2022). Mantener equilibrio financiero en grandes y medianas empresas denota la necesidad de un análisis de cargas, reformas y esquemas fiscales del sistema económico. De esta manera el estudio busca identificar la relación y tendencia entre el pago del impuesto a la renta y la capacidad para cubrir pasivos corrientes. Del análisis realizado el autor concuerda decir que, la desatención en esta área puede afectar la

capacidad de las empresas para afrontar retos económicos y garantizar su continuidad operativa a largo plazo, puesto que se compromete su permanencia en el mercado (Ugarte-Urdiales & Palomeque-Solano, 2024).

Del estudio desarrollado se plantea la interrogante ¿Cómo se relaciona la carga fiscal con la liquidez económico-financiera de las empresas de la provincia del Guayas? Con aportes de expertos y análisis propio del autor se puede expresar que la carga fiscal se relaciona de forma negativa con la liquidez de las grandes y medianas empresas, es decir, a medida que la carga impositiva incrementa la capacidad de pago de pasivos corrientes disminuye. En ese contexto complejo, se plantea el objetivo de investigación que radica en analizar la relación entre la carga tributaria y la liquidez de grandes y medianas empresas de la provincia del Guayas periodo 2023.

Como método, la investigación tiene un enfoque cuantitativo, de alcance correlacional y con diseño no experimental. El investigador hace uso del programa estadístico SPSS que permite realizar una evaluación confiable de extensos datos, mediante métodos estadísticos óptimos en el rendimiento (Lázaro Alvarez et al., 2022).

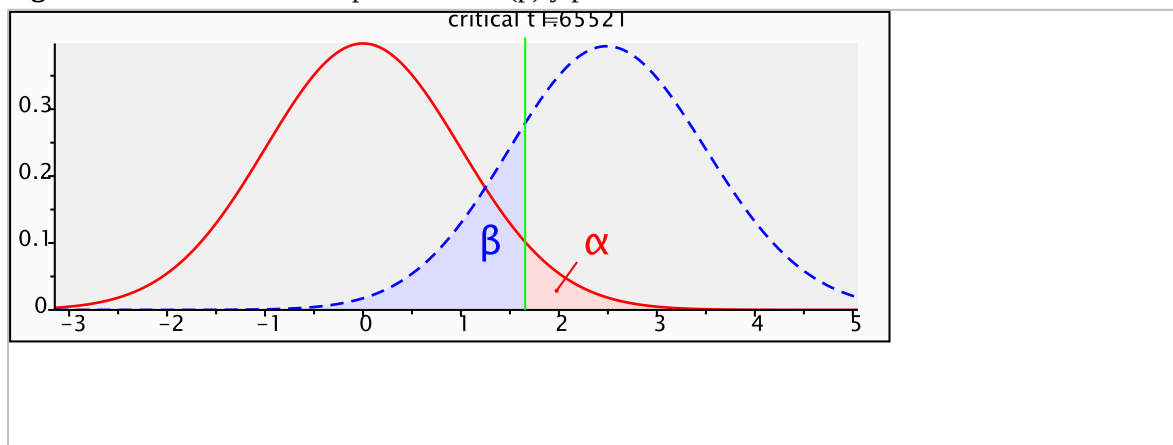
METODOLOGÍA

El abordaje y posterior análisis de un tema involucra seguir procesos que van desde la posición argumentativa del investigador hasta la resolución del problema de objeto en estudio. Canta Honores & Quesada Llanto (2021) plantean que la investigación constituye el fundamento del conocimiento y es objeto de análisis continuo en cuanto a los métodos empleados.

Para este artículo se determinó la muestra de investigación aplicando la calculadora GPower, programa estadístico que estima la potencia o fiabilidad de detectar un efecto y el tamaño del efecto que mide la fuerza de relación entre variables, conforme a lo estipulado se emplean herramientas como Test, correlación y regresión bivariado que ayudan a comprender datos y detectar el comportamiento y viabilidad de la investigación (Apaza Zúñiga & Flores Alca, 2023).

De esta manera, con un tamaño de efecto de 0,2 considerado conservador, una probabilidad de 0,05 y con una potencia estadística de 0,80 el autor obtuvo un tamaño de muestra de 150 observaciones, cálculo que es expresado en la figura 1

Figura 1 Tamaño del efecto, probabilidad (p) y potencia estadística



Nota. Muestra calculada en el programa estadístico G*Power 3.1.9.7

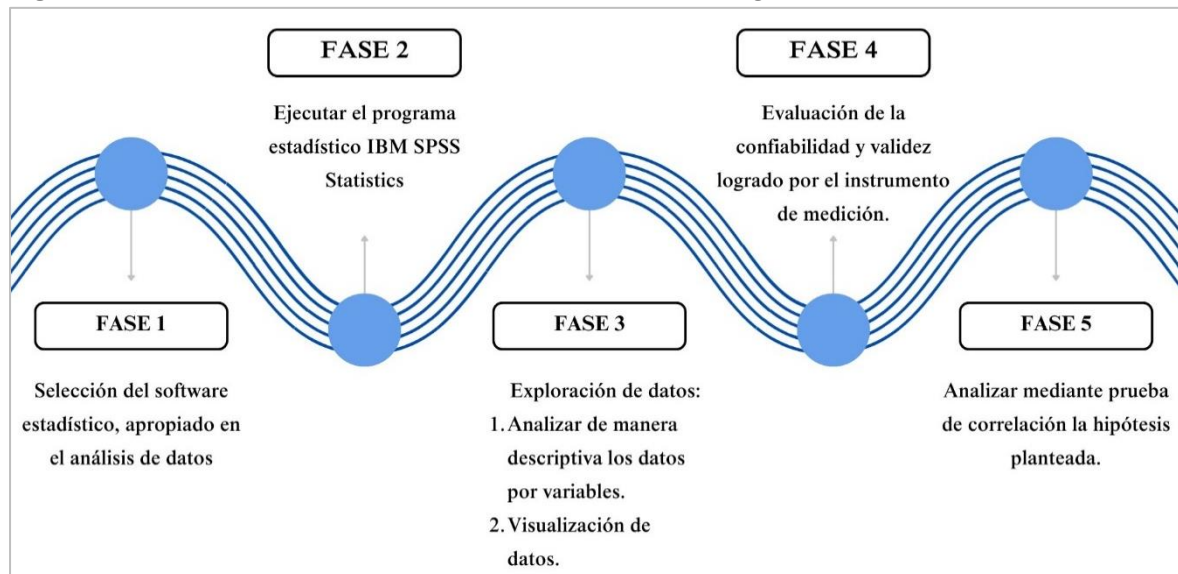
Para mayor precisión de los resultados, se estableció utilizar el mismo número de observaciones para ambos segmentos de empresas de la provincia del Guayas. El desarrollo del trabajo adoptó un método investigativo con enfoque cuantitativo puesto que se recolectó datos numéricos, asimismo, se utilizó datos de tipo transversal, dado que se relacionan cifras de grandes y medianas empresas en un mismo periodo de tiempo.

Además, se aplicó un alcance correlacional, puesto que se determinó la relación de las variables y su comportamiento; y se estableció el diseño no experimental, dado que no se manipula ninguna variable de la investigación (Ruiz López et al., 2023).

Con intención de exponer la relación que existe entre las aristas de la investigación, se procedió a aplicar la prueba de normalidad Kolmogorov-Smirnov que arroja un resultado de $p < 0,01$. Por tanto, el valor obtenido es menor al rango establecido de 0,05 y se determinó que los datos utilizados en la investigación para ambos segmentos de empresas no tienen una distribución normal. Por consiguiente, se realizó una correlación de variables no paramétrica con el Rho de Spearman en el programa estadístico IBM SPSS Statistics (López-Lemus & De la Garza Carranza, 2020).

Se muestra en la figura 2, el bosquejo procedimental en el análisis de las variables.

Figura 2 Proceso estadístico de relación de variables de investigación



Nota. El programa estadístico IBM SPSS es utilizado en el análisis de los datos

Con la empleabilidad del proceso descrito en la figura 2, el autor consiguió crear una guía clara para el tratamiento de la información, la misma que no solo se acepta como eje en esta investigación, dado que brinda un bosquejo para futuras investigaciones con distintos programas estadísticos. Con ello, el autor logró demostrar una relación inversa y significativa en la correlación de las variables de exploración (Lee, 2021).

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

La participación económica de grandes y medianas empresas es representativa en Ecuador, son determinantes generadoras de empleo, de ingresos monetarios y en su mayoría con gran responsabilidad social. Cuidar las finanzas de las organizaciones, requiere del control continuo y preciso en la detección de posibles riesgos. Seguido se registran las tablas 1 a 6 que expresan los resultados.

Tabla 1 Media de liquidez de las grandes empresas de la provincia del Guayas

Razón financiera	N	Media
Razón corriente	150	0,34
Prueba ácida	150	0,29

Nota. Promedio del nivel de liquidez en grandes empresas, se utiliza programa estadístico IBM SPSS.

Con utilización del programa estadístico SPSS, el autor expone en la tabla 1 el promedio de razón corriente y prueba ácida de las grandes empresas de la provincia del Guayas, dichos resultados derivados del procesamiento de datos mediante un análisis descriptivo. Se obtiene una media en la

variable razón corriente de 0,34 y 0,29 en la variable de prueba ácida. Dichos resultados, denotan un valor por debajo de 1. Se considera que mantener un indicador inferior a 1 es signo de riesgo en la salud financiera de la entidad.

Tabla 2 Media de liquidez de las medianas empresas de la provincia del Guayas

Razón financiera	N	Media
Liquidez	150	0,28
Prueba ácida	150	0,22

Nota. Promedio del nivel de liquidez en medianas empresas, se utiliza programa estadístico IBM SPSS.

En la tabla 2 el autor determina un promedio de razón corriente de 0,28 y una prueba ácida de 0,22; resultados que corresponden al segmento de las empresas medianas. El análisis expone cifras inferiores al promedio del indicador de liquidez. La capacidad de pago de deudas a corto plazo es reducida en las empresas medianas de la provincia del Guayas.

Estos datos sugieren que existe un nivel de liquidez bajo en el segmento de grandes y medianas empresas, mismas que son objeto de estudio para esta investigación, por tanto, se debe enfatizar en el análisis de aquellos factores que afectan el rendimiento financiero. Se considera que una empresa tiene alta probabilidad de pago de deudas a corto plazo cuando el indicador proyecta un valor superior a 1.

Respuesta a la pregunta general del estudio

Tabla 3 Relación entre impuesto a la renta y razón corriente de grandes empresas

		Impuesto a la renta	Razón corriente
Rho de Spearman	Impuesto a la renta	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	-,206*
		N	0,011
	Razón corriente	Coefficiente de correlación	150
		Sig. (bilateral)	1,000
		N	0,011

Nota. La correlación de las variables es confiable en 99%

La tabla 3 expone los resultados del coeficiente de correlación de Spearman entre el impuesto a la renta pagado y la razón corriente de las grandes empresas de la provincia del Guayas, con datos cuantitativos de 150 observaciones. El coeficiente de correlación de Spearman es de -0,206 (Rho = - 0,206 y p = 0,01). Se detecta una correlación negativa entre ambas variables de investigación. De acuerdo con los

resultados cabe decir que, cuando el impuesto a las ganancias sube, la liquidez de las grandes compañías disminuye según los resultados obtenidos. Además, durante el ciclo de operaciones 2023, se observa una pendiente negativa referente a las variables analizadas.

El importe de p obtenido de una magnitud de correlación de Spearman equivale a 0,01, lo que indica un vínculo muy bajo entre la carga fiscal y la liquidez, pues es menor al nivel de representatividad de 0.05. El trabajo es representativo en el circuito estadístico. Se precisa importante destacar que a pesar de que se muestra una significativa correlación entre variables, no es el origen del problema, existen varios factores internos y externos que también forman parte de la disminución del nivel de liquidez del grupo de empresas analizadas.

Tabla 4 Relación entre impuesto a la renta y prueba ácida de grandes empresas

		Impuesto a la renta	Prueba ácida
Rho de Spearman	Impuesto a la renta	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	-,181*
		N	0,026
	Prueba ácida	Coefficiente de correlación	150
		Sig. (bilateral)	-,181*
		N	0,026

Nota. La correlación de las variables es confiable en 97%

La tabla 4 expone los resultados del coeficiente de correlación de Spearman entre el impuesto a la renta pagado y el ratio de prueba ácida de las grandes empresas de la provincia del Guayas, con datos cuantitativos de 150 observaciones. El coeficiente de correlación de Spearman es de - 0,181 (Rho = - 0,181 y $p = 0,026$). Se detecta una correlación negativa entre las variables. El resultado sugiere que a medida que el impuesto a la renta aumenta, la liquidez representada en el indicador de prueba ácida de las grandes empresas disminuye. En otras palabras, subsiste una relación negativa o inversa entre las variables analizadas durante el periodo económico 2023.

El p valor calculado en la prueba ácida es de ($p < 0,026$) y se considera bajo, inferior al grado de significancia de 0,05 (5%), por lo que, se acepta la relación entre la carga tributaria y la liquidez.

Tabla 5 Relación entre impuesto a la renta y razón corriente de medianas empresas

		Impuesto a la renta	Razón corriente
Rho de Spearman	Impuesto a la renta	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	-,171*
		N	150
	Razón corriente	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	-,171*
		N	150

Nota. La correlación de las variables es confiable en 96%

La tabla 5 muestra el cálculo del coeficiente de correlación de Spearman entre las variables impuesto a la renta y razón corriente de las medianas empresas de la provincia del Guayas. El coeficiente de correlación es de - 0,171 (Rho = - 0,171 y $p = 0,037$). Los resultados determinan una correlación negativa entre las variables en estudio. Se plantea que a medida que el impuesto a la renta aumenta, la liquidez representada con el indicador de razón corriente de las medianas empresas disminuye. En otras palabras, subsiste una relación negativa o inversa entre las variables analizadas durante el periodo económico 2023.

Tabla 6 Relación entre impuesto a la renta y prueba ácida de medianas empresas

		Impuesto a la renta	Prueba ácida
Rho de Spearman	Impuesto a la renta	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	-,163*
		N	150
	Prueba ácida	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	-,163*
		N	150

Nota. La correlación de las variables es confiable en 95%

La tabla 6 muestra el cálculo del coeficiente de correlación de Spearman entre las variables impuesto a la renta y prueba ácida de las medianas empresas de la provincia del Guayas. El coeficiente de correlación es de - 0,163 (Rho = - 0,163 y $p = 0,047$). Los resultados determinan una correlación negativa entre las variables en estudio. Se plantea que a medida que el impuesto a la renta aumenta, la

liquidez representada con el indicador de prueba ácida de las medianas empresas disminuye. En otras palabras, subsiste una relación negativa o inversa entre las variables analizadas durante el periodo económico 2023.

Los resultados determinan que la presión que ejerce el impuesto a la renta en la capacidad de pago de deudas corrientes de grandes y medianas empresas es significativa. La relación entre las dos variables es negativa y su impacto llega a ser considerable. Se destaca que, al mencionar la carga tributaria, esta engloba a un grupo de impuestos representativos dentro del sistema fiscal ecuatoriano, sin embargo, para el análisis de este artículo se considera como arista de estudio el impuesto que se graba sobre la renta por ser un impuesto directo y con gran impacto en las finanzas de los contribuyentes.

CONCLUSIONES

El ingreso monetario percibido por el Estado tiene vínculo directo con el recaudo de impuestos de grandes y medianas empresas, pues son importantes los elementos productivos, poseen un alto nivel de participación en el mercado de valores, por tanto, al mantener destacado dinamismo en los flujos de efectivo y contar con ventaja competitiva frente a otros segmentos económicos, son llamadas a contribuir de manera activa en el sistema fiscal con el pago de tributos. El impuesto a la renta pagado por grandes y medianas empresas del Guayas es significativo para el desarrollo social al disponer de una tasa impositiva alta; sin embargo, esta política fiscal compromete al Estado de alguna forma, debido que tiene que planificar el financiamiento del gasto público y la distribución de la riqueza de forma equitativa.

La carga de tributos en grandes y medianas empresas del Guayas es elevada, sus reformas constantes hacen complejo el tratamiento y desencadenan aristas negativas como el riesgo de liquidez con afectaciones a todo el entorno operativo. Los resultados de la investigación demuestran la relación que existe entre el pago del impuesto a la renta y la liquidez, con tendencia negativa, de modo que, el incremento de una variable es la disminución de otra. Por tanto, se infiere que las corporaciones tienden a detectar limitaciones y riesgos en el pago de obligaciones corrientes, y como medida de salvaguarda recurren al endeudamiento sin considerar problemas futuros. Se señala que esta investigación es producto de un profundo análisis y revisión de datos de grandes y medianas empresas que contribuye a la mejora continua.

El estudio induce a investigadores a determinar tendencias y comportamientos de factores fiscales que pueden incidir en la salud financiera, no solo de grandes y medianas corporaciones, sino en todos los grupos empresariales. La estabilidad y desarrollo de los sectores económicos, es posible relacionarlo como sinónimo de beneficios sociales y su permanencia corresponde a la correcta y justa gestión de políticas fiscales.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Apaza Zúñiga, E., & Flores Alca, V. (2023). Correlación fenotípica entre densidad de fibra y conductos pilosos en alpacas (*Vicugna pacos*). *Revista de Investigación e Innovación Agropecuaria y de Recursos Naturales*, 10(3), 94–105. <https://doi.org/10.53287/DDIN9183ZR63E>
- Arciniegas-Paspuel, O. G., Arias-Collaguazo, W. M., & Maldonado-Gudiño, C. W. (2023). Evolución de la recaudación del impuesto a la renta y su impacto con la reforma tributaria en Ecuador. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*. <https://doi.org/10.46377/DILEMAS.V11IESPECIAL.3909>
- Ayala Beltrán, P., Gómez Dunkley, J. C., & Pico Aguilar, A. L. (2020). Los impuestos directos e indirectos y su incidencia en el crecimiento económico en el Ecuador. *Identidad Bolivariana*, 4(2), 103–128. <https://doi.org/10.37611/IB4oI2103-128>
- Barriga Pizarro, M. E., Casal Rodríguez, C. E., & Coello Ordoñez, P. del R. (2023). Estrategias de prevención y detección de fraude financiero en medianas y grandes empresas de Guayaquil. *Business Science*, 4(2), 61–84. <https://doi.org/10.56124/JBS.V4I2.0005>
- Cagua, H., & Roque, J. (2022). Análisis de riesgos financieros en las Pymes en el Ecuador. *MQRInvestigar*, 6(4), 260–277. <https://doi.org/10.56048/MQR20225.6.4.2022.260-277>
- Canta Honores, J. L., & Quesada Llanto, J. (2021). El uso del enfoque del estudio de caso: una revisión de la literatura. *Horizontes. Revista de Investigación En Ciencias de La Educación*, 5(19), 775–786. <https://doi.org/10.33996/REVISTAHORIZONTES.V5I19.236>
- Código Tributario. (2024). *Registro Oficial 335*. bit.ly/3YjMRVM
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), Centro Interamericano de Administraciones Tributarias (CIAT), & Banco Interamericano de Desarrollo (BID). (2024).

- Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe 2024*. OCDE Publishing.
<https://doi.org/10.1787/ec57392c-es>
- Dávila Giraldo, G. C., Castillo Nossa, D., & Mejía Amaya, A. F. (2021). *Contabilidad financiera bajo NIIF generalidades y activos no financieros* (1ra ed.). UPTC.
<https://doi.org/10.19053/9789586604765>
- Durán-Fernández, A. B., & Torres-Negrete, A. de las M. (2024). Impacto de las reformas tributarias: comportamiento de los contribuyentes y su cumplimiento en Latinoamérica. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 7(S1), 71–84. <https://doi.org/10.62452/BZDWX554>
- Gaspar Santos, M. E., Garcés Córdova, F. A., & Zambrano Olvera, M. A. (2023). La estabilidad fiscal en Ecuador y su impacto en el desarrollo económico: análisis de las implicaciones de las reformas tributarias y propuestas para mejorar la predictibilidad del sistema. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*. <https://doi.org/10.46377/DILEMAS.V11IESPECIAL.3977>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos - INEC. (2024). *Registro Estadístico de Empresas 2023*.
bit.ly/4eX49PC
- Lázaro Alvarez, N., Callejas Carrión, Z., & Griol Barres, D. (2022). Utilización del software SPSS para identificar factores predictivos de deserción estudiantil. *Luz*, 21(1), 38–50. bit.ly/3BYqT3f
- Lee, S. (2021). An evolutionary analysis of franchise firms. *Economic Research-Ekonomski Istraživanja*, 34(1), 1306–1322. <https://doi.org/10.1080/1331677X.2020.1824124>
- Ley de Régimen Tributario Interno. (2023). *Registro Oficial 516*. bit.ly/4hnePZe
- López Pérez, S. de J., & Vence, X. (2021). Estructura y evolución de ingresos tributarios y beneficios fiscales en México. Análisis del periodo 1990-2019 y evaluación de la reforma fiscal de 2014. *El Trimestre Económico*, 88(350), 373–417. <https://doi.org/10.20430/ETE.V88I350.1104>
- López-Lemus, J. A., & De la Garza Carranza, M. T. (2020). The role of corporate entrepreneurship, innovation and organizational results SMEs in México. *Suma de Negocios*, 11(24), 12–23.
<https://doi.org/10.14349/SUMNEG/2020.V11.N24.A2>
- Mendoza Tolosa, H. A., Campo Robledo, J. A., & Clavijo Cortez, P. H. (2022). Tributación y dinámica económica regional en Colombia. *Revista Finanzas y Política Económica*, 14(1), 207–244.
<https://doi.org/10.14718/REVFINANZPOLITECON.V14.N1.2022.9>

- Mora Muñoz, M. A., & Arteaga Flórez, A. L. (2022). Opiniones fiscales: contribuyentes del impuesto de renta personas naturales. *Sotavento M.B.A.*, 34, 20–33. <https://doi.org/10.18601/01233734.N34.03>
- Páez-Abad, K. E., Cabrera-Pucha, D. M., & Gutiérrez-Jaramillo, N. D. (2021). Efecto covid-19 en Ecuador: análisis de la recaudación del impuesto a la renta 2019-2020. *Digital Publisher CEIT*, 6(6), 5–17. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.710>
- Ramos-Rivadeneira, D. X., & Jiménez-Toledo, J. A. (2024). La innovación desde las tecnologías emergentes para la competitividad empresarial. *Gestión y Desarrollo Libre*, 9(17), 1–14. <https://doi.org/10.18041/2539-3669/GESTIONLIBRE.17.2024.11052>
- Ruiz López, H. R., Zambrano Farías, F. J., Sánchez Pacheco, M. E., & Correa Soto, S. R. (2023). Relationship between the age of the microenterprise and its financial profitability: A cluster analysis. *Suma de Negocios*, 14(31), 136–143. <https://doi.org/10.14349/SUMNEG/2023.V14.N31.A5>
- Sánchez-Pacheco, M. E., Bermúdez-Fajardo, P. N., Zea-Franco, R. D., & Zambrano-Farías, F. J. (2022). Liquidez, endeudamiento y rentabilidad de las mipymes en Ecuador: un análisis comparativo. *INNOVA Research Journal*, 7(3.2), 36–50. <https://doi.org/10.33890/innova.v7.n3.2.2022.2209>
- Santa-Cruz, P. (2023). Élites y tributación: percepciones del empresariado cordobés en torno a los impuestos. *Íconos. Revista de Ciencias Sociales*, 77, 77–94. <https://doi.org/10.17141/ICONOS.77.2023.5871>
- Servicio de Rentas Internas. (2023). *Estadísticas generales de recaudación SRI*. bit.ly/3YBUfx6
- Suárez, D. P., Álvarez, N. D. S., & Espín, G. R. N. (2022). Analysis of the past-due portfolio and its impact on the liquidity of Banco Pichincha in Puyo. *Universidad y Sociedad*, 14(S2), 244–251. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2774>
- Superintendencia de Compañías, V. y S. (2024). *Ranking de compañías ecuatorianas*. bit.ly/3Yn9ecH
- Ugarte-Urdiales, A. A., & Palomeque-Solano, M. E. (2024). Análisis de la relación entre la inversión en capital de trabajo y la supervivencia empresarial en pymes hoteleras de la provincia del Guayas, Ecuador, 2018-2022. *MQRInvestigar*, 8(1), 3284–3307. <https://doi.org/10.56048/MQR20225.8.1.2024.3284-3307>

Zambrano-Farías, F. J., Rivera-Naranjo, C. I., Quimi-Franco, D. I., & Flores-Villacrés, E. J. (2021). Factores explicativos de la rentabilidad de las microempresas: Un estudio aplicado al sector comercio. *INNOVA Research Journal*, 6(3.2), 63–78.
<https://doi.org/10.33890/innova.v6.n3.2.2021.1974>

