

Evaluación del impacto de la gestión tributaria en la salud financiera de la Farmacia "La Popular"

Evaluation of the impact of tax management on the financial health of "La Popular" Pharmacy.

Avaliação do impacto da gestão fiscal na saúde financeira da Farmácia "La Popular"

Flores Ordoñez, Dany Cristóbal
Instituto Superior Tecnológico Vicente Rocafuerte "ISTVR"

dc.flores@istvr.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0000-6898-3822>



Rivera-Pizarro, Cinthya Fernanda
Instituto Superior Tecnológico Vicente Rocafuerte "ISTVR"

crivera@istvr.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0003-2272-0036>



DOI / URL: <https://doi.org/10.55813/gaea/ccri/v6/nE1/675>

Como citar:

Flores Ordoñez, D. C., & Rivera-Pizarro, C. F. (2025). Evaluación del impacto de la gestión tributaria en la salud financiera de la Farmacia "La Popular". *Código Científico Revista De Investigación*, 6(E1), 338–362. <https://doi.org/10.55813/gaea/ccri/v6/nE1/675>.

Recibido: 16/01/2025

Aceptado: 10/02/2025

Publicado: 31/03/2025

Resumen

La gestión tributaria es un factor clave en la estabilidad financiera de las empresas, especialmente en sectores regulados como el farmacéutico. Este estudio analiza el impacto de las obligaciones fiscales en los estados financieros de la Farmacia "La Popular", enfocándose en indicadores de liquidez, endeudamiento y rentabilidad. Se aplicó una metodología mixta que combinó el análisis cuantitativo de estados financieros con entrevistas cualitativas al personal contable, complementado con un estudio comparativo de empresas similares. Los resultados evidencian un alto nivel de endeudamiento ($RE=3,63$), baja liquidez (prueba ácida=0,44) y una significativa dependencia de créditos tributarios (6% de los activos corrientes). Además, se identificaron dificultades en la aplicación del IVA diferenciado y la recuperación de créditos fiscales, lo que afecta el flujo de caja. La discusión sugiere que la falta de capacitación y la ausencia de automatización en la gestión tributaria incrementan los riesgos financieros. Se concluye que la optimización de la gestión fiscal, a través de la automatización contable y la capacitación del personal, es fundamental para mejorar la sostenibilidad financiera de la empresa. Este estudio aporta evidencia sobre la relación entre tributación y estabilidad financiera, ofreciendo estrategias replicables para otras empresas del sector.

Palabras clave: gestión tributaria; liquidez empresarial; planificación fiscal; sostenibilidad financiera.

Abstract

Tax management is a key factor in the financial stability of companies, especially in regulated sectors such as the pharmaceutical industry. This study analyzes the impact of tax obligations on the financial statements of "La Popular" Pharmacy, focusing on indicators of liquidity, indebtedness and profitability. A mixed methodology was applied, combining quantitative analysis of financial statements with qualitative interviews to accounting personnel, complemented with a comparative study of similar companies. The results show a high level of indebtedness ($ER=3.63$), low liquidity (acid test=0.44), and a significant dependence on tax credits (6% of current assets). In addition, difficulties were identified in the application of differentiated VAT and the recovery of tax credits, which affects cash flow. The discussion suggests that the lack of training and the absence of automation in tax management increase financial risks. It is concluded that the optimization of tax management, through accounting automation and staff training, is essential to improve the financial sustainability of the company. This study provides evidence on the relationship between taxation and financial stability, offering replicable strategies for other companies in the sector.

Keywords: tax management; corporate liquidity; tax planning; financial sustainability.

Resumo

A gestão fiscal é um fator chave para a estabilidade financeira das empresas, especialmente em sectores regulados como o farmacêutico. Este estudo analisa o impacto das obrigações fiscais nas demonstrações financeiras da Farmácia "La Popular", centrando-se nos indicadores de liquidez, endividamento e rentabilidade. Foi aplicada uma metodologia mista, combinando a análise quantitativa das demonstrações financeiras com entrevistas qualitativas a contabilistas, complementada por um estudo comparativo de empresas semelhantes. Os resultados revelam um elevado nível de endividamento ($ER=3,63$), uma baixa liquidez (teste ácido=0,44) e uma dependência significativa dos créditos fiscais (6% do ativo circulante). Além disso, foram identificadas dificuldades na aplicação do IVA diferenciado e na recuperação de créditos fiscais, o que afecta o fluxo de caixa. A discussão sugere que a falta de formação e a ausência de automatização na gestão fiscal aumentam os riscos financeiros. Conclui-se que a otimização

da gestão fiscal, através da automatização da contabilidade e da formação do pessoal, é essencial para melhorar a sustentabilidade financeira da empresa. Este estudo fornece evidências sobre a relação entre a fiscalidade e a estabilidade financeira, oferecendo estratégias replicáveis para outras empresas do sector.

Palavras-chave: gestão fiscal; liquidez empresarial; planeamento fiscal; sustentabilidade financeira.

Introducción

La aplicación de las normativas tributarias constituye un pilar fundamental para el cumplimiento legal y la sostenibilidad financiera de las empresas, especialmente en sectores altamente regulados como el farmacéutico. En el caso de la farmacia "La Popular", que combina actividades de venta al detalle y distribución mayorista de medicamentos, se presentan retos específicos en la gestión tributaria. La dualidad de funciones incrementa las responsabilidades fiscales de la empresa, obligándola a gestionar adecuadamente normativas como la declaración del Impuesto al Valor Agregado (IVA), la emisión de facturas electrónicas y el manejo de retenciones tributarias. Según Samame Ascorbe y Villajulca Velasquez (2017), el cumplimiento tributario adecuado no solo asegura la transparencia en los estados financieros, sino que también impacta directamente en la estabilidad económica de las empresas al reflejar la correcta aplicación de los impuestos en sus resultados financieros.

La farmacia "La Popular" enfrenta un panorama fiscal complejo debido a los efectos que las obligaciones tributarias generan en sus estados financieros. Entre los principales problemas destaca la necesidad de ajustar su contabilidad tributaria para reflejar correctamente los ingresos, costos y gastos derivados de sus operaciones. Villalobos Jibaja (2023) destaca que la aplicación del principio del devengado en materia tributaria puede generar impactos significativos en el estado de resultados integrales de las empresas, afectando indicadores clave como la utilidad neta y el patrimonio. Esto se vuelve especialmente relevante en empresas que, como "La Popular", operan en múltiples niveles de comercialización, lo que incrementa la probabilidad de errores contables y tributarios que pueden derivar en sanciones económicas.

En el entorno fiscal actual, el incumplimiento de las normativas tributarias puede ocasionar importantes riesgos financieros para las pequeñas y medianas empresas (PYMES). La farmacia "La Popular" enfrenta desafíos específicos derivados de su rol dual como minorista y distribuidora de medicamentos, lo que implica cumplir con normativas tributarias diferenciadas. Entre las principales dificultades se encuentran el manejo inadecuado de los créditos tributarios, las inconsistencias en la declaración del IVA y la falta de estrategias de planificación fiscal, lo que impacta directamente en los estados financieros de la empresa. Bámaca García (2012) sostiene que los problemas derivados de la gestión contable y tributaria, como el diferencial cambiario, tienen un impacto económico directo en los estados financieros de las empresas, afectando su estabilidad financiera y operativa.

En el caso de "La Popular", las deficiencias en la gestión fiscal se reflejan en desbalances en el balance general, una reducción en la utilidad operativa y tensiones en el flujo de caja, comprometiendo la sostenibilidad económica de la organización. Por lo tanto, resulta esencial analizar cómo la aplicación tributaria afecta a los estados financieros de la empresa y diseñar estrategias que permitan mitigar estos efectos, asegurando su estabilidad y crecimiento en el mercado farmacéutico.

El presente estudio es relevante porque aborda un problema recurrente en las PYMES ecuatorianas: la complejidad de las normativas tributarias y su impacto en los estados financieros. Según Morocho Blacio, Betancourt Gonzaga y León Serrano (2023), la correcta aplicación de normativas contables como la NIC 2, que regula el manejo de inventarios, es fundamental para garantizar una presentación adecuada de los estados financieros, lo que permite a las empresas evaluar su situación económica de manera precisa. En este contexto, el análisis de la farmacia "La Popular" busca proporcionar soluciones prácticas y replicables que mejoren su gestión tributaria y optimicen sus resultados financieros.

La viabilidad de este estudio se fundamenta en la disponibilidad de información financiera y tributaria de la empresa, así como en la existencia de herramientas contables y tecnológicas que facilitan el análisis. Además, los resultados de esta investigación podrían beneficiar no solo a "La Popular", sino también a otras empresas del sector farmacéutico enfrentadas a retos similares. Esto permitiría establecer lineamientos que promuevan prácticas fiscales más eficientes, beneficiando tanto a las empresas como a la economía local.

El objetivo general de esta investigación es analizar el impacto de la aplicación tributaria en los estados financieros de la farmacia "La Popular", con el propósito de proponer estrategias que optimicen su gestión fiscal. Para ello, se plantean los siguientes objetivos específicos: identificar las principales obligaciones tributarias que afectan a la farmacia, evaluar el impacto de dichas obligaciones en indicadores financieros clave, como el balance general y el estado de resultados, y diseñar estrategias que mejoren la planificación fiscal, reduciendo así su impacto negativo en la estructura financiera de la empresa.

Los estados financieros son herramientas clave para evaluar la situación económica y financiera de las empresas. Según Choque Suni (2021), la adecuada formulación de los estados financieros basada en normativas como la NIIF 16 permite a las empresas medir de manera precisa los efectos de los arrendamientos y otras obligaciones en su contabilidad. En el caso de la farmacia "La Popular", la correcta elaboración de estados financieros, como el balance general, el estado de resultados y el flujo de caja, es esencial para reflejar el impacto de las obligaciones tributarias y permitir una toma de decisiones informada.

En síntesis, el análisis de la aplicación tributaria en los estados financieros no solo es necesario para garantizar el cumplimiento legal, sino que también representa una oportunidad estratégica para fortalecer la sostenibilidad financiera de las PYMES. Este estudio busca no solo beneficiar a la farmacia "La Popular", sino también servir como base para futuras

investigaciones y aplicaciones en otras empresas del sector farmacéutico que enfrenten desafíos similares, promoviendo así un entorno empresarial más competitivo y eficiente.

Metodología

La metodología empleada en este estudio combina un enfoque mixto, integrando los enfoques cuantitativo y cualitativo para garantizar una comprensión integral del impacto de la aplicación tributaria en la estructura financiera de la Farmacia "La Popular".

El enfoque cuantitativo se centra en el análisis numérico de los datos financieros y tributarios de la empresa, interpretando elementos concretos como estados financieros, pagos tributarios y registros contables. Para ello, se han utilizado ratios financieros clave, como el ratio de endeudamiento, la prueba ácida, la tasa efectiva de impuestos y el índice de capital de trabajo. Estos indicadores han permitido evaluar la relación entre las obligaciones fiscales y la liquidez, rentabilidad y solvencia de la farmacia.

El enfoque cualitativo complementa el análisis cuantitativo al examinar las percepciones del personal administrativo y contable respecto a los desafíos en la gestión tributaria. A través de entrevistas semiestructuradas, se han identificado las estrategias utilizadas para el cumplimiento fiscal, las dificultades en la aplicación de normativas y las oportunidades de optimización en el manejo de créditos tributarios y provisiones fiscales.

Para garantizar un análisis riguroso, se han empleado tres técnicas principales de recolección de datos. En primer lugar, el análisis documental ha permitido revisar los estados financieros de la Farmacia "La Popular" correspondientes al año fiscal 2023, incluyendo balances generales, estados de resultados y reportes de flujo de efectivo. Este análisis ha sido clave para evaluar la incidencia de las obligaciones tributarias en los principales indicadores financieros del negocio. En segundo lugar, se realizaron entrevistas semiestructuradas con el personal administrativo y contable de la farmacia, con el objetivo de comprender los retos en

la gestión tributaria, las estrategias implementadas para optimizar el cumplimiento fiscal y las áreas de oportunidad en la planificación fiscal. Finalmente, se llevó a cabo un estudio comparativo de casos de otras empresas farmacéuticas con estructuras operativas similares, identificando buenas prácticas en la gestión tributaria y financiera que puedan aplicarse a la realidad específica de la Farmacia "La Popular".

Este estudio se desarrolla en tres niveles. En primer lugar, es descriptivo, ya que detalla cómo la Farmacia "La Popular" aplica las normativas tributarias vigentes en su gestión contable y financiera. Se describen procesos como la declaración de impuestos, la retención del IVA y el manejo de créditos tributarios. En segundo lugar, es explicativo, al examinar la relación entre la aplicación de normativas fiscales y sus efectos en los estados financieros de la empresa. Se analizan los impactos en la rentabilidad, liquidez y estructura financiera para entender cómo una adecuada gestión tributaria puede mejorar la estabilidad económica del negocio. Finalmente, es una investigación aplicada, pues busca generar soluciones concretas para mejorar el cumplimiento fiscal, reducir la carga tributaria innecesaria y fortalecer la sostenibilidad financiera de la Farmacia "La Popular". A partir de los hallazgos, se proponen estrategias para optimizar la gestión tributaria y mejorar los indicadores financieros clave de la empresa.

Resultados

1.1. Impacto de la gestión tributaria en los indicadores financieros

La gestión tributaria es un elemento central en la sostenibilidad financiera de las empresas, ya que influye directamente en sus indicadores financieros. En el caso de la farmacia "La Popular", el cumplimiento de las obligaciones fiscales impacta tanto en la utilidad neta, reflejada en el estado de resultados, como en la liquidez, el balance general y los costos operativos. Una gestión tributaria ineficiente puede ocasionar no solo sanciones económicas,

sino también desbalances financieros que afectan la competitividad y la estabilidad del negocio. Este apartado analiza cómo cada uno de estos aspectos es influenciado por la correcta o incorrecta aplicación de las normativas tributarias.

En primer lugar, las obligaciones fiscales tienen un impacto significativo en la utilidad neta de las empresas. La utilidad neta, uno de los indicadores más importantes en el estado de resultados, se ve directamente afectada por los impuestos a las ganancias y otras cargas tributarias. Ruiz y Salazar (2023) enfatizan que la planeación tributaria es fundamental para mitigar el impacto de las obligaciones fiscales en los resultados financieros de las empresas, ya que permite optimizar recursos y reducir la carga tributaria innecesaria. En ausencia de una adecuada planificación fiscal, los ajustes y sanciones tributarias pueden reducir drásticamente las utilidades, lo que compromete la capacidad de reinversión y expansión de la empresa. Además, las empresas que no implementan estrategias fiscales efectivas suelen enfrentar una mayor carga tributaria proporcional, lo que disminuye su rentabilidad y competitividad en el mercado.

Por otro lado, la gestión tributaria también incide directamente en la liquidez empresarial, particularmente a través del manejo de los créditos tributarios y las retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA). Moran Villacis y Yopez Ordoñez (2022) señalan que el crédito tributario relacionado con el IVA tiene una incidencia directa en la liquidez de las empresas, ya que los retrasos en su recuperación o su manejo inadecuado pueden limitar significativamente la disponibilidad de recursos para cubrir operaciones esenciales. Este problema se agrava en negocios como la farmacia "La Popular", que combina actividades de venta minorista y distribución mayorista, lo que incrementa la complejidad de sus gestiones tributarias. Arroba Salto y Reyes Vinuesa (2019) destacan que, en casos donde las retenciones de IVA no se administran adecuadamente, las empresas enfrentan tensiones significativas en su flujo de caja, lo que no solo afecta la operatividad diaria, sino que también limita su

capacidad de inversión y cumplimiento de otras obligaciones financieras. Este panorama resalta la necesidad de optimizar la gestión de los créditos tributarios y de implementar mecanismos para reducir los tiempos de recuperación de estos fondos.

Además de la utilidad neta y la liquidez, las discrepancias en el balance general son otro indicador de los efectos de una gestión tributaria ineficiente. Según Valencia Gutiérrez (2016), las inconsistencias en la contabilidad tributaria pueden generar desbalances significativos en la estructura financiera de las empresas, como la sobreestimación de pasivos o la subestimación de activos y patrimonio. Estas discrepancias no solo afectan la confiabilidad de los estados financieros, sino que también repercuten en la capacidad de la empresa para acceder a financiamiento externo, ya que los inversionistas y acreedores dependen de estos informes para evaluar la salud financiera del negocio. En este sentido, el cumplimiento adecuado de las normativas tributarias es esencial para garantizar la precisión y la transparencia en la presentación de los estados financieros, lo que a su vez mejora la confianza de los stakeholders y fortalece la imagen de la empresa en el mercado.

Finalmente, las multas y sanciones fiscales representan un impacto significativo en los costos operativos de las empresas. Alva (2017) explica que el cumplimiento normativo no solo evita sanciones, sino que también permite a las empresas planificar de manera más eficiente sus costos operativos. Sin embargo, cuando las normativas no son aplicadas correctamente, los costos asociados a multas, intereses y penalidades pueden convertirse en una carga financiera considerable. Granados y Garay (2022) analizan cómo las reformas tributarias, cuando no se gestionan de manera eficiente, incrementan los costos operativos de las empresas debido a ajustes imprevistos y el pago de sanciones. En el caso de la farmacia "La Popular", este tipo de penalidades no solo incrementaría sus costos, sino que también reduciría su competitividad al afectar su capacidad para ofrecer precios competitivos en el mercado.

De manera general, los indicadores financieros no solo reflejan los efectos de las normativas tributarias en la estabilidad económica de las empresas, sino que también evidencian la importancia de implementar estrategias de gestión fiscal adecuadas. Según Pérez y Rozo (2023), los indicadores financieros son herramientas clave para evaluar la creación de valor empresarial, lo que implica que su correcta administración no solo mejora la rentabilidad y la sostenibilidad de la empresa, sino que también aumenta su competitividad en un entorno cada vez más exigente. En este sentido, las empresas deben buscar un equilibrio entre el cumplimiento normativo y la optimización fiscal, implementando soluciones innovadoras y prácticas que les permitan cumplir con sus obligaciones tributarias mientras fortalecen sus resultados financieros.

1.2. Desafíos operativos en el cumplimiento tributario

El cumplimiento tributario en empresas con operaciones complejas, como la farmacia "La Popular", presenta una serie de desafíos operativos que deben ser gestionados de manera eficiente para evitar sanciones, optimizar la gestión fiscal y garantizar la sostenibilidad financiera. Entre estos retos destacan las dificultades prácticas en la implementación del IVA diferenciado, la interpretación y aplicación de normativas tributarias por parte del personal administrativo, las limitaciones tecnológicas en el manejo de sistemas contables, y la necesidad de evaluar las percepciones del personal contable sobre las áreas de mejora en la planificación fiscal.

Uno de los principales desafíos es la implementación del IVA diferenciado, especialmente para empresas que operan tanto en la venta al por menor como en la distribución mayorista, como es el caso de la farmacia "La Popular". Según Cavada Herrera (2022), el manejo de tasas diferenciadas del IVA puede ser altamente complejo debido a las dificultades prácticas que genera su aplicación, como la segmentación de operaciones para determinar la correcta tasa aplicable a cada transacción. En este contexto, la empresa debe implementar

procesos claros para registrar de manera diferenciada las ventas al consumidor final y las operaciones de distribución, lo que implica un manejo riguroso de los registros contables y tributarios. Sin embargo, la ausencia de controles internos adecuados puede generar errores en la declaración del IVA, lo que incrementa el riesgo de sanciones fiscales y desbalances en los estados financieros.

Además, las tasas diferenciadas del IVA requieren no solo un conocimiento técnico profundo de la normativa aplicable, sino también la capacidad de adaptarse a los constantes cambios en las políticas fiscales. Munizaga (2020) destaca que el IVA diferenciado, aunque es una herramienta de política fiscal que puede promover equidad y eficiencia, también introduce desafíos operativos significativos, especialmente para empresas pequeñas y medianas que no cuentan con recursos suficientes para implementar sistemas de gestión tributaria automatizados. En este sentido, la farmacia "La Popular" podría enfrentar dificultades al garantizar el correcto cumplimiento de sus obligaciones fiscales debido a la complejidad de administrar tasas diferenciadas de IVA para dos líneas de negocio distintas.

Otro desafío importante radica en la interpretación y aplicación de las normativas tributarias por parte del personal administrativo. Chávez (2015) señala que la implementación de normativas como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que buscan alinear los estándares contables y tributarios, ha generado nuevas exigencias para las empresas y sus equipos administrativos. Estas normativas, al requerir un enfoque técnico y especializado, representan un desafío significativo para el personal contable, especialmente cuando no existe suficiente capacitación o actualización sobre los cambios en la legislación fiscal. En empresas como la farmacia "La Popular", esto puede traducirse en errores en el cálculo de impuestos, deficiencias en la declaración de retenciones y créditos fiscales, y una mayor probabilidad de incurrir en sanciones.

La falta de capacitación adecuada del personal no solo limita la capacidad de interpretar las normativas, sino que también afecta la eficiencia operativa en el cumplimiento tributario. Según Alva (2017), los desafíos operativos en el cumplimiento fiscal pueden abordarse mediante estrategias de capacitación y profesionalización del personal administrativo, lo que permite reducir errores en la gestión tributaria y optimizar los recursos financieros. Sin embargo, en muchas PYMES, estas estrategias no son implementadas de manera efectiva debido a la falta de recursos o de conciencia sobre su importancia, lo que deja a las empresas expuestas a riesgos fiscales y financieros.

Además de las dificultades relacionadas con la interpretación normativa, las limitaciones tecnológicas en los sistemas contables representan un reto importante para garantizar el cumplimiento fiscal. En la actualidad, el manejo de herramientas tecnológicas y software especializado es esencial para la automatización de procesos contables y tributarios. Cavada Herrera (2022) resalta que la implementación de tecnologías avanzadas puede reducir significativamente los errores humanos y mejorar la precisión en los registros fiscales, pero muchas empresas, especialmente PYMES, carecen de los recursos necesarios para adoptar estas herramientas. En el caso de la farmacia "La Popular", la falta de un sistema contable integrado que permita registrar de manera eficiente las operaciones duales de venta y distribución incrementa el riesgo de errores en la declaración tributaria y en los estados financieros.

Por último, es fundamental evaluar las percepciones del personal contable sobre las áreas que requieren mejora en la planificación fiscal. La participación del equipo contable en la identificación de problemas y oportunidades en la gestión tributaria puede proporcionar información valiosa para desarrollar estrategias efectivas. Según Chávez (2015), las opiniones y experiencias del personal contable son esenciales para comprender los desafíos operativos que enfrentan las empresas, ya que ofrecen una perspectiva práctica sobre las barreras que

dificultan el cumplimiento fiscal. Al fomentar un enfoque colaborativo en la planificación fiscal, las empresas pueden identificar soluciones innovadoras que optimicen sus procesos y reduzcan el impacto de las normativas tributarias en sus operaciones.

1.3. Estrategias para optimizar la gestión tributaria

La optimización de la gestión tributaria es crucial para garantizar el cumplimiento normativo, reducir los riesgos financieros y mejorar la sostenibilidad económica de las empresas. En el caso de la farmacia "La Popular", que enfrenta desafíos derivados de sus operaciones duales de venta minorista y distribución mayorista, implementar estrategias efectivas se convierte en una necesidad para garantizar una correcta gestión fiscal. Estas estrategias incluyen la automatización de procesos clave, como la emisión de comprobantes electrónicos y la gestión de declaraciones tributarias; el fortalecimiento de la capacitación del personal administrativo y contable en normativas fiscales; y la adopción de buenas prácticas identificadas en empresas similares del sector farmacéutico.

La automatización de procesos tributarios constituye una de las principales estrategias para optimizar la gestión fiscal. Según López (2018), la automatización del procesamiento de comprobantes electrónicos reduce significativamente los errores humanos, mejora la precisión en los registros contables y agiliza las operaciones relacionadas con el cumplimiento tributario. Este enfoque permite registrar y procesar de forma eficiente las transacciones comerciales, garantizando que las obligaciones fiscales, como las declaraciones de impuestos, las retenciones y los créditos tributarios, se gestionen de manera oportuna y correcta. Para una empresa como la farmacia "La Popular", que opera en dos líneas de negocio distintas (venta al por menor y distribución mayorista), la automatización se convierte en una herramienta indispensable para evitar errores derivados de la complejidad operativa.

Asimismo, López Supelano (2015) destaca que los modelos de automatización basados en el enfoque Business Process Management (BPM) permiten estandarizar procesos y asegurar

el cumplimiento normativo a través de la integración de sistemas tecnológicos. En el contexto tributario, estos sistemas pueden incluir plataformas que automaticen la emisión de facturas electrónicas, el cálculo de impuestos y la declaración de retenciones, lo que reduce las posibilidades de errores y simplifica el cumplimiento de las exigencias legales. Además, el Servicio de Rentas Internas (SRI, 2023) exige a las empresas ecuatorianas la obligatoriedad de emitir comprobantes electrónicos y cumplir con sus declaraciones fiscales a través de plataformas digitales, lo que refuerza la necesidad de implementar sistemas automatizados para garantizar el cumplimiento normativo.

Por otro lado, la capacitación del personal administrativo y contable en normativas fiscales es un pilar fundamental para optimizar la gestión tributaria. Según Chávez (2015), la implementación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y otras disposiciones fiscales representa un desafío significativo para las empresas, ya que requieren conocimientos técnicos avanzados y una constante actualización del personal encargado de gestionar las finanzas y la contabilidad. La falta de capacitación adecuada puede resultar en errores graves en la interpretación y aplicación de las normativas, lo que a su vez incrementa el riesgo de sanciones económicas y desbalances en los estados financieros.

La capacitación permite no solo mitigar estos riesgos, sino también fortalecer las capacidades del personal para responder de manera efectiva a los cambios en la legislación fiscal. Munizaga (2020) subraya que, en entornos tributarios dinámicos, la actualización continua del personal es esencial para garantizar el correcto cumplimiento de disposiciones complejas, como el manejo del IVA diferenciado. En el caso de la farmacia "La Popular", la capacitación debería centrarse en temas específicos como la correcta aplicación de las tasas de IVA según la naturaleza de las operaciones (venta al por menor o distribución), el registro contable de créditos tributarios y la interpretación de cambios en las normativas emitidas por el SRI.

Además, los programas de capacitación pueden incluir el uso de herramientas tecnológicas y software especializado en gestión tributaria, lo que permitiría al personal adquirir competencias en la utilización de plataformas automatizadas. Chávez (2015) resalta que la combinación de conocimientos técnicos y habilidades tecnológicas mejora significativamente la eficiencia en la gestión fiscal, ya que el personal no solo comprende las normativas, sino que también cuenta con los recursos necesarios para aplicarlas de manera eficiente.

Por último, la implementación de buenas prácticas identificadas en empresas similares del sector farmacéutico es una estrategia clave para optimizar la gestión tributaria. Según Chávez (2015), el análisis de casos de éxito en otras empresas permite identificar prácticas efectivas que pueden adaptarse a la realidad operativa de cada organización. En el caso de la farmacia "La Popular", estudiar cómo otras empresas farmacéuticas han gestionado desafíos tributarios, como el IVA diferenciado y la emisión de comprobantes electrónicos, puede proporcionar una guía valiosa para mejorar sus propios procesos.

Estas buenas prácticas podrían incluir la adopción de sistemas integrados de gestión que permitan registrar de manera diferenciada las operaciones relacionadas con la venta al por menor y la distribución mayorista. Además, la integración de plataformas tecnológicas con los sistemas del SRI podría facilitar la emisión automática de comprobantes electrónicos y el registro adecuado de las declaraciones tributarias. López Supelano (2015) enfatiza que las empresas que adoptan modelos integrados de automatización no solo cumplen con las normativas de manera más eficiente, sino que también fortalecen su posición competitiva en el mercado al reducir costos asociados con errores tributarios y sanciones.

1.4. Análisis del impacto financiero de las obligaciones tributarias en la Farmacia 'La Popular.

La Farmacia "La Popular" opera como un establecimiento minorista y una distribuidora de productos farmacéuticos. En este estudio, se analiza el impacto de la gestión tributaria sobre la liquidez de la empresa durante el año fiscal 2023. A través del examen de sus estados financieros y el cálculo de indicadores clave, se busca evaluar su estabilidad financiera y su capacidad para cumplir con sus obligaciones.

Análisis de la Situación Financiera

La evaluación financiera de la Farmacia "La Popular" es fundamental para comprender su desempeño económico y detectar áreas de mejora en la gestión de sus recursos. Este análisis permite no solo examinar sus ingresos y gastos, sino también determinar su rentabilidad, eficiencia operativa y sostenibilidad en el mercado. Para ello, se han calculado diversas ratios financieras que brindan una visión detallada de su salud económica, con especial énfasis en el impacto de la carga tributaria sobre su liquidez y solvencia.

Los indicadores clave analizados incluyen ratios de endeudamiento, liquidez, eficiencia y rentabilidad, además de métricas específicas relacionadas con la planificación fiscal. A continuación, se detallan los principales resultados obtenidos a partir de los estados financieros del año 2023.

1. Ratio de Endeudamiento (Apalancamiento)

Este indicador mide el nivel de endeudamiento en relación con el patrimonio neto, proporcionando información sobre la estructura financiera de la empresa.

$$\text{Fórmula: } RE = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

$$\text{Cálculo: } RE = \frac{15.762.381,46}{4.339.788,36} = 3,63$$

Un índice de 3,63 indica que por cada dólar de patrimonio neto, la farmacia posee 3,63 dólares en deuda. Este nivel de apalancamiento es elevado y sugiere un alto grado de dependencia del

financiamiento externo, lo que podría representar un riesgo financiero en caso de dificultades para generar flujo de caja. En términos generales, un ratio superior a 1 implica un uso considerable de financiamiento ajeno, lo que puede afectar la autonomía financiera de la empresa.

2. Prueba Ácida (Ratio Rápido)

Esta ratio evalúa la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin depender de la venta de inventarios.

$$\text{Fórmula: Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Cálculo: RE} = \frac{14.666.418,50 - 8.596.738,28}{13.886.781,96} = 0,44$$

Un valor de 0,44 sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para cubrir sus pasivos corrientes sin recurrir a la liquidación de inventarios. En general, un ratio inferior a 1 indica una situación de potencial riesgo de liquidez, lo que resalta la necesidad de fortalecer el capital de trabajo y mejorar la gestión del flujo de efectivo.

3. Índice de Endeudamiento

Este ratio mide la proporción de los activos de la empresa financiados mediante deuda.

$$\text{Fórmula: Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

$$\text{Cálculo: Índice de endeudamiento} = \frac{15.762.381,46}{20.102.169,82} = 0,78$$

Un índice de 0,78 indica que el 78% de los activos de la farmacia están financiados con deuda, lo que representa un alto nivel de apalancamiento. Este valor supera el rango recomendado (0,4 - 0,6), lo que implica una elevada dependencia del financiamiento externo y un mayor riesgo financiero en escenarios de volatilidad económica o disminución de ingresos.

4. Ratio de Capital de Trabajo

Este indicador mide la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo sin afectar su operación.

$$\text{Fórmula: Ratio de Capital de Trabajo} = \frac{\text{Activo Coirculante} - \text{Pasivo Coirculant}}{\text{Total Activo}}$$

$$\text{Cálculo: Ratio de Capital de Trabajo} = \frac{14.666.418,50 - 3.886.781,96}{20.102.169,82} = 0,04$$

Un valor de 0,04 refleja un margen de seguridad estrecho, lo que indica que la empresa tiene una capacidad limitada para afrontar imprevistos sin recurrir a financiamiento adicional. Se recomienda mejorar la gestión del capital de trabajo, optimizando cuentas por cobrar e inventarios para fortalecer la liquidez.

5. Relación de Impuestos Diferidos

Este indicador mide la proporción de impuestos diferidos con respecto a los activos totales.

$$\text{Fórmula: Relación de Activos por Impuestos Diferidos} = \frac{\text{Activos por Impuestos Diferidos}}{\text{Total de Activos}}$$

$$\text{Cálculo: Relación de Activos por Impuestos Diferidos} = \frac{111.185,41}{20.102.169,82} = 0,01$$

El 1% de los activos de la empresa corresponde a impuestos diferidos, lo que indica una estrategia de planificación fiscal que le permite diferir ciertas cargas tributarias. La ausencia de pasivos por impuestos diferidos sugiere que la empresa no enfrenta obligaciones fiscales pendientes en el futuro inmediato.

6. Relación Crédito Tributario

Esta ratio mide la proporción de activos corrientes respaldados por créditos tributarios.

$$\text{Fórmula: Relación Crédito Tributario} = \frac{\text{Crédito Tributario a Favor}}{\text{Activo Corriente}}$$

$$\text{Cálculo: Relación Crédito Tributario} = \frac{846.472,47}{14.666.418,50} = 0.06$$

El 6% de los activos corrientes de la empresa corresponde a créditos tributarios, lo que sugiere una potencial mejora en el flujo de caja cuando estos créditos sean utilizados o reembolsados. Además, el cumplimiento oportuno de las obligaciones fiscales es un indicio positivo de la gestión tributaria de la empresa.

Discusión

El análisis realizado sobre la gestión tributaria de la Farmacia "La Popular" revela un impacto significativo en sus indicadores financieros, reflejado en la liquidez, el balance general y la utilidad neta. Los resultados obtenidos en este estudio confirman la influencia que tienen las obligaciones tributarias en la estabilidad económica de la empresa, alineándose con investigaciones previas que destacan la importancia de una planificación fiscal eficiente (Ruiz & Salazar, 2023). La evidencia empírica demuestra que una administración deficiente de impuestos puede derivar en una reducción considerable de la rentabilidad, debido al incremento en costos operativos por sanciones y ajustes fiscales imprevistos (Alva, 2017).

Uno de los hallazgos más relevantes es el alto nivel de endeudamiento de la empresa, con un ratio de apalancamiento de 3,63, lo que indica que por cada dólar de patrimonio neto, la farmacia posee 3,63 dólares en deuda. Este resultado es preocupante, ya que supera los niveles óptimos recomendados y sugiere una dependencia excesiva del financiamiento externo. Estudios previos han señalado que niveles elevados de endeudamiento pueden comprometer la autonomía financiera de las empresas y aumentar su vulnerabilidad ante fluctuaciones económicas (Valencia Gutiérrez, 2016). Asimismo, la liquidez de la farmacia es limitada, con un índice de prueba ácida de 0,44, lo que sugiere dificultades para cubrir sus pasivos a corto plazo sin recurrir a la venta de inventarios. Esto se alinea con la literatura que advierte sobre la importancia de mantener una liquidez suficiente para evitar tensiones financieras en la operatividad empresarial (Moran Villacis & Yopez Ordoñez, 2022).

El impacto de los créditos tributarios en la liquidez de la empresa es otro aspecto clave identificado en la investigación. Se determinó que el 6% de los activos corrientes de la farmacia corresponde a créditos tributarios, lo que podría mejorar el flujo de caja cuando estos fondos sean recuperados. Sin embargo, la literatura sugiere que el retraso en la recuperación de estos créditos puede generar restricciones en la liquidez empresarial, afectando la capacidad operativa del negocio (Arroba Salto & Reyes Vinueza, 2019). En este contexto, se recomienda optimizar la gestión de créditos tributarios para garantizar una recuperación más eficiente y mejorar la disponibilidad de recursos financieros.

El análisis también evidencia que la farmacia enfrenta desafíos en la correcta aplicación del IVA diferenciado, un problema recurrente en empresas con operaciones duales de venta minorista y distribución mayorista. La segmentación de actividades para determinar las tasas de IVA aplicables representa un reto significativo, ya que un manejo inadecuado puede derivar en errores en la declaración fiscal y potenciales sanciones (Cavada Herrera, 2022). En este sentido, la falta de capacitación del personal contable y administrativo en normativas fiscales emerge como un factor crítico que requiere atención inmediata. Diversos estudios han demostrado que la formación continua en normativas tributarias permite reducir errores en la declaración de impuestos y optimizar la planificación fiscal (Chávez, 2015).

La automatización de procesos contables y tributarios se perfila como una estrategia clave para mitigar los desafíos identificados. La implementación de sistemas tecnológicos para la gestión fiscal permitiría reducir errores en los registros contables, optimizar la declaración de impuestos y mejorar la eficiencia en la recuperación de créditos tributarios (López, 2018). En empresas con estructuras operativas complejas como la Farmacia "La Popular", la automatización contribuye a una mayor transparencia y precisión en los estados financieros, facilitando el cumplimiento de las obligaciones fiscales y reduciendo el riesgo de sanciones económicas.

El análisis del impacto de la gestión tributaria en el patrimonio neto de la empresa también revela hallazgos importantes. La ausencia de pasivos por impuestos diferidos indica que la farmacia no enfrenta obligaciones fiscales pendientes que puedan afectar su estabilidad financiera en el corto plazo. No obstante, la planificación fiscal sigue siendo un aspecto clave a fortalecer para optimizar los beneficios tributarios y minimizar el impacto de la carga fiscal en los resultados financieros (Samame Ascorbe & Villajulca Velasquez, 2017).

En términos generales, los hallazgos de este estudio coinciden con investigaciones previas que resaltan la relación entre la gestión tributaria y la sostenibilidad financiera de las empresas. La evidencia sugiere que las empresas que implementan estrategias de planificación fiscal eficientes y automatizan sus procesos contables logran una mayor estabilidad económica y reducen los riesgos asociados a la carga impositiva (Pérez & Rozo, 2023). Sin embargo, la aplicación efectiva de estas estrategias requiere de inversiones en tecnología, capacitación del personal y un enfoque proactivo en la gestión tributaria.

En síntesis, la gestión tributaria tiene un impacto directo en la liquidez, rentabilidad y sostenibilidad financiera de la Farmacia "La Popular". La alta dependencia del endeudamiento, los problemas en la aplicación del IVA diferenciado y la limitada recuperación de créditos tributarios representan desafíos clave que deben abordarse mediante estrategias integrales de planificación fiscal y automatización contable. La optimización de la gestión tributaria no solo garantizará el cumplimiento normativo, sino que también fortalecerá la posición competitiva de la empresa en el sector farmacéutico. Futuros estudios podrían explorar el impacto de reformas tributarias en la sostenibilidad financiera de empresas similares y evaluar la efectividad de diferentes estrategias de planificación fiscal en distintos contextos económicos.

Conclusión

El análisis de la gestión tributaria en la Farmacia "La Popular" ha permitido identificar su impacto directo en la liquidez, la rentabilidad y la estabilidad financiera de la empresa. Los resultados obtenidos reflejan que una administración inadecuada de las obligaciones fiscales puede comprometer la sostenibilidad del negocio, generando desbalances en sus estados financieros, reduciendo la capacidad de inversión y afectando su competitividad en el mercado. A lo largo de la investigación se ha evidenciado que factores como el alto nivel de endeudamiento, la deficiente gestión de créditos tributarios y la complejidad en la aplicación del IVA diferenciado constituyen riesgos significativos que requieren una intervención estratégica para evitar posibles sanciones y mejorar la eficiencia financiera.

La relación entre la planificación fiscal y el desempeño financiero es evidente en los indicadores analizados. Se ha determinado que la farmacia enfrenta dificultades para mantener un equilibrio entre sus ingresos y egresos debido a la carga tributaria, lo que se traduce en un limitado margen de maniobra para hacer frente a imprevistos económicos. La dependencia del financiamiento externo y la baja liquidez evidencian la necesidad de implementar estrategias que permitan optimizar la gestión de recursos y garantizar la estabilidad a largo plazo. En este contexto, resulta imprescindible fortalecer el manejo de los créditos tributarios para mejorar el flujo de caja y minimizar el impacto de los impuestos sobre la operatividad de la empresa.

Uno de los hallazgos más relevantes es la importancia de la capacitación y actualización del personal administrativo en normativas fiscales. Se ha observado que el desconocimiento o la interpretación incorrecta de las regulaciones tributarias pueden derivar en errores en la declaración de impuestos, afectando directamente los estados financieros y aumentando el riesgo de sanciones económicas. La implementación de programas de formación en gestión tributaria y el uso de herramientas tecnológicas para la automatización de procesos contables

se presentan como soluciones clave para reducir la incidencia de errores y mejorar la transparencia en la administración fiscal.

La optimización de la gestión tributaria no solo implica cumplir con las obligaciones fiscales, sino también adoptar estrategias que permitan reducir costos innecesarios y mejorar la rentabilidad del negocio. La adopción de sistemas de automatización para la contabilidad y la gestión de impuestos facilitaría el cumplimiento normativo y permitiría una administración más eficiente de los recursos. Asimismo, la implementación de prácticas de planificación fiscal contribuiría a mitigar los efectos negativos de la carga tributaria sobre la estructura financiera de la empresa, asegurando su sostenibilidad y competitividad en el sector.

En términos generales, la investigación ha puesto de manifiesto la necesidad de desarrollar estrategias que permitan mejorar la gestión fiscal de la Farmacia "La Popular", reduciendo el impacto de las obligaciones tributarias en su desempeño financiero. Se recomienda fortalecer los mecanismos de control interno, mejorar la administración del crédito tributario y fomentar una cultura de cumplimiento normativo dentro de la organización. Estos aspectos resultan esenciales para garantizar la viabilidad económica de la empresa y su adaptación a un entorno tributario en constante cambio.

Referencias bibliográficas

- Alva, K. (2017). *Impacto económico financiero del cumplimiento de normas tributarias en la gestión empresarial*. *Quipukamayoc*, 25(47), 47-55. Recuperado de https://www.researchgate.net/publication/323096754_IMPACTO_ECONOMICO_FINANCIERO_DEL_CUMPLIMIENTO_DE_NORMAS_TRIBUTARIAS_EN_LA_GESTION_EMPRESARIAL
- Arroba Salto, I. M., & Reyes Vinueza, S. N. (2019). *El crédito tributario de retenciones en la fuente de IVA y su incidencia en la liquidez de Plastiprint*. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (octubre 2019). <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/10/credito-tributario-retenciones.html>
- Bámaca García, V. Y. (2012). *Diferencial Cambiario: Impacto económico en los estados financieros de una empresa dedicada a la distribución y comercialización de productos*

- farmacéuticos*. Universidad Panamericana.
<https://glifos.upana.edu.gt/library/digital/PED-AUDI-960.pdf>
- Cavada Herrera, P. (2022). *Tasas diferenciadas de IVA en países OCDE*. Biblioteca del Congreso Nacional de Chile.
https://obtienearchivo.bcn.cl/obtienearchivo?id=repositorio%2F10221%2F33213%2F2%2FBCN_Tasas_de_IVA_diferenciado_en_OCDE_2022_rev_CW_1_ED_PA.
- Chávez, L. A. (2015). *NIIF y tributación: Desafíos y oportunidades para las administraciones tributarias*. *Revista de Estudios Tributarios*, Universidad de Chile.
<https://pdfs.semanticscholar.org/eca9/cf7a1a92243770b230390aac9c66e0308bef.pdf>
- Choque Suni, M. M. (2021). Aplicación de la NIIF 16 "arrendamientos" y su incidencia en el tratamiento contable, tributario y la formulación de estados financieros de las empresas del sector minero: Caso compañía minera Halcont SAA 2019.
<http://hdl.handle.net/20.500.12773/13621>
- Granados, J., & Garay, D. (2022). *Impacto de la reforma tributaria en la gerencia financiera de la empresa RIG S.A.S de la ciudad de Bogotá*. Universidad Minuto de Dios.
https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/15985/2/TE.GF_GranadosJuan-GarayDaniel_2022
- López Supelano, K. (2015). *Modelo de automatización de procesos para un sistema de gestión a partir de un esquema de documentación basado en Business Process Management (BPM)*. *Universidad & Empresa*, 17(29), 131-155.
<https://www.redalyc.org/pdf/1872/187243745006.pdf>
- López, B. (2018). *Automatización del procesamiento de comprobantes de pagos electrónicos*. Universidad Tecnológica del Perú.
https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/1666/Betty%20Lopez_Tesis_Titulo%20Profesional_2018.pdf?sequence=1
- Moran Villacis, H. E., & Yopez Ordoñez, D. B. (2022). *El crédito tributario de retenciones en la fuente de IVA y su incidencia en la liquidez de las empresas*. Universidad Técnica de Machala. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/20125>
- Morocho Blacio, J. C., Betancourt Gonzaga, V. A., & León Serrano, L. A. (2023). *NIC 2 y su impacto en la presentación adecuada de los Estados Financieros*. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(3). https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6633
- Munizaga, C. (2020). *La tasa diferenciada del IVA como política fiscal*. *Anuario de Derecho Tributario*, Universidad Diego Portales.
<https://anuarioderechotributario.udp.cl/cms/wp-content/uploads/2022/02/3.-La-Tasa-Diferenciada-del-IVA-Camila-Munizaga.pdf>
- Pérez, E, Rozo L. (2023). *Indicadores financieros y la creación de valor empresarial: Una revisión teórica*. Universidad de Manizales.
https://ridum.umanizales.edu.co/bitstream/handle/20.500.12746/6964/Pérez_Jiménez_Esteban_2023.pdf?sequence=1
- Ruiz, L, Salazar, L. (2023). *La planeación tributaria como una herramienta fundamental en los resultados financieros de las empresas*. Universidad de Antioquia.
https://bibliotecadigital.udea.edu.co/dspace/bitstream/10495/33264/1/RuizLaura_2023_Planeaci%C3%B3nTributariaEmpresas.pdf?utm_source=chatgpt.com

- Samame Ascorbe, R. P., & Villajulca Velasquez, C. A. (2017). *Aplicación de la NIC 12 impuesto a las ganancias y su impacto en los Estados Financieros de Granja Sinchi S.A. Periodo 2013-2014*. Universidad Privada Antenor Orrego. <https://hdl.handle.net/20.500.12759/2345>
- Servicio de Rentas Internas. (2023). *Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno*. <https://www.sri.gob.ec/o/sri-portlet-biblioteca-alfresco>
- Valencia Gutiérrez, A. (2016). *Impacto financiero, tributario en la gestión económica según el sistema de detracciones*. *Quipukamayoc*, 24(46), 39-46. <https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13245>
- Villalobos Jibaja, R. D. (2023). *Aplicación del principio del devengado en materia tributaria y el impacto en el estado de resultados integrales de las MYPES en la ciudad de Chiclayo 2018-2019*. <https://hdl.handle.net/20.500.12893/11599>