



TESIS DE POSTGRADO

**EFFECTOS FINANCIEROS DE LA ADICIÓN DEL 1.5 % A LA
LEY DEL ISR EN LA EMPRESA AGROFERSA**

SUSTENTADO POR:

LILIAN DARIELA BURDETT PINEDA

ALEJANDRA GISELA CRUZ RAMÍREZ

PREVIA INVESTIDURA AL TÍTULO DE

MAESTRÍA EN DIRECCIÓN EMPRESARIAL

TEGUCIGALPA M.D.C., FRANCISCO MORAZÁN,

HONDURAS, C.A. OCTUBRE, 2015

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA CENTROAMERICANA
UNITEC

FACULTAD DE POSTGRADO

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

RECTOR

LUIS ORLANDO ZELAYA MEDRANO

SECRETARIO GENERAL

ROGER MARTINEZ MIRALDA

VICERRECTOR ACADÉMICO

MARLON BREVÉ REYES

**EFFECTOS FINANCIEROS DE LA ADICIÓN DEL 1.5 % A LA
LEY DEL ISR EN LA EMPRESA AGROFERSA**

**TRABAJO PRESENTADO EN CUMPLIMIENTO DE LOS
REQUISITOS EXIGIDOS PARA OPTAR AL TÍTULO DE
MÁSTER EN**

DIRECCIÓN EMPRESARIAL

ASESOR METODOLÓGICO

MANUEL DAVID GÓMEZ SOLÓRZANO

ASESOR TEMÁTICO

ADALBERTO MÉNDEZ ISAULA

MIEMBROS DE LA TERNA:

LIC. ORLANDO VALLADARES

LIC. MARCO ANTONIO MARTÍNEZ



FACULTAD DE POSTGRADO

EFFECTOS FINANCIEROS DE LA ADICIÓN DEL 1.5 % A LA LEY DEL ISR EN LA EMPRESA AGROFERSA

LILIAN DARIELA BURDETT PINEDA

ALEJANDRA GISELA CRUZ RAMIREZ

Resumen

El objetivo principal de este presente informe es identificar los efectos financieros que ha provocado la adición del 1.5% a la Ley del Impuesto Sobre la Renta en la empresa AGROFERSA, para lo cual se realizó un análisis de los estados financieros de la misma y una entrevista a los propietarios y así determinar como con esta adición se han visto afectados. Esta adición establece que las personas naturales o jurídicas domiciliadas en Honduras pagarán el uno punto cinco por ciento (1.5%) sobre los ingresos brutos iguales o superiores a DIEZ MILLONES DE LEMPIRAS (L.10, 000,000.00) del período impositivo. Para complementar la investigación se realizó un marco teórico que comprende toda la información relacionada al tema de investigación, se definió la metodología a utilizar, en la cual se estableció que se realizaría una investigación con un enfoque cuantitativo para poder determinar en qué cantidad se vio afectada la empresa con la adición al ISR.

Palabras Claves: Adición del 1.5% a la ley del ISR, Efectos financieros, ventas, impuesto.



FACULTAD DE POSTGRADO

EFFECTOS FINANCIEROS DE LA ADICIÓN DEL 1.5 % A LA LEY DEL ISR EN LA EMPRESA AGROFERSA

LILIAN DARIELA BURDETT PINEDA

ALEJANDRA GISELA CRUZ RAMIREZ

Abstract

The main objective of the following document is to identify the financial effects that have been provoked by the addition of 1.5 % to the Income Tax Law on the company AGROFERSA, in order to do that a financial statement analysis of it was made and an interview with the owners, to be able to determine how they have been affected by this addition. This addition sets that natural or legal persons with an address in Honduras will pay one point five percent (1.5 %) on gross income equal to or greater than TEN MILLION LEMPIRAS (L. 10, 000,000.00) of the tax period.

To make this research more complete, it was carried out a theoretical framework that includes all the information related to the research topic, it was defined the methodology to be used, in which it was set that it would be carried out a research with a quantitative approach to be able to determine in which quantity the company has been affected with the addition to the Income Tax.

Keywords: Addition of 1.5% to the Income Tax Law, Financial Effects, sales, tax

DEDICATORIA

Lilian Burdett: Primero quiero agradecerle a Dios que me dio la fortaleza y sabiduría para culminar la presente tesis, por ayudarme a seguir creciendo como persona y como profesional, por tanto amor y protección en mi camino.

A mi familia por su gran apoyo comprensión en todo este tiempo.

A Alejandra Gisela Cruz Ramírez por su respaldo y colaboración en este propósito alcanzado.

A nuestros asesores que nos han dado las herramientas y conocimientos necesarios para cumplir la meta: Manuel David Gómez Solórzano y Adalberto Méndez

Alejandra Ramírez: Dedico a mi Dios todopoderoso este logro, por iluminar y dirigir mi camino en la maestría cursada, sobre todo por darme la oportunidad de culminar la tesis con éxito, y por cuidar y bendecir mi vida siempre.

A mi madre por ser el motor de mi vida y por su gran apoyo en cada uno de mis logros profesionales, es por ello que le dedico a ella este nuevo logro, ya que sin su apoyo no hubiese sido posible.

A Lilian Dariela Burdett Pineda por brindarme su apoyo intelectual y moral y acogerme en su hogar con sus familiares en todo este proceso.

A nuestros asesores que nos han dado las herramientas y conocimientos necesarios para cumplir la meta: Manuel David Gómez Solórzano y Adalberto Méndez.

AGRADECIMIENTO

Lilian Dariela Burdett Pineda

Agradecida primeramente con Dios por ser la guía en mi camino la fuente principal para culminar el presente trabajo.

A mis padres por brindarme el apoyo en todo momento y hacerme crecer como profesional.

Al Lic. Manuel Gómez que nos guió en la investigación, por sus clases magistrales y recomendaciones necesarias para culminar la misma.

Al Lic. Adalberto Méndez por sus aportaciones que sin duda alguna fueron fundamentales para la investigación.

A la empresa AGROFERSA por que nos abrió las puertas para brindarnos toda la información necesaria, contando también con la amplia colaboración del personal.

Alejandra Gisela Cruz Ramírez

Agradecida con Dios por siempre ayudarme a cumplir mis metas y sueños, acompañándome en este proceso desde el inicio y nunca abandonarme.

Agradecida con mi madre Gladiz Georgina Ramírez Hernández por su dedicación y sacrificios para convertirme en la profesional que hoy en día soy.

A nuestros asesores por sus consejos, recomendaciones y por la guía en todo el proceso de la investigación.

A Lilian Burdett y los propietarios de la empresa AGROFERSA por permitirme conocer el negocio familiar y brindarnos la información requerida.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CAPITULO I. PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN	1
1.1 INTRODUCCIÓN.....	1
1.2 ANTECEDENTES	2
1.3 DEFINICIÓN DEL PROBLEMA.....	5
1.3.1 ENUNCIADO DEL PROBLEMA.....	5
1.3.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	6
1.3.3 PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN	7
1.4 OBJETIVOS.....	7
1.4.1 OBJETIVO GENERAL	7
1.4.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS	7
1.5 JUSTIFICACIÓN	8
CAPITULO II. MARCO TEÓRICO	10
2.1 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL.....	10
2.1.1 ANÁLISIS MACRO-ENTORNO.....	10
2.1.1.1 EFECTOS FINANCIEROS	11
2.1.1.2 IMPUESTO SOBRE LA RENTA.....	12
2.1.1.3 INCREMENTO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA.....	13
2.1.1.4 LAS MICROEMPRESAS EN SU ENTORNO INTERNACIONAL.....	14
2.1.2 ANÁLISIS MICRO-ENTORNO	15
2.1.2.1 LAS MICROEMPRESAS EN LATINOAMERICA	16
2.1.2.2 DESDE MICROEMPRESAS HASTA MICROFINANZAS	17
2.1.2.3 LAS EMPRESAS Y SU GENERACIÓN DE EMPLEO.....	18
2.1.2.4 LAS MICROEMPRESAS EN SU ETAPA DE OPERACIÓN	19
2.1.2.5 MICROEMPRESAS EN CENTROAMÉRICA.....	20
2.1.2.6 MICROEMPRESAS EN HONDURAS	21
2.1.2.7 ANÁLISIS DE LA CINCO FUERZAS DE PORTER: SOBRE LAS MICROEMPRESAS DEL RUBRO AGRICOLA DE DANLÌ, EL PARAÌSO	23
2.1.3 ANÁLISIS INTERNO	25
2.1.3.1 PRODUCTOS	26

2.1.3.2 EL PRECIO Y COSTO DE VENTA	30
2.1.3.3 TIPO DE CLIENTES	31
2.2 TEORÍA DE SUSTENTO.....	32
2.2.1. TEORÍA FINANCIERA	32
2.2.2 TEORÍA DE LA AGENCIA	33
2.2.3 TEORÍA GENERAL DE LOS IMPUESTOS.....	33
2.2.4 REGÍMENES ESPECIALES DE TRIBUTACIÓN PARA PEQUEÑOS CONTRIBUYENTES EN AMÉRICA LATINA.....	34
2.3 CONCEPTUALIZACIÓN	35
2.4 MARCO LEGAL	37
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA	40
3.1 CONGRUENCIA METODOLÓGICA.....	40
3.1.1 DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LAS VARIABLES.....	40
3.1.2 HIPÓTESIS	43
3.2 ENFOQUE Y MÉTODOS	43
3.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	44
3.3.1 POBLACIÓN	44
3.3.2 UNIDAD DE ANÁLISIS.....	44
3.3.3 UNIDAD DE RESPUESTA.....	45
3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS APLICADOS.....	45
3.4.1 INSTRUMENTOS	45
3.4.1.1 TIPOS DE INSTRUMENTOS.....	45
3.4.2 TÉCNICAS.....	46
3.5 FUENTES DE INFORMACIÓN	47
3.5.1 FUENTES PRIMARIAS.....	47
3.5.2 FUENTES SECUNDARIAS.....	47
3.6 LIMITANTES DEL ESTUDIO	48
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS	49
4.1 RESULTADOS Y ANÁLISIS DE LA ENTREVISTA APLICADA A PERSONAL OPERATIVO, ADMINISTRATIVO Y GERENCIA.....	49
4.2 ENTREVISTA.....	61

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	63
5.1 CONCLUSIONES.....	63
5.2 RECOMENDACIONES	64
CAPÍTULO VI. APLICABILIDAD	66
6.2 INTRODUCCIÓN.....	67
6.3 DESCRIPCIÓN DE LA CONSTITUCIÓN DE COMERCIANTE INDIVIDUAL.....	68
6.3.1 REQUISITOS DE INSCRIPCIÓN DE UN COMERCIANTE INDIVIDUAL.....	69
6.3.2 OBJETIVOS DEL COMERCIANTE INDIVIDUAL	70
6.3.3 VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE UN COMERCIANTE INDIVIDUAL.....	71
6.4 CRONOGRAMA DE EJECUCIÓN	72
6.5 PRESUPUESTO	73
6.6 EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA.....	¡Error! Marcador no definido.
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	74
ANEXOS	77
ANEXO 1 ENTREVISTA CON EL GERENTE GENERAL	77
ANEXO 2 ENTREVISTA CON EL CONTADOR GENERAL	79

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1. IMPACTO DEL 1.5 % POR RAMA DE ACTIVIDAD	5
TABLA 2. RESULTADOS DE LA UTILIDAD NETA POR EFECTO DEL 1.5 %	6
TABLA 3. DEFINICIONES DE LAS MICROEMPRESAS EN LATINOAMÉRICA.....	16
TABLA 4 NUMERO DE MICROEMPRESAS EN LATINOAMÉRICA	16
TABLA 5. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	42
TABLA 6. TOTAL VENTAS AÑO 2013	50
TABLA 7. TOTAL VENTAS AÑO 2014	51
TABLA 8. TOTAL VENTAS AÑO 2015	53
TABLA 9. DATOS COMPARATIVOS AÑOS 2014-2013	54
TABLA 10. DATOS COMPARATIVOS AÑO 2015-2014.....	56
TABLA 11. UTILIDADES DEL AÑO 2013	57
TABLA 12. UTILIDADES DEL AÑO 2014	57
TABLA 13. ISR AÑO 2013.....	58
TABLA 14. ISR AÑO 2014.....	59
TABLA 15. CRONOGRAMA DE EJECUCIÓN (IMPLEMENTACIÓN DE ESTRATEGIA DE MARGEN)	72
TABLA 16. FORMATO DE PAGO DE TASA REGISTRAL.....	81

ÍNDICE DE GRÁFICAS

GRÁFICA 1. VENTAS AÑO 2013.....	51
GRÁFICA 2 VENTAS AÑO 2014.....	52
GRÁFICA 3. VENTA AÑO 2015	54
GRÁFICA 4. COMPARATIVO DE VENTAS AÑO 2013-2014.....	55
GRÁFICA 5. COMPARATIVO DE VENTAS AÑOS 2015-2014.....	57

ÍNDICE DE FIGURAS

FIGURA 1 LÍNEA DE PRODUCTOS AGROFERSA	27
FIGURA 2. INSUMOS AGRÍCOLAS	27
FIGURA 3. HERBICIDAS	28
FIGURA 4. FUNGICIDAS	28
FIGURA 5. FERTILIZANTES	29
FIGURA 6. FOLIARES	29
FIGURA 7. INSUMOS AGRÍCOLAS VARIOS	29
FIGURA 8. OTROS PRODUCTOS	30
FIGURA 9. ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2013	81
FIGURA 10. ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2014	82
FIGURA 11. BALANCE GENERAL AÑO 2013	83
FIGURA 12. BALANCE GENERAL AÑO 2014	84

CAPITULO I. PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

El presente capítulo describe la problemática de la investigación, que hace referencia a la formulación del problema, así mismo los objetivos que se siguen contribuyendo a la solución del problema planteado.

1.1 INTRODUCCIÓN

En el presente informe se darán a conocer los efectos financieros que provoco la adición del 1.5% a la ley del ISR en la empresa AGROFERSA, la cual se dedica a la venta de insumos agrícolas y está ubicada en Danlí, El Paraíso. La adición entro en vigencia en enero del año 2014, agregándose el “Art. 22-A” a la Ley del Impuesto Sobre la Renta, el cual establece que las personas naturales o jurídicas domiciliadas en Honduras pagarán el uno punto cinco por ciento (1.5%) sobre los ingresos brutos iguales o superiores a DIEZ MILLONES DE LEMPIRAS (L.10, 000,000.00) del período impositivo cuando la aplicación de las tarifas señaladas en los incisos a) y b) del Artículo 22 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, resultaren menores al uno punto cinco por ciento (1.5%) de los ingresos brutos declarados. Además con el estudio realizado en la empresa AGROFERSA se logró conocer la percepción financiera que tiene la misma con respecto a la adición, y se analizaron los estados financieros de la misma, para poder determinar el comportamiento financiero de la empresa y conocer los cambios financieros que se han tenido que realizar desde la aplicación del 1.5% a la ley de ISR.

1.2 ANTECEDENTES

Ávalos & Murillo (2013) afirma: “A lo largo de los años, la importancia de la microempresa se ha incrementado como elemento sustancial en los procesos de crecimiento de las competencias empresariales. Sin embargo, su creciente relevancia se ha hecho más visible como respuesta a cambios” (párr. 17).

Esta situación forzó la aparición del comerciante que compraba los bienes que sobraban a unas familias para intercambiarlas por la de otras y esto dio pauta para que se establecieran los primeros pequeños negocios familiares (microempresas) y estos han ido ganando terreno en la economía actual ya que las microempresas son importantes para el desarrollo del país tanto interno como externo, ya que son generadoras de empleos, y apoyan muchas veces la economía del exterior que pudiera tener el país. Los microempresarios buscan nuevos mercados para su desarrollo, pero el gobierno forma parte fundamental en el apoyo que le brindan a través de las diferentes instituciones correspondientes.

Referente a las PYMES Filion (2011) afirma: Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) constituyen más del 95 % de las entidades económicas. Estas empresas contribuyen en gran medida al producto interno bruto (PIB) de la mayoría de los países del mundo. Además, a ellas se atribuyen el desarrollo económico de las naciones, la creación constante de empleos (el 80 % de los nuevos puestos) y la generación de innovaciones. Su importancia ha sido reconocida a nivel internacional por académicos emprendedores, políticos y otros grupos interesados en el desarrollo de los países. Todos ellos coinciden en que el mundo avanza rápidamente hacia

economías cuyo dinamismo está fuertemente vinculado a la existencia de una masa crítica de PYMES. (p. XI)

El inicio de las microempresas agropecuarias en Honduras, específicamente en el departamento de Danlí, El Paraíso inició en el año 1991, funcionando en ese momento dos agropecuarias llamadas ALAGRO (Alternativas Agropecuarias) y SAO (Servicios Agropecuarios de Oriente). En el año 1992 surgió una empresa que está a nivel nacional llamada Cadelga/Fertica que abrió operaciones brindando servicios agropecuarios a diferentes clientes, tanto locales como en zonas aledañas. En el año 1994 empezaron a surgir microempresas agropecuarias, operando actualmente 32 a nivel local, y 5 empresas que operan a nivel nacional.

Con la adición del “Art. 22-A” en la Ley de Ordenamiento de las Finanzas Públicas, Control de las Exoneraciones y Medidas Anti Evasión (Dec. 278-2013) publicada en el Diario Oficial La Gaceta, el 30 de diciembre del año 2013 y entrando en vigencia en enero del año 2014, las microempresas que se dedican a la venta de productos agrícolas, específicamente las ubicadas en Danlí, El Paraíso, han sufrido una considerable reducción en las ganancias de acuerdo al microempresario Melvy Burdett; ya que el margen de utilidad que genera este tipo de negocios es muy bajo, por lo tanto los propietarios de las empresas tendrán que sacrificar los ahorros personales para poder cubrir la nueva carga fiscal que genero el “Art. 22-A” el cual establece que las personas naturales o jurídicas domiciliadas en Honduras pagarán el uno punto cinco por ciento (1.5%) sobre los ingresos brutos iguales o superiores a DIEZ MILLONES DE LEMPIRAS (L.10, 000,000.00) del período impositivo cuando la aplicación de las tarifas señaladas en los incisos a) y b) del Artículo 22 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, resultaren menores al uno punto cinco por ciento (1.5%) de los ingresos brutos declarados. (Diario Oficial La Gaceta,

2015). Por ejemplo si una empresa obtiene Ingresos de L.16, 000,000 y presenta Gastos de L.15, 500,000 obtendrá una Utilidad de L.500, 000.00 por lo tanto con la adición del “Art.22-A” el Impuesto Sobre la Renta a pagar sería calculado de la siguiente manera:

ISR según Art. 22 $L.500, 000 \times 25\%: L125, 000.00$

ISR según Art. 22-A $L.16, 000,000 \times 1.5\%: L240, 000.00$

El Impuesto Sobre la Renta a pagar sería el cálculo más alto: Art. 22-A. (Adición del 1.5%)

(La Gaceta Diario Oficial, 2015)

De las 32 microempresas que ofrecen servicios agropecuarios que operan en Danlí, El Paraíso, La empresa AGROFERSA ha sido una de las afectadas con la adición del El “Art. 22-A” a la Ley del Impuesto Sobre la Renta. La misma fue fundada en el año 2012, y abrió operaciones alquilando un local en la entrada principal de Danlí, El Paraíso, en Barrio Abajo, la apertura de la empresa fue con una inversión inicial de Doscientos Cincuenta Mil Lempiras (L. 250,000), con una sociedad aportando cada uno Ciento Veinte y Cinco Mil Lempiras (L.125, 000) esto con la idea de convertirla en una bodega dirigida a la venta al detalle, en el local, y al por mayor a diferentes clientes ubicados en la zona del departamento. En el año 2014 se llevó a cabo un cambio de socio comprándole las acciones a una de las socias iniciales quedando igual la sociedad pero con un nuevo socio.

El principal servicio que ofrece es proporcionar a los clientes, diferentes insumos agrícolas, dándole solución a las diferentes plagas y enfermedades en general a los distintos cultivos, como también ofrece herramientas para trabajo de campo en la zona antes mencionada.

1.3 DEFINICIÓN DEL PROBLEMA

1.3.1 ENUNCIADO DEL PROBLEMA

Con la adición del “Art. 22-A” del Impuesto Sobre la Renta mencionado en la sección de antecedentes, según El Consejo Hondureño de la Empresa Privada (COHEP) la aplicación de estos impuestos es muy gravoso para las microempresas Hondureñas, ya que lo consideran un cobro confiscatorio para las utilidades de las compañías nacionales y afecta la inversión extranjera en Honduras. La CCIT señala que las empresas que venden volúmenes altos y ganan porcentajes bajos son las que más salen afectadas por el 1.5%.

Tabla 1. Impacto del 1.5 % por rama de actividad

Rama por actividad	25% S/U	1.5% S/ IB	Var. Absoluta	Var. Relativa
Actividades Inmobiliarias	0.89	1	0.11	12%
Agricultura, siveicultura, caza y pesca	0.45	10.8	10.35	22.75%
Comercio	37.2	124.75	87.55	235%
Construcción	4.27	14.71	10.45	245%
Hoteles y restaurantes	0.04	0.56	0.51	1177%
Industrias Manufactureras	19.5	85.77	66.27	340%
Otros	4.15	14.37	10.22	246%
Servicios sociales y de salud	3.8	7.49	3.68	97%
Transporte, almacenamiento	0.53	2.05	1.52	286%
Total	71	261	191	269%

Fuente: (COHEP, 2015, p. 8)

Tabla 2. Resultados de la utilidad neta por efecto del 1.5 %

Ventas	Utilidad %	Utilidad Neta	ISR 25%	Art 22 1.5%	Exceso (L)	% ISR REAL
10,000,000	1%	100,000	25,000	150,000	125,000	150%
10,000,000	2%	200,000	50,000	150,000	100,000	75%
10,000,000	3%	300,000	75,000	150,000	75,000	50%
10,000,000	4%	400,000	100,000	150,000	50,000	38%
10,000,000	5%	500,000	125,000	150,000	25,000	30%
10,000,000	6%	600,000	150,000	150,000	-	25%

Fuente: (COHEP, 2015, p. 2)

En efecto, la información plasmada en la tabla 2, indica que entre más baja resulta ser la utilidad neta para las empresas en este caso, considerando ventas brutas de L.10.0 millones, la aplicación del pago a cuenta de 1.5% mensual conducirá a la captación excesiva del ISR por parte del fisco. Para el caso una empresa que registra un 1.0% de utilidad neta antes de impuesto al final del período fiscal sujeto a análisis, habrá hecho frente a un porcentaje de pago del ISR en exceso por el orden de 150%. Si la utilidad neta registrada es de 3%, el pago excesivo del ISR sería de 50%. (COHEP, 2015)

1.3.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cuáles han sido los efectos financieros que ha provocado la adición del 1.5% a la Ley del Impuesto Sobre la Renta en la empresa AGROFERSA dedicada a la venta de productos agrícolas en la Ciudad de Danlí, El Paraíso.

1.3.3 PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN

1. ¿Qué percepción financiera ha generado la adición del 1.5% a la ley del ISR en los propietarios de la empresa AGROFERSA?
2. ¿Cuál ha sido el comportamiento financiero de la empresa AGROFERSA antes y después de la adición del 1.5% a la ley del ISR?
3. ¿Qué cambios financieros ha tenido que realizar la empresa AGROFERSA desde la adición del 1.5% a la ley del ISR?
4. ¿A cuánto asciende el pago de la nueva carga fiscal que la empresa AGROFERSA ha tenido que cubrir desde la aplicación de la adición del 1.5% a la ley del ISR?

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 OBJETIVO GENERAL

Identificar los efectos financieros que ha provocado la adición del 1.5% a la Ley del Impuesto Sobre la Renta en la empresa AGROFERSA.

1.4.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS

1. Conocer la percepción financiera que ha generado la adición del 1.5% a la ley del ISR en los propietarios de la empresa AGROFERSA.

2. Analizar el comportamiento financiero de la empresa AGROFERSA antes y después de la adición del 1.5% a la ley del ISR.
3. Enumerar los cambios financieros que ha tenido que realizar la empresa AGROFERSA desde la adición del 1.5% a la ley del ISR.
4. Estimar a cuánto asciende el pago de la nueva carga fiscal que la empresa AGROFERSA ha tenido que cubrir desde la aplicación de la adición del 1.5% a la ley del ISR.

1.5 JUSTIFICACIÓN

Urquidy, Flores, & Aguilar Barceló (2014) menciona: “Los resultados afirman la importancia del capital humano sobre el desempeño de este tipo de negocios, pues existe una relación entre capital humano y el desempeño medido desde diversas perspectivas” (párr. 1). La empresa AGROFERSA es una de las microempresas Hondureñas, que ha sufrido una importante disminución en las utilidades, ya que desde la adición del 1.5% a la Ley del Impuesto Sobre la Renta, tuvo que incrementar los precios en sus productos, lo que ha provocado una caída en las ventas. Por tal razón se ha decidido realizar un estudio económico de los efectos financieros que ha provocado la adición del “Art. 22-A” en la empresa mencionada, considerando que esta medida afecta fuertemente a las microempresas que no tienen márgenes de maniobra para absorber dicho impuesto. Medida que por su carácter impositivo carga los sectores productivos que actualmente sufren la crisis económica. (Dec. 278-2013 Ley de Ordenamiento de las Finanzas Publicas Control de las exoneraciones y Medidas Anti evasión.) Y puesto que en la actualidad la empresa AGROFERSA necesita

direccionar sus procesos estratégicos y financieros para diferenciarse de la competencia, por el efecto del 1.5%, necesitando aumentar su mercado, también tener conocimiento claro de su demanda y oferta, y evaluar costos operativos, así como incrementar el negocio, de forma tal que la rentabilidad para los dueños sea atractiva.

CAPITULO II. MARCO TEÓRICO

En este capítulo se hace una descripción del Marco Teórico basado en una reseña bibliográfica o análisis crítico, que sirvió de base para el presente documento, el cual se encuentra estructurado por un análisis de la situación actual, seguidamente se describen las teorías consultadas en base al presente estudio. En esta sección daremos a conocer las definiciones, conceptos, teorías de sustento y marco legal que aplica para este estudio. Todo esto ayudara a comprender mejor el tema de investigación.

2.1 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL

En este capítulo de análisis de la situación actual se sustentó la investigación con literatura en relación al tema de estudio, en el análisis macro entorno, micro entorno y análisis interno para luego hacer una comparación de la situación actual de la empresa.

2.1.1 ANÁLISIS MACRO-ENTORNO

En esta sección de análisis macro entorno se dará a conocer la literatura que sustenta la investigación de manera internacional en el tema aplicado a la empresa el cual busca comparar el comportamiento financiero de la empresa de la adición del 1.5% para sustentar de mejor manera la investigación con datos recopilados de diferentes fuentes de estudio.

2.1.1.1 EFECTOS FINANCIEROS

Los riesgos y esfuerzos para introducir un negocio en el mercado local, nacional e internacional son cada vez mayores y más difíciles, principalmente por el desconocimiento de métodos y herramientas, pasos y procesos que existen, para que el proceso de consolidación sea más efectivo y reducir riesgos, es necesario utilizar una de estas herramientas como lo es el plan de negocios. En nuestro país existen diferentes tipos de riesgos como el riesgo financiero, y en todo momento los inversionistas y empresarios buscan reducir al mínimo dicho riesgo, un plan de negocios contribuye a la reducción del riesgo dentro de las empresas. La inversión en pequeñas y medianas empresas se ha convertido en el sector de capital de riesgo de más rápido crecimiento en América Latina. (Revista, 2002, p. 1)

Las empresas afirman que se “está tomando las medidas correspondientes para asegurar el abastecimiento oportuno de productos a clientes y consumidores”(El Mercurio, 2013, párr. 2). Igual cabe mencionar que cualquier empresa debe contar con planes de emergencia para poder suplir cualquier efecto que pueda causar daños a sus finanzas. Como también tener activas las pólizas de seguro de bienes físicos y pérdidas en general. Otra de las cosas importantes que se menciona en este artículo es que la empresa debe tomar las medidas necesarias para asegurar el abastecimiento de su producto a sus clientes consumidores. (El Mercurio, 2013).

La finalidad del Impuesto Sobre la Renta nos la detalla muy a cabalidad el autor González, D. en la siguiente cita, luego de la cual, y a manera de marco referencial, comparamos la adición hecha en Honduras a otros modelos de la región.

2.1.1.2 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Según González (2009) afirma:

Esta clase de gravámenes tienen como finalidad reemplazar el ISLR (Impuesto Sobre La Renta), ante la imposibilidad de efectuar una administración eficiente del mismo, facilitándoles a los contribuyentes incluidos el cumplimiento voluntario de su obligación, a través de una sencilla liquidación. De allí que, los contribuyentes alcanzados por estos gravámenes, no tributan en base a su renta real, sino que lo hacen en base a la presunción “iure et de iure” que establece la legislación. Se destaca, que la renta fiscal, es decir la diferencia entre la renta presunta y la renta real que surgiría de la aplicación del ISLR, no está gravada, lo que implica un beneficio para los contribuyentes que la tienen. De lo expuesto se colige, que la finalidad de este impuesto es facilitar:

- El control de la AT (Administración Tributaria)
- La liquidación de los contribuyentes. (p. 27)

Si hablamos de impuestos y hacemos referencia al modelo mexicano, el impuesto sobre activos no pudo reemplazar al impuesto sobre la renta, sino, más bien lo complemento “por cuanto al constituir el ISLR un pago a cuenta del impuesto a los activos, este último deviene en un impuesto mínimo a la renta empresarial” (González, 2009, p. 22). Así mismo afirma que este fue el modelo que han tomado los países que buscaron su implementación para ponerle un límite a la evasión del ISR para incrementar la recaudación de la imposición directa empresarial.

La relación del modelo mexicano a la presente adición del 1.5% del ISR se debe a que en Honduras no hay un pago uniforme del Impuesto y con el presente modelo se pretende fomentar la responsabilidad de cada negocio en el pago de impuestos para obtener una recaudación digna y generar beneficios para cada uno.

Cabe mencionar también que en algunos países su introducción ha tenido características particulares. Por ejemplo en Perú la implementación del Impuesto tuvo por finalidad reemplazar a los anticipos al impuesto sobre la renta que habían sido derogados ante el fallo de la Corte Suprema de Justicia de ese país, que los había declarado inconstitucionales. Como se puede

observar algunos países al introducir este modelo de impuestos obtendrá características diferentes a los otros por su misma implementación. (González, 2009).

Dentro de algunos conceptos de suma importancia relacionado al tema de impuestos están:

a) Impuestos: sumas exigidas por el Estado al verificarse la capacidad contributiva del contribuyente (patrimonio, consumo o ganancia). Nacen por imperio de la Ley (Constitución Nacional o Provincial y leyes especiales).

b) Tasas : elemento coercitivo que no se relaciona con manifestaciones de capacidad contributiva y sí por contraprestaciones del Estado; por ejemplo, lo que debe abonarse en concepto de servicios de cloacas y agua corriente.

c) Contribuciones : montos exigidos a los contribuyentes, pudiéndose diferenciar en función de un beneficio particular , como la contribución a la seguridad social; y por contribuciones de mejoras, que son en función de las inversiones públicas que incrementan el valor patrimonial de los contribuyentes, tales como las contribuciones para la construcción del cordón cuneta y asfalto. (Sánchez, Saravia, & Balestri, 2001, p. 50)

2.1.1.3 INCREMENTO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El incremento del impuesto sobre la renta produce efectos generales y está enfocado en las empresas y en los ingresos de personal ya sean positivos o negativos.

En el caso de las microempresas familiares que todavía no tienen bien definida una estructura organizacional, cuando el gobierno genera incrementos de impuesto sobre la renta les dificulta permanecer competitivos en el mercado local por otra parte les dificulta también la comprensión integral de todos los procesos que deben cumplir referente a los pagos de contribución al gobierno.

2.1.1.4 LAS MICROEMPRESAS EN SU ENTORNO INTERNACIONAL

Latinoamérica es un continente que se diferencia por poseer un alto porcentaje de Microempresas ofreciendo ventajas, como la generación de empleos para miles de personas, y desventajas, como las generadas por la adición de nuevos impuestos a los que no pueden enfrentar con estructuras menos definidas.

La fragilidad en las microempresas en el contexto del mercado general es evidente, ya que son las que acaparan los mayores niveles de destrucción como consecuencia de la crisis, pero, al mismo tiempo, su número es elevadísimo: en la mayoría de los países representan un porcentaje superior al 90% del tejido empresarial.

Las políticas económicas de cualquier país, deberían encaminarse hacia la consecución de la excelencia, el soporte y el sustento de esas pequeñas unidades empresariales (conocidas como microempresas) ya que estas constituyen el núcleo de su desarrollo económico y social. Unas políticas que, arrancando desde las escuelas, fomentando el espíritu emprendedor, y continuando con la colaboración estrecha con la Universidad facilitando la investigación y el desarrollo

innovador, impulsando el nacimiento y desarrollo de iniciativas empresariales preparándolas para competir ventajosamente en la aldea global en que nos encontramos.

Debido a la importancia de las microempresas en el mundo, en el III Foro Interamericano de las Microempresas, organizado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), se destacó la importancia de los pequeños a la hora de las grandes tareas. Pequeños si nos referimos a las microempresas, es decir, aquellas que no empleen a más de 10 personas. Lo grande es la tarea del desarrollo económico.

El BID se presenta como una institución pionera en el apoyo a la microempresa y en los últimos 20 años ha invertido unos US\$ 700 millones en más de 500 proyectos de este sector.

2.1.2 ANÁLISIS MICRO-ENTORNO

También se conoce como entorno específico podemos hacer referencia a todos aquellos factores que afectan a las empresas o negocios de un determinado sector. En resumen podemos decir que el entorno específico, es un conjunto de variables que afectan a las empresas de un sector que compiten entre sí por conseguir un amplio mercado. Para entender de forma específica el análisis de este entorno vamos a utilizar cuatro herramientas de gran apoyo, entre ellas: Microempresas en Centroamérica, Microempresas en Honduras, Análisis de las Cinco Fuerzas de Porter.

2.1.2.1 LAS MICROEMPRESAS EN LATINOAMERICA

Las microempresas constituyen en América Latina un colectivo muy numeroso, lo cual se puede observar claramente si se analizan las tablas 3 y 4, las cuales describen en primer término la definición en 10 países del área de lo que se considera micro, pequeña y mediana empresa, y en segundo término la cantidad de empresas involucradas con relación al total de empresas de cada país.

Tabla 3. Definiciones de las microempresas en Latinoamérica

Definiciones de las empresas					
	Criterios	Microempresa	Pequeña empresa	Mediana empresa	Gran empresa
Argentina ^a	Ventas	Hasta 0.5	Hasta 3	Hasta 24	Más de 24
Bolivia ^b	Empleo	Hasta 10	Hasta 19	Hasta 49	Más de 49
Chile ^c	Ventas	Hasta 2 400	Hasta 25 000	Hasta 100 000	Más de 100 000
Colombia ^d	Empleo	Hasta 10	Hasta 50	Hasta 200	Más de 200
Costa Rica ^e	Empleo	Hasta 10	Hasta 30	Hasta 100	Más de 100
El Salvador ^f	Empleo	Hasta 4	Hasta 49	Hasta 99	Más de 99
Guatemala ^g	Empleo	Hasta 10	Hasta 25	Hasta 60	Más de 60
México ^h	Empleo	Hasta 30	Hasta 100	Hasta 500	Más de 500
Panamá ⁱ	Ingresos	Hasta 150 000	Hasta un millón	Hasta 2.5 millones	Más de 2.5 millones
Venezuela ^j	Empleo	Hasta 10	Hasta 50	Hasta 100	Más de 100

Fuente: (FUNDES Latinoamérica, 2015).

Tabla 5 Numero de microempresas en Latinoamérica

América Latina (10 países): Número de empresas

Pais	Año de la información	Microempresa	Pequeña empresa	Mediana empresa	Gran empresa	Total
Argentina ^a	1994	814 400	69 500	7 400	5 200	896 500
Bolivia ^b	1995	500 000	1 007	326	234	501 567
Chile ^c	1997	432 431	78 805	10 870	4 814	526 920
Colombia ^d	1990	657 952		26 694	821	685 467
Costa Rica ^e	2000	58 620		14 898	1 348	74 866
El Salvador ^f	1998	464 000	12 398	502	316	477 216
Guatemala ^g	1999	135 000	29 024	9 675	2 438	176 137
México ^h	1998	2 676 327	85 223	24 461	7 307	2 793 318
Panamá ⁱ	1998	34 235	5 601	1 149	1 239	42 224
Venezuela ^j	2000	...	8 701	2 613	776	...

Fuente: (FUNDES Latinoamérica, 2015)

La microempresa, es clave para el desarrollo de América Latina. De acuerdo al BID el 80% de las empresas de Latinoamérica y el Caribe entran en la categoría "micro". Las pequeñas empresas son el primer eslabón en la cadena del desarrollo y, para muchos países pobres, una de las armas más eficientes en el combate de la pobreza.

2.1.2.2 DESDE MICROEMPRESAS HASTA MICROFINANZAS

“Se han observado diferencias entre las empresas más pequeñas, con más problemas de financiación, y las más grandes con mayor preferencia, y al mismo tiempo, facilidades para obtener financiación ajena” (Maldonado Gutiérrez, 2013, párr. 1)

Es común encontrar que los beneficios que las pequeñas empresas generan para sus socios o dueños son pocos y no se produce un crecimiento esperado que pueda generar suficiente rentabilidad.

Europa sirve de ejemplo con el continuo apoyo que sus gobiernos han prestado al sector microempresario. Por su parte, la Unión Europea ha confiado fondos fiduciarios a la gestión del BID que permitieron la financiación de muchos más proyectos en la región. El BID quiere alentar alianzas entre Europa y América Latina para desarrollar las microempresas y las micro finanzas, en el caso de Honduras específicamente sería una ventaja ya que con la adición del impuesto del 1.5% del ISR porque se les estaría ofreciendo beneficios de forma que las microempresas en este caso AGROFERSA pueda seguir creciendo y los propietarios puedan ver claramente sus ganancias al final.

Tal como se menciona anteriormente las micro finanzas representan una ventaja para las microempresas, ya que brindan acceso al crédito formal a los pequeños emprendedores, que normalmente no tienen cómo obtener recursos para financiar sus negocios. Este tipo de préstamos son complementados en manera creciente por servicios de desarrollo empresarial y capacitación laboral orientados hacia este sector. (BBC Mundo, 2000)

2.1.2.3 LAS EMPRESAS Y SU GENERACIÓN DE EMPLEO

Las microempresas han estado incluidas en las definiciones del sector informal durante casi tres décadas previo al presente trabajo. En el período pos reforma hubo un crecimiento muy acelerado del empleo en las microempresas a la par que se restringía la capacidad de absorción de empleo de las empresas modernas; el ajuste llevó entonces a la situación de empleos de empresas modernas a informales y, dentro del trabajo informal, a microempresas. Hasta la crisis de los años ochenta, éstas aportaban uno de cada diez nuevos empleos y uno de cada cuatro empleos generados en el sector informal. (Tokman, 2000, p. 2,3)

La microempresa es el principal empleador de la región, y da trabajo a unas 120 millones de personas. Es decir, "más de 80 por ciento de las empresas latinoamericanas y caribeñas entran en esa categoría de negocios", señala el BID. Con este alcance, la microempresa puede constituir una herramienta para combatir la pobreza y mejorar la calidad de vida en las comunidades más humildes.

Las micro y pequeñas empresas son las principales generadoras de empleo en América Latina, pero al menos 6 de cada 10 de sus trabajadores están en condiciones de informalidad, de acuerdo con un documento difundido por la OIT en el cual se plantea la urgencia de mejorar las condiciones laborales en estas unidades productivas.

De acuerdo con los últimos sondeos disponibles, América Latina y el Caribe cuentan con unos 59 millones de unidades productivas, de las cuales 48 millones corresponden a trabajadores independientes o por cuenta propia. Y cerca de 7 millones de esas unidades productivas, son empresas que tienen hasta 5 trabajadores.

2.1.2.4 LAS MICROEMPRESAS EN SU ETAPA DE OPERACIÓN

Según Lissette Hernández, docente de la Universidad de Zulia (Venezuela), el promedio de vida de una micro, pequeña y mediana empresa es de 12 años, debido a los problemas que tienen que enfrentar en sus años de ejercicio, esto se debe a las diferentes situaciones que se pueden presentar en las microempresas por ejemplo la presente adición del impuesto en Honduras y muchas veces las empresas hasta cierran operaciones por los impacto que van surgiendo.

Para la economista, dentro de las dificultades que se destacan en la creación de este tipo de compañías se encuentran la estructura financiera y el capital del trabajo. “Casi todas las pequeñas empresas no cuentan con la totalidad de los requerimientos de un banco para adquirir solvencia y solidificar su funcionamiento”, señaló.

Esto responde a que las iniciativas empresariales a nivel mundial, en su mayoría, han arrancado como propuestas familiares y trabajan con un grupo humano conformado por personas del mismo núcleo, que no necesariamente se encuentra capacitado para llevar a cabo un proyecto a gran escala. (El espectador, 2015)

2.1.2.5 MICROEMPRESAS EN CENTROAMÉRICA

En América Central, cuando se habla de microempresa, se hace referencia al autoempleo y a un grupo de unidades económicas con una muy inadecuada inserción en el mercado y con muy escasas posibilidades de competir en un mercado globalizado. Se trata de un conjunto de unidades económicas pobres, cuya racionalidad económica predominante es la del consumo familiar.

En América Central predominan los servicios relacionados con el crédito, esto se explica por dos razones: dada la necesidad de capital de la microempresa (que se origina en su

incapacidad financiera para suscribir ampliaciones de capital) y las ventajas de prestar este servicio para las entidades que promueven a la microempresa: puede llegar a ser auto sostenible y resulta de más fácil ejecución que los servicios de asistencia técnica.

Según los datos que se exponen, existen alrededor de 400 entidades de apoyo a la microempresa en Centroamérica, que atienden aproximadamente 600.000 personas involucradas en alguna forma de microempresa o autoempleo (23% del universo total). Del conjunto atendido, unos 480.000 (80%) son atendidos con servicios financieros, esencialmente crédito; alrededor de 90.000 (15%) reciben alguna forma de capacitación y otros 30.000 (5%) cuentan con algún tipo de asistencia técnica.

Se concluye que a pesar de la existencia de estos servicios, se requiere de políticas públicas de fomento y promoción que deben implicar medidas integrales de atención al conjunto de las microempresas. Para el caso, se necesitan normas que desmarginalicen y generen condiciones para favorecer la adecuada inserción de estas unidades económicas en los mercados.

2.1.2.6 MICROEMPRESAS EN HONDURAS

Más de 950 mil microempresas en sus diferentes rubros económicos funcionan actualmente en Honduras, según el último diagnóstico realizado en el país y financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Así mismo El subsecretario para las Mipymes, Carlos Gunter, informó que el 60 por ciento de estos sectores económicos están ubicados en la zona rural y el 50 por ciento en el área urbana con mayor concentración en Tegucigalpa y San Pedro Sula.

Respecto al cierre de las Mipymes, Gunter destacó que se da más en la microempresa o economía de subsistencia, pero indicó que la dinámica es “que hay una fuerte cantidad

que abren hoy y otra fuerte cantidad que mañana cierran. La causa de cierre se debe al poco apoyo que tienen los microempresarios en servicios de desarrollo empresarial, servicio financiero y acceso al mercado. (Radio América, 2015, p. 1)

Las microempresas se crearon con la finalidad de impulsar el desarrollo y los resultados de sus esfuerzos comienzan a florecer en las comunidades. En la última década, las unidades de desarrollo han dado un giro impresionante al sector micro-empresarial y por ende al económico y productivo. “En Danlí, para el caso, desde 2009 funciona la Unidad de Desarrollo Económico Local (UDEL), la cual ha logrado brindar apoyo a más de 3,500 microempresas” (El Heraldo, 2015, párr. 3).

La organización, la cual cuenta con el apoyo de Swisscontact y PymeRural, se ha encargado de que los microempresarios comprendan el potencial de sus rubros y que le den valor agregado a sus productos. Adrián Mendoza, asesor en el tema de desarrollo económico local para Swisscontact, recordó que la UDEL encontró en Danlí un sector poco atendido. “Encontramos un sector desintegrado que no se conocía entre sí mismo, manteniéndose con poca cooperación entre ellos”. Mediante el análisis de la situación se logró identificar que las expectativas de mejoras del rubro de la microempresas no era el más halagador. “Los empresarios no contaban con las herramientas, la maquinaria y el equipo adecuado así como los procesos optimizados, es decir que el rubro se mantenía con tecnología obsoleta, antigua, artesanal y rudimentaria que no los volvía competitivos, contrario a lo que sucede ahora” (El Heraldo, 2015, párr. 3)

Según El Heraldo (2015), Los procesos de cambios y renovaciones a los que se han sometido las pequeñas empresas han sido radicales, logrando alcanzar estándares de calidad en sus productos y volviéndose aún más competitivo. “A los microempresarios se les han abierto los ojos con respecto a las oportunidades de negocio que hay y esto ha permitido que se les abran las

puertas en diferentes niveles”. A la fecha, la UDEL ha brindado apoyo a unas 3,519 microempresas, de las cuales, el 90 por ciento funcionan en el municipio de Danlí y un 10 por ciento dividido entre los ocho municipios que conforman la región 11: El Paraíso, Danlí, Jacaleapa, Potrerillos, San Matías, Teupasenti y Trojes; en El Paraíso y Patuca.

La UDEL ha logrado identificar que en el caso de la región 11 al menos el 63 por ciento de los negocios que han apoyado son dirigidos por hombres. Las microempresas en la región suroriental del país ofrecen un promedio de tres empleos permanentes en cada negocio, pese a que muchos son de carácter familiar. La producción agrícola es la principal actividad a la que se dedican los microempresarios en la zona de El Paraíso. (UDEL, 2015)

La UDEL (2015) Afirma:

El Sector informal Según estimaciones de las cámaras de comercio, en la región suroriental funcionan más de 20,000 negocios comerciales, de los cuales más del 60 por ciento se encuentran en el sector informal de la economía. En el caso de Danlí, la Cámara de Comercio e Industria de Danlí (CCID), registra unos 12,000 negocios, de ellos 3,000 funcionan en el casco urbano. Pese al número de negocios, la alcaldía apenas registra la inscripción formal de unos 8,000 comercios, pero al menos 400 no cumplen con los requisitos de funcionamiento. El Paraíso, por su parte, dispone de más de 1,000 negocios, de los cuales apenas 45 están afiliados a la cámara de comercio de la localidad.

2.1.2.7 ANÁLISIS DE LA CINCO FUERZAS DE PORTER: SOBRE LAS MICROEMPRESAS DEL RUBRO AGRICOLA DE DANLÌ, EL PARAÌSO

Poder de negociación de los compradores o clientes: Las microempresas del rubro agropecuario cuentan con una amplia competencia en la venta de productos agrícolas, lo que conlleva a que los clientes tengan la opción de solicitar precios más bajos, tomando la decisión de elegir la agropecuaria que le ofrezca los mejores precios, productos de calidad, ubicación estratégica y eficiente servicio al cliente, etc.

El poder de negociación con los compradores o clientes depende de varios factores, entre los cuales se puede mencionar: que las personas involucradas en las empresas tengan la preparación y suficiente capacidad para vender un producto, logrando de esta manera la lealtad del cliente, ya que muchas empresas logran alcanzar el éxito por la forma de transmitir conocimientos acerca de lo que se está ofreciendo.

Poder de negociación de los proveedores o vendedores: Las microempresas agrícolas no se ven afectadas en este sentido, ya que cuentan con una amplia gama de proveedores, lo que les permite mantener surtido su inventario de insumos agrícolas y de esta manera satisfacer las necesidades de los clientes. Desde el punto de vista del proveedor esta situación es complicada, debido a que existen muchos distribuidores de productos agrícolas encargados de abastecer las agropecuarias, afectando de esta manera sus utilidades, ya que para poder vender sus productos deben ofrecer precios bajos para competir.

El poder de negociación de las microempresas agrícolas con los proveedores depende de poder llegar a un buen acuerdo de créditos, por ejemplo; la eficiencia de la persona que ofrece el producto, ofertas en la que el dueño del negocio pueda motivarse.

Amenaza de nuevos competidores entrantes: La microempresas agrícolas ubicadas en Danlí, corren el riesgo inminente de que aparezcan nuevas empresas que se dediquen a la venta de insumos agrícolas, por ser una de las zonas agrícolas más fuertes del país, razón por la cual hoy en día existen 32 microempresas dedicadas a este rubro y se espera que este número aumente cada dos años aproximadamente.

Ante la amenaza de los nuevos competidores es importante que cada empresa implemente estrategias de venta, ser innovadores y así poder mantener la lealtad de los clientes y poder siempre satisfacer sus necesidades. Toda empresa de cualquier rubro al que se dedique, es importante que piense en cosas nuevas, darle algo extra al cliente con la idea de impresionarlo para que surja la próxima visita, y los mismos puedan jugar un papel de recomendación.

Amenazas de productos sustitutos: El rubro de los insumos agrícolas cuenta con varios productos sustitutos, lo que provoca una proliferación de productos nuevos con menor calidad y precios más bajos. De esta manera las microempresas agrícolas, específicamente las ubicadas en Danlí, El Paraíso, se ven afectadas en sus ventas, ya que algunas agropecuarias ofrecen estos insumos alterados que pueden perjudicar los cultivos del cliente. Pero se dan casos que muchos clientes prefieren pagar precios más bajos aun sabiendo que la calidad del producto no es el mismo.

Rivalidad entre los competidores: En el mercado de la venta de insumos agrícolas, existe una fuerte competencia, debido a que existen 32 agropecuarias que ofrecen los mismos productos; aunque cabe destacar que de la cantidad de empresas antes mencionadas, aproximadamente solo 15 de ellas mantienen sus inventarios surtidos por diferentes razones: los buenos acuerdos que se logran con los proveedores, que los dueños de las microempresas cumplen sus compromisos con las demás empresas para que las mismas puedan seguir abasteciéndolas de productos y poder seguir satisfaciendo necesidades de los clientes . Debido a ello, se da una fuerte competencia sobre los precios que ofrecen a sus clientes locales y foráneos.

2.1.3 ANÁLISIS INTERNO

En esta sección se describen algunos aspectos generales en relación al funcionamiento interno de la empresa AGROFERSA en lo que respecta a los productos, el precio y si tuvo impacto o no la adición del impuesto del 1.5% y costo de venta, tipo de clientes. Como también dar a conocer la información de manera general para que los futuros lectores entiendan lo relacionado al trabajo de tesis que se está aplicando a la empresa mencionada.

2.1.3.1 PRODUCTOS

Es importante tomar en cuenta la línea de productos que maneja la empresa, tomando en cuenta que cada uno de los productos no se han visto afectados con la adición del 1.5% del ISR por lo tanto los clientes no se han quejado de los servicios que ofrece la empresa. Un punto importante en relación a los insumos agrícolas a mencionar es que ciertos productos del área agrícola con los que cuenta AGROFERSA no son líderes en precios, debido a diversas circunstancias entre ellas:

- La amplia competencia con la que cuenta la empresa, cada dos años aproximadamente surgen nuevas empresas o microempresas dedicadas al rubro.
- La adulteración de productos es otro factor por los que los productos no pueden ser 100% líderes en el mercado.



Figura 1. Entrada de la empresa AGROFERSA

Figura 1. Línea de Productos AGROFERSA

Los productos con los que cuenta AGROFERSA son insumos agrícolas que sirven para el proceso de producción de diversos cultivos entre ellos se puede mencionar: herbicidas, fungicidas, foliares y una variedad de fertilizantes, entre otros, que cuentan con diversas fórmulas e ingredientes, componentes y funciones, envases y empaques. Cada uno de ellos cumple una función muy importante favoreciendo a los agricultores con la calidad del producto.



Figura 2. Insumos Agrícolas

AGROFERSA también cuenta con una amplia línea de productos varios, entre ellos ferretería, veterinaria, plásticos como se pueden observar en las imágenes anteriores y posteriores.

Chirinos & Geraud-Pouey (2011) Afirma que los insecticidas químicos representan muchas alternativas para la solución del manejo de las plagas agrícolas en los cultivos y que los mismos son muy importantes para sanar las producciones agrícolas, sin embargo también menciona de los efectos negativos que generan en la naturaleza o medio ambiente y que su uso debe ser un poco restringido. Además menciona que el uso de estos insecticidas aumenta los costos en la producción y más aun dependiendo la variedad de cultivos que se tengan, ya que cada cultivo necesita un producto diferente para su aplicación y controlar las plagas.



Figura 3. Herbicidas



Figura 4. Fungicidas



Figura 5. Fertilizantes



Figura 6. Foliare



Figura 7. Insumos Agrícolas Varios



Figura 8. Otros Productos

Los beneficios que los productos cumplen, dependen del uso que la persona haga del mismo, ya que con una mala aplicación se pueden esperar resultados negativos. Para tratar de evitarlo AGROFERSA se preocupa por brindarle a cada cliente una explicación por medio de palabras o con literaturas que puedan transmitirles la correcta aplicación del producto.

2.1.3.2 EL PRECIO Y COSTO DE VENTA

AGROFERSA como microempresa ofrece a sus clientes precios accesibles al mercado para que puedan contar con los productos necesarios para mantener bien desarrollados sus cultivos, en la variación de sus productos se les ofrece calidad, productos con sus empaques originales, con funciones específicas para un cultivo y este mismo les da la facilidad de aplicarlo en otro cultivo por lo que disminuirá los costos que deben hacer los consumidores a su

producción, así mismo cabe mencionar como AGROFERSA como pequeña microempresa contribuye directamente por medio de asesorías a los diferentes tipos de clientes.

Actualmente la empresa está trabajando en la parte estratégica para mejorar el servicio a sus clientes, en el caso de una planificación estratégica de promociones y ofertas para atraer más clientes, mantener la lealtad del mismo. Y sobre todo suplir con las necesidades del cliente.

Ante todo AGROFERSA se preocupa por mantener leales a los clientes con diferentes atractivos de tal forma que las adiciones que se presentan no afecten las ventas.

2.1.3.3 TIPO DE CLIENTES

Danlí cuenta con una población de aproximadamente 45,000 habitantes, distribuidos en aldeas, caseríos y el centro de la ciudad. Una gran parte de los habitantes están dedicados a la agricultura por lo que necesitan insumos agrícolas para el mantenimiento de sus cultivos, por lo que acuden a las diferentes empresas y microempresas dedicadas a la venta de productos agrícolas existentes en la ciudad.

Las microempresas agrícolas atienden diferentes tipos de clientes entre ellos:

- Clientes locales: Son aquellos que habitan en el centro de la ciudad pero mantienen sus cultivos en zonas aledañas.
- Clientes del área rural: Son aquellos que habitan y mantienen sus cultivos fuera de la ciudad, siendo ellos los que generan día a día los mayores ingresos para las empresas.

Sin embargo cabe mencionar que debido a los diferentes clientes con los que cuenta AGROFERSA no se han visto afectados directamente con la adición del 1.5% del ISR ya que los productos no han sido modificados en cuanto a sus precios por lo que las ventas según su temporada siguen en aumento.

2.2 TEORÍA DE SUSTENTO

2.2.1. TEORÍA FINANCIERA

La teoría financiera, apoyada en hechos y comportamientos y sostenida por estudios y verificaciones empíricas, se ha enriquecido progresivamente. Ante la pluralidad de enfoques y puntos de vista, se hace necesario delimitar el contenido de la teoría financiera de la empresa, explicitando, desde una perspectiva de complementariedad, los diferentes pilares que han contribuido a su esclarecimiento.

Un análisis del proceso evolutivo de la teoría financiera de la empresa muestra el cambio de orientación experimentando que surge de la ramificación de la teoría de los mercados de capitales para progresivamente irse convirtiendo en una teoría más positiva e institucionalista, en cuyo seno el mercado se redefine para incluir la negociación de los contratos financieros suscritos entre los individuos y la empresa a través de la dirección de la misma: la teoría financiera de la agencia. (Palenzuela Azofra, p. 2)

2.2.2 TEORÍA DE LA AGENCIA

Los desarrollos presentados hasta ese momento tienden a indicar que la teoría financiera tiene, esencialmente, dos soportes o dos inspiraciones de orden general: la teoría económica y los mercados financieros. En estas condiciones, la teoría financiera de la empresa no sería sino una teoría de los mercados financieros en los cuales la empresa se percibe como un agente económico cuyas decisiones son el reflejo de comportamientos dictados y, eventualmente, sancionados por el mercado.

Sin embargo, la empresa es una forma de organización de la producción que debe ser analizada en tanto que haya consenso entre los diferentes grupos de individuos que, estimulados por sus funciones de utilidad respectivas, eligen formas de cooperación para perseguir sus objetivos, siempre bajo la consideración del entorno. (Palenzuela Azofra, p. 10)

2.2.3 TEORÍA GENERAL DE LOS IMPUESTOS

Visto el fenómeno tributario desde la perspectiva del comportamiento económico individual, el hecho de que el impuesto sea un pago coactivo que el sujeto ha de efectuar sin que por ello obtenga ninguna contraprestación directa o mínimamente individualizable, provoca en él toda suerte de modificaciones en su conducta y en la organización de sus actividades, las cuáles no tienen otra finalidad que la de minimizar la carga que legalmente le corresponde soportar, mediante la traslación o desplazamiento de la mayor proporción de ella que sea posible hacia otros agentes.

En este contexto, entendemos por Incidencia Impositiva a la parte de la Teoría General

del Impuesto que indaga, con las herramientas y la lógica del razonamiento propias del Análisis Económico, cuáles son los agentes del sistema que, de manera real y efectiva, soportan la carga que comporta el impuesto que se esté considerando, así como en qué proporción se distribuye entre ellos, pudiendo definirse en términos sencillos como el estudio de los cambios resultantes en la renta real disponible asociados a una modificación impositiva.(Uned, p. 6)

2.2.4 REGÍMENES ESPECIALES DE TRIBUTACIÓN PARA PEQUEÑOS CONTRIBUYENTES EN AMÉRICA LATINA

Del universo de contribuyentes que las administraciones tributarias latinoamericanas tienen bajo su administración, existen sectores que por sus características son particularmente difíciles de controlar. A los efectos de su identificación y una mejor sistematización de los mismos, se los puede distinguir teniendo en consideración los siguientes aspectos: a) la magnitud económica. B) la actividad económica desarrollada. Teniendo en consideración la magnitud económica, el universo de los responsables se pueden clasificar en tres categorías, a saber: 1) pequeños contribuyentes. 2) medianos contribuyentes. 3) grandes contribuyentes. Indudablemente, en los países latinoamericanos los pequeños y medianos contribuyentes de baja significación fiscal, constituyen el sector más difícil de controlar.

Son características propias de los pequeños contribuyentes: 1) la cantidad de contribuyentes involucrados, 2) su bajo nivel educativo, 3) su deficiente nivel organizativo, 4) la imposibilidad de imponerle prácticas contables rigurosas, y 5) su tendencia a operar en la economía informal.

La mayoría de los sistemas tributarios latinoamericanos ha incorporado a sus legislaciones regímenes especiales de tributación para los contribuyentes de menor significancia fiscal, lo que

se ha constituido en una característica saliente de su esquema tributario latinoamericano. (González, 2006, p. 7)

2.3 CONCEPTUALIZACIÓN

EFECTOS FINANCIEROS: Conocer la importancia que tiene el financiamiento en el desarrollo de las microempresas, mediante el empleo de técnicas, entrevistas, encuestas, análisis y documentos con la finalidad de establecer el efecto en la gestión de las empresas comerciales. Además, precisar de qué manera la información financiera oportuna impacta positivamente en el proceso de toma de decisiones de la necesidad de financiamiento. (Márquez Castillo, 2007, párr. 1)

IMPUESTO SOBRE LA RENTA: El Impuesto sobre la Renta descansa en el principio de la habilidad o capacidad de pago del contribuyente. La habilidad o capacidad de pago del contribuyente es sinónimo de la capacidad económica del mismo, que se mide por medio del ingreso percibido en dinero, en crédito, en valores, en derechos, en especie o en cualesquiera otra forma siempre que se pueda medir objetivamente, en términos monetarios, durante el período o año imponible. (República de Honduras, 1963, párr. 3,4)

MICROEMPRESAS: su existencia representa la presencia de nuevas formas de trabajo y de estructuras ocupacionales que cada día van cobrando mayor fuerza. Definitivamente, las microempresas han dejado de tener un carácter marginal, ya que ante la coyuntura actual, éstas han: i) contribuido a la reorganización de la producción; ii) tenido la capacidad de resistir el lento

crecimiento de la economía a través de su impacto en el empleo y en la equidad y, iii) mostrado su capacidad para resistir un entorno adverso, caracterizado por una profunda crisis económica y grandes cambios en el mercado. (Tunal S., 2005, p. 4)

ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS FAMILIARES: Una empresa familiar es una organización controlada y operada por los miembros de una familia. Desde una perspectiva diferente, digamos espiritual, suelo referirme a empresas con alma, dado que el corazón de las familias está en ellas. En la empresa familiar debe haber interacción entre dos o más miembros de una familia para que se viva en realidad la dinámica propia de este tipo de organizaciones, de tal forma que cuando la familia enfrente cualquier impacto tenga la capacidad de enfrentarlo. (Belausteguigoitia Rius, 2010, p. 19)

ESTADO ACTUAL DE LAS MICROEMPRESAS FAMILIARES: Las microempresas pasan a ser las organizaciones más susceptibles ante los cambios económicos, de tal forma que éstas se convierten en entidades que cuando tienen cualquier impacto son perjudicadas o bien no están preparadas para enfrentar diferentes situaciones económicas. Indudablemente que la definición que da Martínez es muy completa ya que no sólo hace referencia a la composición de las microempresas, sino va más allá al ubicar a éstas dentro de un contexto económico, (Tunal S., G, 2005).

MICROEMPRESA RURAL: Apoya y facilita los mecanismos que mejoren la capacidad de gestión de los productores/as, para comercializar la producción agropecuaria y la adquisición de insumos, fortaleciendo la organización empresarial. También proporciona

servicios financieros para actividades micro empresariales; así mismo imparte y canaliza la capacitación necesaria en las áreas de Comercialización y Desarrollo Empresarial. (Pérez & Jofre, 2000)

EMPRESAS AGROPECUARIA: La Administración de Empresas Agropecuarias se ha convertido en una tarea cada vez más compleja, debido a la actual tendencia de formar empresas cada vez más grandes, que a su vez se ven afectadas por cambios en los factores físicos, tecnológicos, económicos, sociales, institucionales y educativos. Los objetivos de esta disciplina son guiar a los responsables de las empresas individuales en el mejor uso de sus recursos, de tal manera que sea compatible con el bienestar de la sociedad, y guiarlos también para poder enfrentar cualquier carga relacionado a impuestos y todo aquello en el que puedan hacer modificaciones en su administración. (Guerra, 1992, p. 33)

2.4 MARCO LEGAL

En Honduras toda persona natural o jurídica que realiza operaciones mercantiles debe realizar una serie de trámites antes de iniciar su actividad mercantil y una vez que la entidad está legalmente registrada, deberá de realizar una serie de inscripciones y registros establecidos por una serie de dependencias que exigen su registro o inscripción.

Uno de los requisitos que una entidad mercantil debe cumplir es el Registro en la Cámara de Comercio del domicilio fiscal. De acuerdo al Artículo 384 del Código de Comercio es obligatorio el registro de todo comerciante en la Cámara de Comercio e Industria correspondiente al municipio en el cual operara la nueva empresa ya que sin este registro, las Alcaldías

Municipales no autorizarán los permisos de operación. Adicionalmente a la inscripción todas las personas naturales o jurídicas que operan en Honduras deberán pagar diferentes tipos de impuestos. (La Gaceta Diario Oficial, 2015)

De acuerdo al Reglamento Del Decreto Ley N.25, De 20 De Diciembre De 1963, Que Establece La Ley De Impuesto Sobre La Renta. El Impuesto se aplica respecto de todos los ingresos o rentas producidas en el territorio de la República, y de aquellos cuya fuente se encuentra en el extranjero cuando corresponden a personas domiciliadas o residentes en el país. El impuesto que se paga por los ingresos o rentas producidas, es el Impuesto Sobre la Renta, el cual es calculado sobre la utilidad bruta que una empresa genere. De acuerdo al artículo N. 22 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta el porcentaje a pagar en concepto de dicho impuesto es el 25% anual. (La Gaceta Diario Oficial, 2015)

El día viernes 3 de enero del año 2014 se publicó en el Diario Oficial la Gaceta La Ley de Ordenamiento de las Finanzas Públicas, Control de las Exoneraciones y Medidas Anti Evasión Dec. 278-2013, aunque la publicación tiene fecha 30 de diciembre del año 2013. La ley entró en vigencia el 1ro de enero del año 2014. (La Gaceta Diario Oficial, 2015) En dicha Ley se reforma La Ley de Impuesto Sobre la Renta contenida en el Decreto No.25 del 20 de diciembre de 1963 y sus reformas, en el sentido de adicionar el Artículo 22-A, el que debe leerse así:

Con la adición al artículo 22-A a la Ley del Impuesto Sobre la Renta, Las personas naturales o jurídicas domiciliadas en Honduras pagarán el uno punto cinco por ciento (1.5%) sobre los ingresos brutos iguales o superiores a DIEZ MILLONES DE LEMPIRAS

(L.10,000,000.00) del período impositivo cuando la aplicación de las tarifas señaladas en los incisos a) y b) del Artículo 22 de la presente Ley, resultaren menores al uno punto cinco por ciento (1.5%) de los ingresos brutos declarados. Diario oficial La Gaceta NUM 33,316. Lunes 30 de diciembre del año 2013.

La Gaceta Diario Oficial (2015) afirma:

Lo que establece el artículo anterior, es que El Impuesto Sobre la Renta se calculará siempre de forma tradicional (Art. 22) cuando; La Renta Neta Gravable sea un 6% o más de la Renta Bruta Gravable. Dicho de otra manera, el Impuesto Sobre la Renta se calculará siempre utilizando el Art. 22-A cuando; Los Gastos Deducibles sean mayor a 94% de la Renta Bruta Gravable.

Con la adición del 1.5% a La Ley del Impuesto Sobre la Renta, muchas empresas sobre todo la pequeña y mediana se han visto afectadas fuertemente, ya que han tenido que incrementar los precios de los productos que ofrecen para poder cubrir los costos de la operación, disminuyendo de esta manera las ventas y obteniendo una reducción en sus utilidades, otras por el contrario no han podido soportar la nueva medida fiscal por lo que se han visto en la obligación de cerrar operaciones. (La Gaceta Diario Oficial, 2015)

CAPÍTULO III. METODOLOGÍA

En este capítulo se detalla cómo se hizo la investigación, es decir aquí se identificó el tipo de estudio, hipótesis, variables, diseño utilizado, población, muestra, instrumentos de recolección de datos. La metodología se describe haciendo referencia a los métodos de investigación que permitieron lograr los objetivos propuestos, como parte de los principios que rigen la investigación científica.

3.1 CONGRUENCIA METODOLÓGICA

3.1.1 DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LAS VARIABLES

Para este estudio se definieron las siguientes variables:

- Variable independiente: Adición del impuesto sobre la renta
- Variable dependientes: Efectos Financieros

ANÁLISIS DE LA CORRELACIÓN ENTRE LAS VARIABLES DEPENDIENTE E INDEPENDIENTE

La relación que se presenta entre la variable dependiente e independiente es que debido a la adición del 1.5% a la ley del ISR, la cual entro en vigencia a partir del año 2014, la empresa AGROFERSA presento varios efectos financieros, siendo el punto principal la reducción de las

ganancias de la empresa con respecto a los años anteriores. La hipótesis que se menciona se refiere a que los impuestos que la empresa AGROFERSA ha tenido que pagar desde la adición del 1.5% a la ley del impuesto sobre la renta son elevados y han afectado la rentabilidad de la empresa, debido a que AGROFERSA no ha trasladado este costo al consumidor, por lo cual no ha modificado los precios de los insumos para mantener siempre la clientela, por lo tanto las ventas a partir del año 2014 no se han visto directamente afectadas con la adición del 1.5% ya que las mismas se generan de acuerdo a los cambios climáticos que se producen a nivel nacional o bien en el departamento de Danlí, El Paraíso, en este caso.

Tabla 6. Operacionalización de las Variables

Tabla 5 Operacionalización de las Variables							
Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicador	Preguntas	Respuestas	Instrumento
Variables Independiente:	El Impuesto sobre la Renta descansa en el principio de la habilidad o capacidad de pago del contribuyente. La habilidad o capacidad de pago del contribuyente es sinónimo de la capacidad económica del mismo, que se mide por medio del ingreso percibido en dinero, en crédito, en valores, en derechos, en especie o en cualesquiera otra forma siempre que se pueda medir objetivamente, en términos monetarios, durante el período o año imponible. (República de Honduras, 1963, párr. 3.4)	Las personas naturales o jurídicas domiciliadas en Honduras pagarán el uno punto cinco por ciento (1.5%) sobre los ingresos brutos iguales o superiores a DIEZ MILLONES DE LEMPIRAS (L.10,000,000.00) del período impositivo cuando la aplicación de las tarifas señaladas en los incisos a) y b) del Artículo 22 de la presente Ley, resultaren menores al uno punto cinco por ciento (1.5%) de los ingresos brutos declarados. Diario oficial La Gaceta NUM 33,316. Lunes 30 de diciembre del año 2013. (La Gaceta Diario Oficial, 2015)	ISR pagado antes de la adición del 1.5%	ART. 22: Pagar 25% sobre las utilidades	A cuanto asciendio el pago de ISR antes de la adición del 1.5%	9,663.70	Estado de Perdidas y Ganancias
- Adición del impuesto sobre la renta			ISR pagado despues de la adición del 1.5%	ART. 22 A: 1.5% sobre los ingresos	A cuanto asciendio el pago de ISR despues de la adición del 1.5%	152,997.52	Estado de Perdidas y Ganancias
Variable Dedeendiente:	Si hablamos de efectos financieros en las pequeñas empresas o cualquier otra, muchos pueden ser los factores que influyen en las mismas, pasando por daños cuantificables y por ende el efecto directo en sus finanzas, esto significa que los efectos financieros generados para una empresa pueden ser obtenidos por muchas situaciones que afectaran directamente sus finanzas.	Identificar los efectos financieros que puede producir un cambio en las finanzas de la empresa, no es una tarea sencilla, ya que se tienen que analizar y calcular varios indicadores como ser; utilidades, costos, ventas, productividad, rentabilidad, etc.	Percepción Financiera	Empresarios	¿Qué percepción financiera ha generado la adición del 1.5% a la ley del ISR en los propietarios de la empresa AGROFERSA?	Para los empresarios este impuesto viene afectar su economía personal, y es una carga fiscal muy fuerte que lo que logrará sera que muchos microempresarios cierren sus negocios.	Entrevista
Efectos Financieros			Comportamiento Financiero	Utilidades	¿Cuáles son las utilidades de Agrofersa antes y después de la adición del 1.5% al ISR?	Antes: 38,654.80 Despúes: 950,258.69	Estado de Perdidas y Ganancias
				Ventas	¿Cuáles son las ventas de Agrofersa antes y después de la adición del 1.5% al ISR?	Antes: 10,199,834.89 Despúes: 12,172,463.56	Libro de Ventas
Cambios Financieros			Cambios Financieros	Precios	¿Se han mantenido los precios con la adición del ISR?	Si ó No	Entrevista
				Ventas	¿Se han visto afectadas las ventas de Agrofersa con la adición del ISR?	Si ó No	Entrevista
				Utilidades	¿Se han afectado las utilidades de la empresa AGROFERSA con la adición del 1.5%?	Si ó No	Entrevista
Carga Fiscal			Carga Fiscal	ART. 22: Pagar 25% sobre las utilidades	A cuanto asciendio el pago de ISR antes de la adición del 1.5%	9,663.70	Estado de Perdidas y Ganancias
				ART. 22 A: 1.5% sobre los ingresos	A cuanto asciendio el pago de ISR despues de la adición del 1.5%	152,997.52	Estado de Perdidas y Ganancias

3.1.2 HIPÓTESIS

Los impuestos que la empresa AGROFERSA ha tenido que pagar desde la adición del 1.5% a la ley del impuesto sobre la renta son elevados y han afectado la rentabilidad de la empresa.

3.2 ENFOQUE Y MÉTODOS

El enfoque de la investigación es un proceso sistemático, disciplinado y controlado y está directamente relacionado a los métodos de investigación. En la investigación realizada se utilizó un enfoque cuantitativo.

Enfoque cuantitativo: La Metodología Cuantitativa es aquella que permite examinar los datos de manera numérica, especialmente en el campo de la Estadística. Para que exista Metodología Cuantitativa se requiere que entre los elementos del problema de investigación exista una relación cuya Naturaleza sea lineal. Es decir, que haya claridad entre los elementos del problema de investigación que conforman el problema, que sea posible definirlo, limitarlos y saber exactamente donde se inicia el problema, en cual dirección va y que tipo de incidencia existe entre sus elementos. (Mendoza Palacios, 2006, p. 3)

La investigación se basó en la utilización de un enfoque cuantitativo debido a los resultados que se obtendrán de las entrevistas que se realizarán al personal de la empresa, el cual colaborara con los instrumentos que se les aplicara en la recolección de datos y se realizara un análisis de los estados financieros de la empresa AGROFERSA, con este enfoque se busca la prueba de la hipótesis planteada en este capítulo midiéndolo a través del análisis estadístico, de igual forma se buscó interpretar la información recabada en la investigación.

3.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El término diseño se refiere al plan o estrategia que se desarrolla para obtener la información que se requiere en una investigación.

El diseño que se eligió para la presente investigación es el del tipo explicativo, el cual consiste en el apoyo a los datos cualitativos para ampliar los resultados de los datos cuantitativos.

3.3.1 POBLACIÓN

La población objeto de estudio de la presente investigación está formada por todos los colaboradores de la empresa AGROFERSA, esto alrededor de 5 empleados que la integran. Para efectos de la ejecución y desarrollo de la investigación no existe muestra, porque las unidades de análisis están localizadas según criterios de selección bien definidos, será por conveniencia y se enfocara en los empleados de toda la empresa.

3.3.2 UNIDAD DE ANÁLISIS

La unidad de análisis seleccionada para esta investigación fue:

- AGROFERSA ubicada en la Ciudad de Danlí, El Paraíso

3.3.3 UNIDAD DE RESPUESTA

- 1) Gerente general de la empresa AGROFERSA
- 2) Gerente administrativo de AGROFERSA
- 3) Contador General de AGROFERSA
- 4) Colaboradores del nivel operativo de AGROFERSA

3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS APLICADOS

El proceso de obtención de información para esta investigación se realizó mediante un instrumento, el cual se da a conocer en la sección de instrumentos, partiendo del enfoque cuantitativo en que se basa la presente investigación.

3.4.1 INSTRUMENTOS

El instrumento que se utilizó en la presente investigación es la entrevista debido al poco número de empleados que conforman la empresa

3.4.1.1 TIPOS DE INSTRUMENTOS

Los instrumentos utilizados son para hacer recolección de datos mediante análisis cuantitativo.

3.4.2 TÉCNICAS

Entre las técnicas aplicadas en el desarrollo de la investigación se utilizaron las siguientes:

- Investigación documental
- Investigación de campo

La investigación documental está basada en los antecedentes, literatura en general relacionada al tema y todas las teorías que sustentan nuestro tema de investigación, como así mismo información de la empresa la cual nos ayudó a ampliar los conocimientos de la investigación a desarrollar. Dentro de la información documental de la empresa, se utilizaron los estados financieros de AGROFERSA, como ser el estado de pérdidas y ganancias de los años correspondientes, para calcular ha cuanto ascendió el pago de ISR antes y después de la adición del 1.5% y también para conocer las utilidades de los mismos periodos. El libro de ventas de la empresa AGROFERSA ayudo a determinar las ventas de los años 2013, 2014 y 2015.

En la investigación de campo se desarrolló el trabajo más esencial de esta investigación, ya que se trabajó con el personal que la empresa tiene actualmente en cada uno de los puestos, los cuales fueron unidad de análisis para la investigación y a quienes se les realizo una entrevista para conocer de primera mano los cambios y efectos financieros que ha sufrido la empresa AGROFERSA desde la adición del 1.5% a la ley del ISR.

- Entrevista

Se elaboró y aplicó entrevista con preguntas estructuradas y generales, dirigida al nivel de jefes administrativo y gerencial, para poder recolectar e interpretar información de la situación actual de la empresa. Con la aplicación de la entrevista se conoció la percepción financiera que ha

generado la adición del 1.5% en los propietarios de la empresa AGROFERSA y los cambios financieros que ha sufrido la empresa desde la adición del 1.5%.

3.5 FUENTES DE INFORMACIÓN

Las principales fuentes de información en la investigación fueron el Gerente General, colaboradores administrativos y el Contador General de AGROFERSA.

3.5.1 FUENTES PRIMARIAS

La principal fuente de información primaria fue el Gerente General y los Colaboradores de AGROFERSA ya que son los involucrados directos de referente a toda la información general de la empresa.

3.5.2 FUENTES SECUNDARIAS

Las fuentes secundarias para esta investigación fueron todos aquellos datos numéricos de la empresa entre ellos los estados financieros de los diferentes años

3.6 LIMITANTES DEL ESTUDIO

En la investigación una de las limitantes fue el tema, ya que la adición del 1.5 % a la ley del impuesto sobre la renta, es una erogación nueva para las empresas, la cual entró en vigencia en enero del año 2014, por lo tanto la información que se maneja es reducida.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS

En este capítulo se describen los resultados obtenidos de la aplicación de los instrumentos de investigación, así como el análisis e interpretación de los datos de las entrevistas, las cuales fueron realizadas a 5 personas entre ellas: (Gerente General, Administradora, Contador General, Encargado de servicio al cliente y Encargado de Bodega) que forman parte de AGROFERSA.

Se presenta un análisis, para comprobar o rechazar la hipótesis planteada en el capítulo 3 de esta investigación y así mismo responder a las preguntas de investigación definidas en el planteamiento del problema de la investigación.

4.1 RESULTADOS Y ANÁLISIS DE LA ENTREVISTA APLICADA A PERSONAL OPERATIVO, ADMINISTRATIVO Y GERENCIA

A continuación se presentan los resultados y análisis obtenidos en las entrevistas dirigidas a los colaboradores, parte administrativa y gerencial de AGROFERSA.

Cabe mencionar que los resultados que se reflejan a continuación son claros y precisos, obtenidos de la recopilación de datos, la cual se representan por medio de tablas y gráficos que puedan reflejar los resultados obtenidos por las preguntas realizadas en la entrevista.

Se realizó un análisis de los estados financieros de AGROFERSA de los años 2013, 2014 y 2015 en los cuales se analizaron las ventas, las utilidades, y el impuesto sobre la renta.

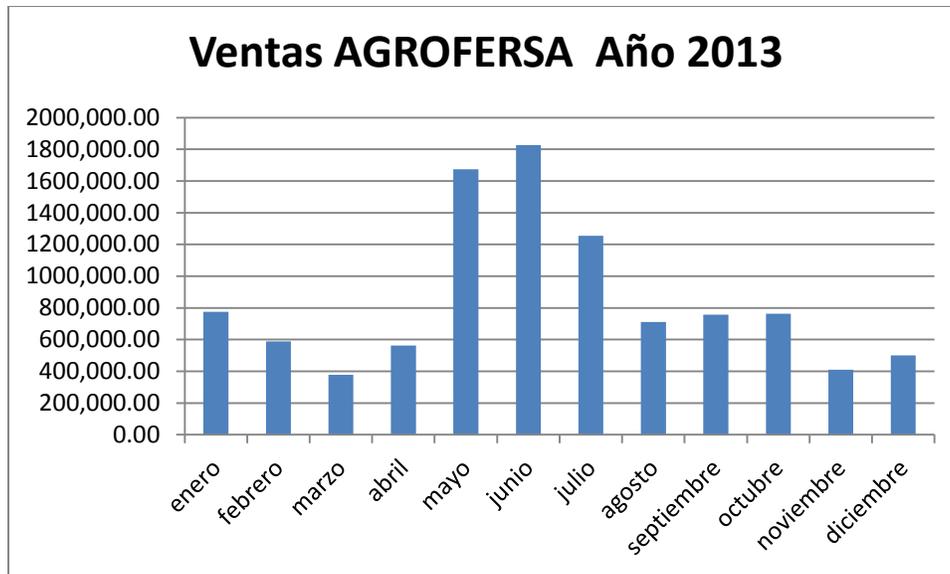
A continuación se observara el comportamiento de las ventas de la empresa AGROFERSA de los años 2013, 2014 y 2015.

Ventas AGROFERSA año 2013	
Mes	Cantidad
Enero	775,268.00
Febrero	587,585.50
Marzo	377,876.50
Abril	561,426.30
Mayo	1674,294.00
Junio	1827,021.60
Julio	1254,388.50
Agosto	711,729.00
septiembre	756,821.29
Octubre	763,674.40
noviembre	410,203.00
diciembre	499,546.80
Total	10199,834.89

Tabla 7. Total ventas año 2013

Como se puede observar en la tabla 6, las ventas de la empresa AGROFERSA en el año 2013 ascendieron a L 10,199,834.89; siendo los meses de mayo, junio y julio donde se reflejan las ventas más altas, las cuales ascendieron a L1,674,294.00, L1,827,021.60 y L1,254,388.50 respectivamente. De acuerdo al propietario de AGROERSA en estos meses es la temporada alta debido al clima favorecedor que se presenta en Danlí, el Paraíso, lo que provoca que existan más cultivos y por lo tanto se incrementan las ventas de los insumos agropecuarios. El mes de marzo fue el mes más bajo en ventas, generándose solamente L 377,876.50.

En el gráfico 1 se puede apreciar de mejor manera el comportamiento de las ventas de AGROFERSA del año 2013.



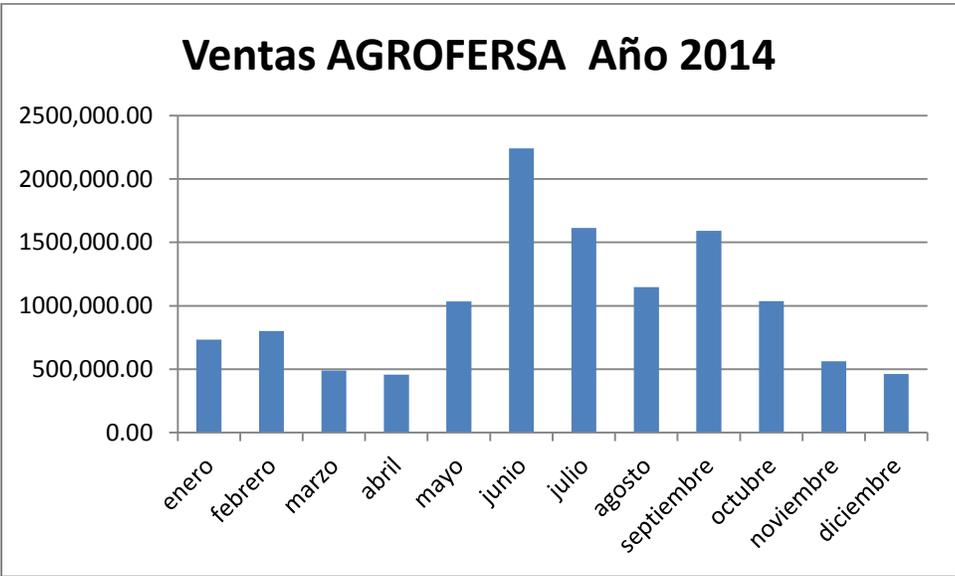
Gráfica 1. Ventas año 2013

Ventas AGROFERSA año 2014	
Mes	Cantidad
enero	733,489.70
febrero	800,526.66
marzo	490,623.92
abril	456,294.50
mayo	1,034,312.80
junio	2,241,846.70
julio	1,612,997.14
agosto	1,147,588.35
septiembre	1,591,867.51
octubre	1,037,334.98
Noviembre	562,401.46
Diciembre	463,179.84
Total	12,172,463.56

Tabla 8. Total ventas año 2014

Para el año 2014 las ventas de la empresa AGROFERSA se incrementaron, dicho incremento se puede observar en la tabla 7, las ventas para ese año ascendieron a L 12,172,463.56; siendo los meses de mayo, junio, julio, agosto, septiembre y octubre donde se reflejan las ventas más altas, las cuales ascendieron a L1,034,312.80, L2,241,846.70, L1,612,997.14, L1,147,588.35, L1,591,867.51, y L1,037,334.98 respectivamente. El año 2014 fue un año muy bueno para la empresa AGROFERSA, ya que las ventas de la empresa tuvieron un incremento considerable en comparación al año anterior; puesto que fue un año en el que hubo bastante lluvia lo que favorece los cultivos y por lo tanto mejora las ventas de los insumos agrícolas de acuerdo a la entrevista realizada al gerente general de la empresa. El mes de abril fue el mes más bajo en ventas, generando solamente L456, 294.50

En el gráfico 2 se puede apreciar de mejor manera el comportamiento de las ventas de AGROFERSA del año 2014.



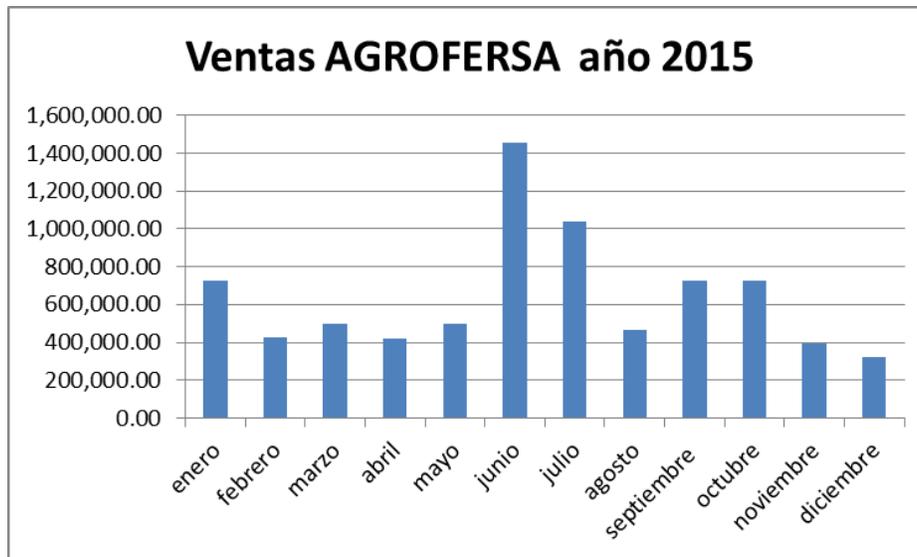
Gráfica 2. Ventas año 2014

Ventas AGROFERSA año 2015	
Mes	Cantidad
enero	728,723.94
febrero	426,342.70
marzo	498,113.74
abril	421,780.50
mayo	496,189.00
junio	1,455,568.50
julio	1,041,109.45
agosto	467,171.00
septiembre	725,804.84
octubre	726,134.49
noviembre	393,681.02
diciembre	324,225.89
Total	7,704,845.07

Tabla 9. Total ventas año 2015

Para el año 2015 las ventas han disminuido tal y como se puede observar en la tabla 8, las cuales a proyectas a diciembre del presente año ascienden a L 7,704,845.07; siendo los meses de junio y julio, donde se reflejan las ventas más altas, las cuales ascendieron L1,455,568.50 y L1,041,109.45 respectivamente. De acuerdo a la entrevista realizada al gerente general de la empresa AGROFERSA el año 2015 ha sido un año difícil para el sector agrícola debido a la sequía que ha vivido el país; por tal razón la empresa, se ha visto afectada ya que las ventas han tenido una disminución en comparación al año anterior. La falta de lluvia provoca que los cultivos se mueran y por lo tanto disminuyen las ventas de los insumos agrícolas. Según proyecciones el mes de diciembre, será el mes más bajo en ventas, generando solamente L324,225.89.

En el gráfico 3 se puede apreciar de mejor manera el comportamiento de las ventas de AGROFERSA del año 2015.



Gráfica 3. Venta año 2015

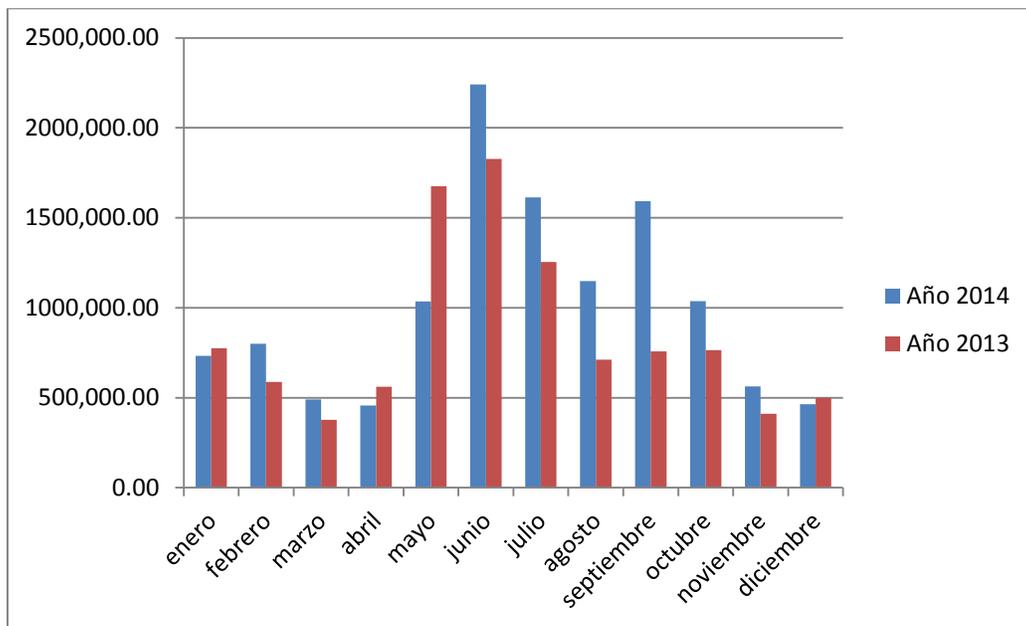
A continuación se presenta un comparativo de las ventas de la empresa AGROFERSA de los años 2013, 2014 y 2015.

Cuadro Comparativo Ventas de AGROFERSA				
Año 2014-2013				
Mes	2014	2013	comparación 2014-2013	
enero	733,489.70	775,268.00	-41,778.30	-5.39%
febrero	800,526.66	587,585.50	212,941.16	36.24%
marzo	490,623.92	377,876.50	112,747.42	29.84%
abril	456,294.50	561,426.30	-105,131.80	-18.73%
mayo	1,034,312.80	1,674,294.00	-639,981.20	-38.22%
junio	2,241,846.70	1,827,021.60	414,825.10	22.70%
julio	1,612,997.14	1,254,388.50	358,608.64	28.59%
agosto	1,147,588.35	711,729.00	435,859.35	61.24%
septiembre	1,591,867.51	756,821.29	835,046.22	110.34%
octubre	1,037,334.98	763,674.40	273,660.58	35.83%
noviembre	562,401.46	410,203.00	152,198.46	37.10%
diciembre	463,179.84	499,546.80	-36,366.96	-7.28%
Totales	12,172,463.56	10,199,834.89	1,972,628.67	19.34%

Tabla 10. Datos comparativos años 2014-2013

En la tabla 9 se muestra que las ventas del año 2014 de la empresa AGROFERSA incrementaron un 19.34% en comparación a las ventas del año 2013, gracias al clima lluvioso que ayuda a aumentar los cultivos de la zona de Danlí, el Paraíso según el gerente general de la empresa, por lo tanto la venta de los insumos agrícolas se vieron beneficiadas. En el mes de septiembre del año 2014 las ventas se incrementaron un 110.34% en comparación a las ventas del mes de septiembre del año 2013. Mientras que en el mes de mayo 2014 las ventas sufrieron una disminución del 38.22% en comparación al mes de mayo del año 2013.

En el gráfico 4 se puede apreciar de mejor manera el comportamiento de las ventas de AGROFERSA de los años 2014-2013.



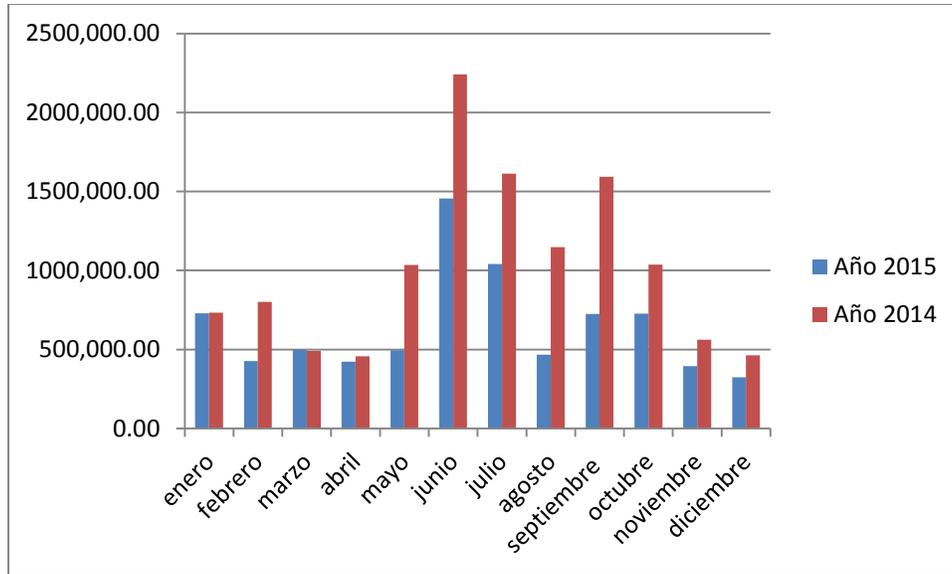
Gráfica 4. Comparativo de ventas año 2013-2014

Cuadro Comparativo Ventas de AGROFERSA				
Año 2015-2014				
Mes	2015	2014	comparación 2015-2014	
enero	728,723.94	733,489.70	-4,765.76	-0.65%
febrero	426,342.70	800,526.66	-374,183.96	-46.74%
marzo	498,113.74	490,623.92	7,489.82	1.53%
abril	421,780.50	456,294.50	-34,514.00	-7.56%
mayo	496,189.00	1,034,312.80	-538,123.80	-52.03%
junio	1,455,568.50	2,241,846.70	-786,278.20	-35.07%
julio	1,041,109.45	1,612,997.14	-571,887.69	-35.45%
agosto	467,171.00	1,147,588.35	-680,417.35	-59.29%
septiembre	725,804.84	1,591,867.51	-866,062.67	-54.41%
octubre	726,134.49	1,037,334.98	-311,200.49	-30.00%
noviembre	393,681.02	562,401.46	-168,720.44	-30.00%
diciembre	324,225.89	463,179.84	-138,953.95	-30.00%
Totales	7,704,845.07	12,172,463.56	-4,467,618.49	-36.70%

Tabla 11. Datos comparativos año 2015-2014

En la tabla 10 se muestra que las ventas a agosto del año 2015 de la empresa AGROFERSA han disminuido un 35.02% en comparación a las ventas a agosto del año 2014, esto debido a la sequía que han sufrido los cultivos de la zona por la poca lluvia que se ha recibido, por lo tanto la venta de los insumos agrícolas se han visto afectadas de acuerdo al gerente general de la empresa. Todos los meses han sufrido una disminución de las ventas en el año 2015, siendo el mes de agosto el que ha sufrido la disminución más significativa la cual asciende al 59.29% en comparación al mes de agosto del año 2014.

En el gráfico 5 se puede apreciar de mejor manera el comportamiento de las ventas de AGROFERSA de los años 2015-2014



Gráfica 5. Comparativo de ventas años 2015-2014

A continuación se observara el comportamiento de las utilidades de la empresa AGROFERSA de los años 2013, 2014.

Utilidades AGROFERSA Año 2013	
Utilidad Bruta	38,654.80

Tabla 12. Utilidades del año 2013

Para el año 2013 los ingresos de la empresa AGROFERSA ascendieron a L10, 199,834.89 y los gastos a L10, 161,180.09 lo que generó una utilidad de L38, 654.80.

Utilidades AGROFERSA Año 2014	
Utilidad Bruta	950,258.69

Tabla 13. Utilidades del año 2014

Para el año 2014 los ingresos de la empresa AGROFERSA ascendieron a L12, 172,463.56 y los gastos a L11, 222,204.87 lo que generó una utilidad de L950, 258.69.

Empresa AGROFERSA	
ISR a pagar correspondiente al año 2013	
ISR Art. 22	9,663.70
Adición Art. 22-A	152,997.52
3 pagos a cuenta año 2013	2,415.93
Total pagos a cuenta año 2013	7,247.78
Ajuste de Impuesto a pagar en 2014	145,749.74

Tabla 14. ISR Año 2013

ISR s/Art.22: (Utilidad * 25%) o ISR s/Art.22-A (Ingresos * 1.5% Adición)

El Impuesto Sobre la Renta que la empresa AGROFERSA pago por las utilidades del año 2013 fue de L152, 997.52 (10, 199,834.89*1.5%). La cancelación de este impuesto se efectuó a través de 3 pagos a cuenta cancelados en el año 2013 y calculados en base al Art.22 del ISR, los pagos a cuenta fueron de L2, 415.93 cada uno, pagados en junio, septiembre y diciembre del año 2013, el pago total de ese año ascendió a L7, 247.78 y el último pago se realizó en abril del año 2014, para lo cual se hizo un ajuste por la diferencia, en este caso el pago fue por L145, 749.74 (152,997.52 – 7,247.78), completando de esta manera los L152, 997.52 de ISR a pagar. El último pago a cuenta se calculó en base al Art.22-A el cual entro en vigencia a partir de enero del año 2014. Para el año 2013 el impuesto sobre la renta calculado de acuerdo al Art.22 fue menor al impuesto calculado de acuerdo a la adición del Art. 22-A, y de acuerdo a la ley se debe pagar el valor más alto por tal razón para ese año no aplico el 25% sobre la utilidad, sino el 1.5% sobre los

ingresos. De esta manera la empresa AGROFERSA se vio afectada ya que sus propietarios tuvieron que utilizar sus ahorros personales para poder pagar el impuesto generado, obteniendo realmente una pérdida de L114,342.72 (38,654.80 – 152,997.52), puesto que las utilidades generadas en el año 2013 ascendieron a L38,654.80 y el impuesto pagado fue de L152,997.52.

Sin la adición del 1.5% el pago del impuesto hubiese sido de L9,663.70, pero debido a la adición del 1.5% el pago del impuesto ascendió a L152,997.52 y como las utilidades obtenidas no absorbieron el impuesto a pagar, fue necesario que los propietarios afectaran sus ahorros familiares por un monto de L143,333.62 para cubrir con la obligación fiscal, convirtiéndose en una pérdida para los propietarios de AGROFERSA.

Empresa AGROFERSA	
ISR a pagar correspondiente al año 2014	
ISR Art. 22	237,564.67
Adición Art. 22-A	182,586.95
3 pagos a cuenta año 2014	38,677.81
Total pagos a cuenta año 2014	116,033.43
Ajuste de Impuesto a pagar en 2015	121,531.24

Tabla 15. ISR Año 2014

ISR s/Art.22: (Utilidad * 25%) o ISR s/Art.22-A (Ingresos * 1.5% Adición)

El Impuesto Sobre la Renta que la empresa AGROFERSA pago por las utilidades del año 2014 fue de L237, 564.67 (950,258.69*25%). La cancelación de este impuesto se efectuó a través

de 3 pagos a cuenta de L38, 677.81 cada uno, pagados en junio, septiembre y diciembre del año 2014, dicho pago ascendió a L116, 033.43 y el último pago se realizó en abril del año 2015, para lo cual se hizo un ajuste por la diferencia, en este caso fue por L121, 531.24 (237,564.67 – 116,033.43), completando de esta manera los L237, 564.67 de ISR a pagar. Para el año 2014 el impuesto sobre la renta calculado de acuerdo al Art.22 fue mayor al impuesto calculado de acuerdo a la adición del Art. 22-A, y de acuerdo a la ley se debe pagar el valor más alto por tal razón para este año no aplico el 1.5% sobre los ingresos, sino el 25% sobre la utilidad. De esta manera la empresa AGROFERSA mejoro la economía de sus propietarios, obteniendo para el año 2014 una utilidad neta de L712, 694.02 (950,258.69- 237,564.67), puesto que las utilidades generadas en el año 2014 ascendieron a L950, 258.69 y el impuesto pagado fue de L237, 564.67. Para este año las utilidades obtenidas absorbieron el impuesto a pagar.

ISR año 2015

Para este año la empresa AGROFERSA realizara 3 pagos a cuenta de L59,391.17 cada uno, de los cuales ya pago el correspondiente al mes de junio 2015, los demás deberán ser pagados en septiembre y diciembre del mismo año. El último pago a cuenta se realizara en abril del año 2016, en el cual se realizara un ajuste de acuerdo al impuesto total a pagar. El ISR a pagar solo se podrá saber al momento que se realice el cierre fiscal en diciembre del presente año. Donde se determinara si deberá pagar el ISR de acuerdo al Art. 22 o bien de acuerdo al Art.22-A (Adición del 1.5% a la ley del ISR). El cálculo que resulte mayor, es el deberá pagar la empresa.

4.2 ENTREVISTA

- **Gerente General**
- **Contador General**

Análisis

En base a los resultados obtenidos en la entrevista que se realizó en la empresa AGROFERSA se puede decir que las ventas no se han visto afectadas con la adición del 1.5% del ISR debido a que el Gerente General ha sacrificado sus ganancias para poder sostener el negocio ya que como dueño y Gerente General es importante mantener la lealtad de los clientes, por lo que aumentar el precio de los insumos no ha sido la solución, para los efectos provocados por la adición antes mencionada.

Los precios que la empresa ofrece se han mantenido, esto se debe a que si se aumentan las ventas se mirarían directamente afectadas lo que estaría generando menos utilidades para la empresa, Además AGROFERSA al ser distribuidor no puede aumentar los precios para incrementar su margen de utilidad, ya que siendo así no podría vender el producto.

La competencia de AGROFERSA no se vio afectada con la adición del ISR y han logrado obtener mayores utilidades y no han afectado su propio dinero para sostener los negocios, esto se debe a que llevan los controles contables de forma diferente con el Contador General, es decir los impuestos que la competencia cancela es en menor cantidad, debido a las utilidades que reportan, y en el caso de AGROFERSA las utilidades que se han reportado antes y después han tenido una notable variación, El impuesto que se pagaba antes de la adición del 1.5% a la ley del impuesto

sobre la renta, se pagaba a través del cálculo del 25% sobre las utilidades del año, para lo cual de acuerdo a las utilidades del año 2013 solo se pagaría L9,663.70 el cual se tenía que cancelar a través de 3 pagos a cuenta realizados en el año 2013 de L2,415.93 cada uno, pero con la adición del 1.5% a la del ISR el nuevo cálculo de impuesto ascendió a L152,997.52, por lo tanto en el último pago a cuenta que se realizó en abril del 2014 se tuvo que realizar un ajuste de L145,749.74 para completar el nuevo valor a pagar en concepto de impuesto sobre los ingresos del año 2013. Ya que después de la adición del 1.5% el cálculo del ISR incremento, siendo el impuesto a pagar más alto que las utilidades que la empresa recibió, por ejemplo al calcular el último pago a cuenta del año 2013, el cual se pagó en abril del año 2014, en lugar de realizarnos el cálculo del 25% sobre las utilidades del cierre fiscal del año 2013, las cuales ascendieron a L38,654.80, lo que nos aplicaron fue el 1.5% sobre los ingresos, que para el año 2013 ascendieron a L10,199,834.89, por lo tanto el último pago a cuenta fue de L145,749.74, viéndose de esta manera afectada la economía familiar de los propietarios, ya que el impuesto total a pagar en lugar de ser L 9,663.70 fue de L 152,997.52.

Con la adición del 1.5% el impuesto a pagar fue mayor que las utilidades generadas, es por ello que los propietarios tuvieron que utilizar ahorros personales para poder cumplir con esta obligación fiscal y así pagar los L145, 749.74 que restaban del impuesto del año 2013 los cuales se pagaron en abril del año 2014.

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En este apartado se describe la esencia de una serie de decisiones de los investigadores sobre el significado de la exploración, es importante señalar que estas afirmaciones y preposiciones condensan el conocimiento adquirido por los expertos en relación al tema planteado. Con respecto a las recomendaciones en un estudio están dirigidas a proporcionar sugerencias de acuerdo a los resultados, estas deben ser congruentes con los hallazgos afines con la investigación.

5.1 CONCLUSIONES

A continuación se presentan las conclusiones que se derivan de éste estudio:

1. La nueva carga fiscal que genero la adición del 1.5% a la ley del ISR es muy elevada para la empresa AGROFERSA afectando la rentabilidad de la misma, ya que aunque la empresa tenga grandes volúmenes de venta, el margen de utilidad que se gana es muy bajo.

2. Para el año 2013 y hasta mediados del año 2014 la situación financiera de la empresa AGROFERSA no fue tan positiva ya que las ganancias de la empresa se vieron fuertemente afectadas debido a la adición del 1.5%, dejando con ello una pérdida de L114,342.72 en el cierre fiscal del año 2013.

3. Con la adición del 1.5% a la ley del ISR la empresa AGROFERSA no ha realizado cambios financieros internos para no afectar a los clientes, es por ello que no se incrementaron los precios de los productos para recuperar el costo de la nueva carga fiscal.

4. La nueva carga fiscal de la empresa AGROFERSA después de la adición del 1.5% a la ley del ISR ascendió a L152, 997.52; donde las utilidades para el año 2013 fueron de L38, 654.80 resultando menores al impuesto pagado. Aunque para el año posterior a la adición, las ganancias de la empresa no se vieron afectadas ya que no se aplicó el ISR de acuerdo al Art.22-A si no de acuerdo al Art.22 del ISR. Para este año las utilidades fueron de L950, 258.69 resultando superiores al impuesto pagado el cual ascendió a L237, 564.67.

5. La adición del 1.5% a la ley del ISR ha disminuido el patrimonio de la empresa AGROFERSA.

5.2 RECOMENDACIONES

1. La empresa AGROFERSA debe realizar una reestructuración en su sistema de costos para controlar los gastos de la misma y así incrementar la rentabilidad a un porcentaje mínimo del 6% para que de esta forma el ISR que pague sea en base a las utilidades y no es base a los ingresos.

2. Se recomienda a la empresa AGROFERSA realizar nuevas negociaciones con sus proveedores para que estos le ofrezcan mejores condiciones como ser; precios más bajos, descuento por pronto pago, descuentos por pagar de contado, etc. Para incrementar su porcentaje de rentabilidad.

3. La empresa AGROFERSA debe cobrar un porcentaje adicional por las ventas al crédito que realiza y así obtener mayores ganancias, ya que hoy en día la empresa no cuenta con un sistema de cobro de intereses por ventas realizadas al crédito.

4. La empresa AGROFERSA debería enfocar su estrategia de ventas en los insumos agrícolas, ya que son estos productos los que le generan el mayor porcentaje de rentabilidad y dejar de vender los fertilizantes ya que aunque estos generen el mayor porcentaje de las ventas, el porcentaje de utilidad que generan es muy poco.

5. La empresa AGROFERSA debe llevar ordenadamente los libros y registros de la empresa y llevarlos separados de los registros de los gastos personales de los socios.

CAPÍTULO VI. APLICABILIDAD

En esta sección se plantea la definición de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa AGROFERSA, como producto final del trabajo de investigación, aportando soluciones a corto plazo al problema planteado y a la ejecución de los objetivos. En este apartado se fundamenta la resolución y el desarrollo del planteamiento de la investigación. Esta propuesta ha sido elaborada de forma lógica y razonable con los elementos de la estructura del trabajo, el cual comprende los siguientes ítems:

6.1 NOMBRE DE LA PROPUESTA

6.2 INTRODUCCIÓN

6.3 DESCRIPCIÓN DE ESTRATEGIAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD

6.3.1 TIPOS DE ESTRATEGIAS DE RENTABILIDAD

6.3.2 ESTRATEGIAS DE MARGEN

6.3.3 ESTRATEGIAS DE ROTACIÓN

6.3.4 ESTRATEGIAS DE APALANCAMIENTO

6.4 CRONOGRAMA DE EJECUCIÓN

6.5 EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

6.1 ESTRATEGIAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGROFERSA UBICADA EN DANLÍ, EL PARAÍSO

6.2 INTRODUCCIÓN

Para que la empresa AGROFERSA mejore su rentabilidad y de esta forma mitigue, entre otros propósitos, los efectos de cualquier impuesto adicional, es necesario que realice diferentes cambios en la operación de la empresa, buscando que la rentabilidad sea de al menos un 6% de los ingresos de la empresa, esto con el propósito de buscar una reducción en el pago de los impuestos y obtener un porcentaje notable en las ganancias, ya que al obtener una rentabilidad de al menos un 6% se garantizara que el impuesto a pagar será en base a las utilidades y no en base a los ingresos, logrando de esta forma no ser afectada con la adición del 1.5% a la ley del ISR, el cual se aplica en aquellas personas naturales o jurídicas que reportan ingresos iguales o superiores a los L10,000,000.00 independientemente si la utilidad generada en el periodo fiscal es menor al impuesto a pagar.

En este capítulo se da a conocer el procedimiento a seguir para mejorar la rentabilidad de la empresa AGROFERSA. Estrategias a utilizar, beneficios que generara, entre otros.

A partir del cambio se espera que la empresa logre obtener mejores ganancias aproximadamente un 15% más de lo que se obtiene actualmente, a corto plazo.

6.3 DESCRIPCIÓN DE ESTRATEGIAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD

La rentabilidad es un ratio económico que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa. En el presente apartado se van a analizar las estrategias de rentabilidad desarrolladas por las principales empresas de distribución comercial de productos de gran consumo.

RATIOS DE RENTABILIDAD

La rentabilidad es un objetivo a corto plazo de la gestión empresarial. La rentabilidad de las empresas de distribución comercial se podría definir como el beneficio dividido por los fondos propios, es decir:

$$R = \frac{B^o}{FP} \times 100$$

Dónde:

R = Rentabilidad

B^o = Beneficio

FP = Fondos propios

100 = Para obtener la rentabilidad en tantos por cien

Se podría hablar de rentabilidad bruta si el beneficio utilizado para su cálculo hubiera sido el beneficio antes de impuestos (beneficio bruto) o de rentabilidad neta, si la partida utilizada es el beneficio neto:

$$\mathbf{Rb} = x \ 100 \ \text{ó} \ \mathbf{Rn} = x \ 100$$

Dónde:

Rb = Rentabilidad bruta

Rn = Rentabilidad neta

B°b = Beneficio bruto

B°n = Beneficio neto

FP = Fondos propios

100 = Para obtener la rentabilidad en tantos por cien

6.3.1 TIPOS DE ESTRATEGIAS DE RENTABILIDAD

- Estrategias de margen
- Estrategias de rotación
- Estrategias de apalancamiento

6.3.2 ESTRATEGIAS DE MARGEN

El ratio de margen se puede desglosar de la siguiente manera, donde se pueden plantear las siguientes estrategias para mejorar este ratio: Margen =

1. Incrementar las ventas: mediante al aumento de las cantidades vendidas y/o de los precios. Posibles actuaciones serían la creación de una sólida imagen de marca que refuerce la lealtad de compra de los clientes objetivos, el incremento de servicios (horarios, surtido, etc.) o la localización del establecimiento de la empresa AGROFERSA en territorios de menor presión competitiva.

2. Disminución de los costes de las compras: mediante procesos de integración hacia el proveedor, asociacionismo y participación en centrales de compra, que refuercen la capacidad de negociación frente a proveedores o también la expansión de las marcas propias.

3. Disminución de los costes operativos: a través de la racionalización de la logística de la empresa, la integración o subcontratación de aquellas fases de la cadena de valor en función de su contribución al beneficio y la mejora en la gestión de los puntos de venta.

4. Incremento de atípicos: mediante el aumento de las compensaciones a obtener de los proveedores como consecuencia del mayor poder de negociación: aumento de los beneficios financieros a través de la gestión de los fondos generados por el aplazamiento de pagos a proveedores o disminución del coste financiero del pasivo mediante la financiación de proveedores.

6.3.3 ESTRATEGIAS DE ROTACIÓN

El ratio de rotación se puede representar: Rotación =

1. Incrementar las ventas: mediante las acciones de incremento de precios y cantidad vendida a que se ha hecho referencia en el apartado anterior.
2. Reducción de la inversión en activos fijos: a través de políticas de localización que disminuyen los costes de implantación, políticas de crecimiento sin inversión y políticas de inversión más selectivas.
3. Reducción del activo circulante: mediante políticas de gestión del lineal y punto de venta, racionalización de almacenes y políticas just in time.

6.3.4 ESTRATEGIAS DE APALANCAMIENTO

El ratio de apalancamiento (activos/fondos propios) puede plantear las siguientes estrategias para ser mejorado:

1. Reducción de los recursos propios e incremento de la financiación ajena: Mediante el endeudamiento con las instituciones financieras o con los proveedores. Esta situación puede llevar a una situación extrema si las garantías que ofrece la financiación propia disminuyen de forma importante, aumentando el riesgo de insolvencia y la vulnerabilidad de la empresa. Un incremento del endeudamiento lleva también a un aumento del coste de la deuda, con la consiguiente vulnerabilidad de la cuenta de resultados frente a fluctuaciones al alza de los tipos de interés. De igual manera, un cambio en las condiciones de aplazamiento de la financiación de los proveedores podría suponer una insuficiencia de recursos.

6.4 CRONOGRAMA DE EJECUCIÓN

		Trabajo por meses																					
Actividades		L	M	M	J	V	S	D	L	M	M	J	V	S	D	L	M	M	J	V	S	D	
Incrementar las ventas	Mes 1	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■							■	■
Disminución de los costes de las compras	Mes 2						■	■	■	■					■	■						■	■
Disminución de los costes operativos	Mes 2	■	■	■	■	■	■	■							■	■						■	■
Incremento de atípicos	Mes 3						■	■							■	■						■	■

Tabla 16. Cronograma de Ejecución (Implementación de Estrategia de Margen)

6.5 EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

Con la propuesta mencionada anteriormente se espera obtener resultados favorables debido a que al implementar Estrategias de rentabilidad, la empresa AGROFERSA obtendrá mejores resultados y las utilidades se reflejaran de forma positiva, ya que el porcentaje de rentabilidad de la empresa incrementara, gracias a la aplicación de la Estrategia de Margen que consiste en incrementar las ventas a través de mejores prácticas, además de realizar negociaciones más atractivas con los proveedores, y al implementar este tipo de estrategia también se reducirán los costos de compra y los costos operativos de la empresa.

Se espera que con la implementación de la estrategia de margen, el porcentaje de rentabilidad de la empresa sea de al menos un 6% de los ingresos brutos, ya que de esta forma la empresa no se vería afectada con la adición del 1.5% a la ley del ISR, ya que al generar utilidades de al menos un 6%, el porcentaje de ISR a pagar es en base a las utilidades generadas. De esta manera la empresa AGROFERSA no obtendrá pérdidas pues no tendrán que pagar impuestos superiores a las utilidades generadas. La adición del 1.5% a la ley del ISR, es un impuesto que es considerado confiscatorio ya que los microempresarios deben pagar impuestos aun cuando las utilidades sean inferiores al impuesto a pagar.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Ana Lorena, Á.-M., & Vivian Mariela, M.-M. (2013). La necesidad de capacitación en planes de negocio en las microempresas de la zona de occidente de Costa Rica / Training need business plans microenterprises west zone, Costa Rica. *InterSedes*, (29), 56.
- Baños-Caballero, S., Garcia-Teruel, P. J., & Martinez-Solano, P. (2014). Estrategias de financiación de las necesidades operativas de fondos y rentabilidad de la empresa. (Spanish). *Financing strategies of working capital requirement and firm profitability*. (English), (44), 104-121.
- BBCMundo. (2000). La microempresa, Clave para el desarrollo de A. Latina. Recuperado a partir de <http://www.bbc.co.uk/spanish/news/news001025microempresa.shtml>
- Belausteguigoitia Rius, I. (2010). *Empresas familiares: su dinámica, equilibrio y consolidación* (2a. ed.). México: McGraw-Hill Interamericana. Recuperado a partir de <http://site.ebrary.com/lib/alltitles/docDetail.action?docID=10433915>
- CCIT. (2015). Requisitos de Inscripción de un Comerciante Individual. Recuperado a partir de <https://www.ccit.hn/registro/servicios-del-registro-mercantil/>
- Chirinos, D. T., & Geraud-Pouey, F. (2011). El Manejo De Plagas Agrícolas En Venezuela. Análisis Y Reflexiones Sobre Algunos Casos. *Interciencia*, 36(3), 192-199.
- El Herado. (2015). 15 mil microempresas potencian economía. Honduras. Recuperado a partir de <http://www.elheraldo.hn/inicio/822602-218/15-mil-microempresas-potencian-econom%C3%ADa>
- FUNDES Latinoamérica. (2015). Microempresas en Latinoamérica. Recuperado a partir de <http://www.fundes.org/>

- González, D. (2006). *Regímenes especiales de tributación para pequeños contribuyentes en América Latina*. Recuperado a partir de <http://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/2302/Reg%C3%ADmenes%20Especiales%20de%20Tributaci%C3%B3n%20para%20Peque%C3%BIos%20Contribuyentes%20en%20America%20Latina.pdf?sequence=1>
- González, D. (2009). *La política tributaria heterodoxa en los países de América Latina*. Santiago de Chile: Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planificación Económica y Social (ILPES).
- Guerra, G. (1992). *Manual De Administración De Empresas Agropecuarias*. San José, Costa Rica.
- La Gaceta Diario Oficial. (2015). Ley de ordenamiento de las finanzas publicas, control de las exoneraciones y medidas antievasión. Recuperado 15 de agosto de 2015, a partir de <http://www.lagaceta.gob.ni/>
- Márquez Castillo, L. E. (2007). Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas. Recuperado a partir de <http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/368>
- Mendoza Palacios, R. (2006). Investigación cualitativa y cuantitativa -Diferencias y limitaciones. Recuperado a partir de <https://www.prospera.gob.mx/Portal/work/sites/Web/resources/ArchivoContent/1351/Investigacion%20cualitativa%20y%20cuantitativa.pdf>
- Perez, A., & Jofre, I. (2000). *La microempresa rural*. Chile; Santiago: Instituto Americano de Cooperación para la Agricultura.
- Radio America. (2015). Microempresas en Honduras. Recuperado 1 de agosto de 2011, a partir de

República de Honduras. Ley Del Impuesto Sobre La Renta (1963). Recuperado a partir de <http://www.sefin.gob.hn/wp-content/uploads/2011/02/LEY-ISR-ACTUALIZADA-al-2012-N1.pdf>

Revista, P. (2002). EFECTOS FINANCIEROS Y DE RIESGO, 1.

Tokman, V. (2000). El sector informal posreforma económica. Recuperado a partir de https://scholar.google.com.gt/scholar?q=LAS+EMPRESAS+Y+SU+GENERACI%C3%93N+DE+EMPLEO&hl=es&as_sdt=0,5

Tunal S., G. (2005). El problema de clasificación de las microempresas. Recuperado a partir de <http://site.ebrary.com/lib/bvunitecvirtualsp/docDetail.action?docID=10074790>

UDEL. (2015). Microempresas en Honduras. Recuperado a partir de <http://www.danlicompite.org/>

Uned. (s. f.). Teoría General del Impuesto. Recuperado a partir de <http://www.uned.es/423059/0809/TEMA05.pdf>

Urquidy, M. R., Flores, M. T., & Aguilar Barceló, J. G. (2014). El papel del capital humano y el aprendizaje en las microempresas de base social en Baja California. (Spanish). The role of human capital and learning in Mexican microenterprises: The experience of the state of Baja California. (English), 15(29), 207-245.

ANEXOS

ANEXO 1

ENTREVISTA CON EL GERENTE GENERAL

1. ¿Se han visto afectadas las ventas de AGROFERSA con la adición del 1.5% a la ley del ISR?
2. ¿Se han mantenido los precios con la adición del 1.5% a la ley del ISR?
3. ¿Se afectó la competencia de AGROFERSA con la adición del 1.5% a la ley del ISR?
4. ¿Los productos que ofrece AGROFERSA son de alta calidad?
5. ¿Los precios que AGROFERSA ofrece, son iguales o superiores a los de la competencia?

6. ¿Los clientes encuentran los productos que buscan en AGROFERSA?

7. ¿Cómo es el servicio al cliente que ofrece AGROFERSA?

8. ¿Cuál es el comportamiento de los precios que ofrece AGROFERSA?

9. ¿Cuál es el nivel de ventas de AGROFERSA?

MUCHAS GRACIAS

ANEXO 2

ENTREVISTA CON EL CONTADOR GENERAL

Contador General

1. ¿Se han visto afectadas las utilidades de AGROFERSA con la adición del ISR?
2. ¿A cuánto ha ascendido el pago de ISR antes y después de la adición el 1.5% a la ley del ISR?
3. ¿Cuál es el margen de utilidad neta?
4. ¿Por qué menciona que los propietarios de AGROFERSA han afectado sus ganancias y ahorros personales con la adición del 1.5% a la ley del ISR?
5. ¿Cuál ha sido el comportamiento de las utilidades de AGROFERSA antes y después de la adición del ISR?

MUCHAS GRACIAS

ANEXO 3

Tabla 16. Formato de Pago de Tasa Registral



CAMARA DE COMERCIO E INDUSTRIA DE TEGUCIGALPA
CENTRO ASOCIADO
REGISTRO MERCANTIL DE FRANCISCO MORAZAN
AVISO DE TRAMITE A CANCELAR

R. T. N. O No. DE IDENTIDAD

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

FECHA: / /

RAZON O DENOMINACION SOCIAL COMPLETA SI ES SOCIEDAD O NOMBRE APELLIDOS SI ES PERSONA NATURAL

MARQUE CON X	COD.	DESCRIPCION	VALOR	VALOR A PAGAR	MARQUE CON X	COD.	DESCRIPCION	VALOR	VALOR A PAGAR
	01030014	Inscripción Comerciante Individual				1030015	Protocolización de Actas	L. 200.00	L. 200.00
	01030001	Inscripción de Sociedades				1030018	Registro de Otorgamiento de Poder y/o Revocatoria	L. 200.00	L. 200.00
	01030008	Aumento de Capital				1030002	Cambio de Actividad Comercial o Finalidad Social	L. 200.00	L. 200.00
	01030011	Cesión de Partes Sociales				1030007	Modificación, Aclaración y/o Complementación de la Escritura reconstitución y/o Estatutos	L. 200.00	L. 200.00
	01030049	Otros contratos mercantiles, (Hipotecas, consorcios, daciones en pago, contratos, atípicos, fideicomisos, etc.)				1030009	Cambios de Nombre Comercial, Razón o Denominación Social	L. 200.00	L. 200.00
	01030019	Registro de anotación preventiva, embargo, prohibición de celebrar actos y contratos				1030010	Cambio de Domicilio	L. 200.00	L. 200.00
	01030042	Resoluciones Judiciales, Demandas y/o Cancelaciones				1030013	Designación de Administradores	L. 200.00	L. 200.00
	01030006	Apertura de Sucursal, Establecimiento o Agencia				1030026	Autorización para ejercer el Comercio a Mayores de 18 años	L. 200.00	L. 200.00
	1030003	Inscripción de la autorización de una sociedad extranjera para ejercer el comercio				1030039	Cierre de Sucursal o Representación Permanente de Sociedad Constituida en El Extranjero	L. 200.00	L. 200.00
	1030016	Régimen Matrimonial de Bienes y sus modificaciones				1030041	Reducción de Capital	L. 200.00	L. 200.00
	1030046	Créditos de Habilitación Y Crédito releccionario				1030045	Inscripción de Auxiliares o Factores	L. 200.00	L. 200.00
	1030047	Emisión de Obligaciones Y Bonos				1030051	Retiro y Exclusión de Socios	L. 200.00	L. 200.00
	1030048	Compraventas Mercantiles				1030056	Cesión de Créditos	L. 200.00	L. 200.00
	1030052	Registro de Prendas				01030004	Transformación	L. 200.00	L. 200.00
	1030050	Tradición de Dominio por declaratoria de Herencia	L. 200.00	L. 200.00		1030023	Cancelación de Matrícula de Comerciante Individual	L. 200.00	L. 200.00
	1030055	Rectificaciones	L. 200.00	L. 200.00		1030034	Registro de Resolución Administrativa	L. 200.00	L. 200.00
	1030057	Liberación, Cancelación de Gravamen	L. 200.00	L. 200.00		01010107	Constancias	L. 200.00	L. 200.00
	1030012	Declaración de Quiebra o Auto de Revocatoria Y suspensión de pagos	L. 200.00	L. 200.00		01010106	Certificación Intgra (Primeras 10 pág.)	L. 300.00	L. 300.00
	1030024	Disolución y/o Cancelación y Consiguiente Cancelación de Matrícula de Comercio	L. 200.00	L. 200.00		03020002	Pago por cada página en exceso de certificación Intgra	L. 20.00	cu
	03020003	Pago por complemento				03020004	Otros		

INSTRUCCIONES DE USO:

Favor marcar con una "X" el trámite (s) a cancelar.

Para los trámites que no contengan el valor a pagar, favor indique el monto exhibido en el documento sujeto a inscripción, para un correcto cálculo de la tasa en la ventanilla.

Fuente: (CCIT, 2015)

Ganancias y Perdidas
31 de Diciembre 2013

<u>Ventas</u>			
Brutos de Mercaderia			10,194,083 53
Menos			
<u>Su Costo de Ventas</u>			
Inventario Inicial	640,674 81		
Compras de Mercaderia	9,989,058 24		
Suman			
	10,629,733 05		
- Inventario final	1,296,786 35	9,332,946 70	
Utilidad Bruta en Ventas			861,136 83
Menos			
<u>Gastos de Administración</u>			
Ver anexo adjunto	857,086 17		
<u>Impuestos Municipales</u>	85,395 57	942,482 03	
		81,345 20	
<u>Otros Ingresos</u>			
Alquileres Recibidos			120,000 00
Utilidad del Ejercicio			38,654 80
	38,654.80	9,263.70	Anexo
		4,294.40	Pacta
	5,369.26		de Pagos

Figura 9. Estado de Resultados año 2013

ganancias y Perdidas
31 de Diciembre 2014

<u>Ventas:</u>				
Brutos de Mercaderia.				12,152,979.04
Menos				
<u>su Costo de Ventas.</u>				
Inventario Inicial	1,296,786	35		
Compras de Mercaderia.	10,166,902	19		
Sumari.	11,523,557	54		
- Inventario Final	1,195,246	63	10,328,310	91
Utilidad bruta en Ventas.			1,824,668	13
Menos:				
<u>Costos de Administracion</u>				
Ver Anexo adjunto.	965,815	60		
<u>Impuestos Municipales.</u>	32,193	84	998,009	44
			876,658	69
<u>Otros Ingresos.</u>				
Alquileres recibidos.			123,600	00
Utilidad del Ejercicio.			950,258	69
	950,258.69	1057	237,564.	67
			116,033.43	Pacta
			121,531.24	a Pagar.
350,000.00		1,444,000	-	
140,000.00				
494.00		90,000.00		237,500.00
Agrofensa S. de RL.				Luz Marina Flores
Daniela Pineda				Contacto C-7848.
Representante legal				

Figura 10. Estado de Resultados año 2014

Balance General
31 de Diciembre 2013

ACTIVO

Circulante

Caja y Bancos	25,812	79		
Deposito cuenta ahorro	257,931	43		
Inventario	1,296,786	35		
Cientes	304,477	45		
Total Activo Circulante			1,885,007	98

Fijo

Mobiliario y Equipo	27,000	00		
Menos Reserva para Depreciaciones	5,346	00	21,654	00

Otros Valores del Activo

Impuesto Sobre Compra.			1,211	35
			1,907,873	23

Pasivo

Circulante

Proveedores	1,815,829	10		
Cuentas a Pagar	18,368	00		
Gastos Incurridos por Pagar	2,138	01		
Impuesto Sobre Renta	5,369	26	1,841,704	37

Capital Social

Capital Social	20,000	00		
Reserva Legal	3,077	92		
Supera vit.	43,090	94	66,168	86
Balance			1,907,873	23

Figura 11. Balance General año 2013

Balance General
31 de Diciembre 2014

Activo

Circulante.

Caja y Bancos

40,504 22

Deposito Cuenta ahorro

86,773 69

Inventario.

1,195,246 63

Cientes.

281,359 90

1,603,884 44

Fijo:

Mobiliario y Equipo

34,535 39

- Rva Para Depreciaciones.

8,063 55 26,461 84

Otros Valores del Activo

Impuesto sobre Compra

11,541 37

1,641,887 65

Pasivo

Circulante

Proveedores.

723,433 59

Cuentas a Pagar.

18,368 00

Gastos Incurridos por Pagar.

2,925 51

Impuesto Sobre Renta

121,531 24 866,288 34

Capital Social

Capital Social

20,000 00

Reserva legal

4,000 00

SuperaVit.

751,599 31 775,599 31

Balance.

1,641,887 65

Figura 12. Balance General año 2014