

Incidencia del cumplimiento tributario en la gestión financiera de Cooperativas ecuatorianas: Análisis de la Cooperativa de ahorro y crédito 9 de Octubre Ltda., del cantón Salcedo

Impact of tax compliance on the financial management of Ecuadorian cooperatives: Analysis of the 9 de Octubre Savings and Credit Cooperative Ltda., Salcedo Canton

Mayra Aracelly Sarmiento-Naveda¹
Universidad Tecnológica Indoamérica
may_sarmiento2015@hotmail.com

Wendy Alexandra Carriel-Núñez²
Universidad Tecnológica Indoamérica
wendycarriel@uti.edu.ec

doi.org/10.33386/593dp.2025.4.3334

V10-N4 (jul) 2025, pp 1102-1116 | Recibido: 19 de junio del 2025 - Aceptado: 13 de agosto del 2025 (2 ronda rev.)

1 Asistente Legal y Cobranzas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., Oficina Matriz.
2 ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-4045-1992>. Docente de la Universidad Tecnológica Indoamérica.

Cómo citar este artículo en norma APA:

Sarmiento-Naveda, M., & Carriel-Núñez, W., (2025). Incidencia del cumplimiento tributario en la gestión financiera de Cooperativas ecuatorianas: Análisis de la Cooperativa de ahorro y crédito 9 de Octubre Ltda., del cantón Salcedo. 593 Digital Publisher CEIT, 10(4), 1102-1116, <https://doi.org/10.33386/593dp.2025.4.3334>

Descargar para Mendeley y Zotero

RESUMEN

La presente investigación analiza la relación entre el cumplimiento tributario y la administración financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., matriz Salcedo. Con un enfoque cuantitativo y alcance descriptivo, se recopilaron y analizaron datos primarios y secundarios mediante técnicas estadísticas, utilizando el software Stata para aplicar un modelo de regresión lineal. La variable dependiente considerada fue la liquidez, mientras que las independientes incluyeron Cumplimiento tributario, Multas tributarias, endeudamiento y Total de activos. Los resultados obtenidos en esta investigación evidencian que el cumplimiento tributario de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda. tiene una incidencia significativa en la administración financiera, particularmente en la liquidez. El análisis realizado muestra que el cumplimiento tributario, medido a través del pago de impuestos y las multas, influye positivamente en la liquidez de la cooperativa, aunque en menor medida. Palabras Clave: Administración financiera; Cooperativa; Liquidez; Rentabilidad; Tributación.

ABSTRACT

This research analyzes the relationship between tax compliance and financial management at Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., parent company of Salcedo. Using a quantitative approach and descriptive scope, primary and secondary data were collected and analyzed using statistical techniques, using Stata software to apply a linear regression model. The dependent variable considered was liquidity, while the independent variables included tax compliance, tax fines, indebtedness, and total assets. The results obtained in this research show that tax compliance at Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda. has a significant impact on financial management, particularly liquidity. The analysis shows that tax compliance, measured through tax payments and fines, positively influences the cooperative's liquidity, although to a lesser extent.

Keywords: Financial Management; Cooperative; Liquidity; Profitability; Taxation.

Introducción

Dentro del ámbito contable, los tributos hacen referencia a las obligaciones fiscales que las personas naturales o jurídicas deben satisfacer ante el Estado u otros organismos públicos como consecuencia de sus operaciones económicas, comerciales o financieras (Alava et al., 2024). Los impuestos son pagos obligatorios destinados principalmente para financiar el gasto público y los servicios proporcionados por el gobierno a sus ciudadanos (LORTI, 2015). En este sentido cabe destacar que, el cumplimiento tributario es una obligación indispensable de todas las entidades económicas y un factor clave para fortalecer la fortaleza económica del país (Riofrio et al., 2024). Este proceso incluye no sólo el cumplimiento de la normativa fiscal, sino también la gestión adecuada de los recursos para garantizar la sostenibilidad financiera de la organización. La gestión adecuada de las obligaciones fiscales permite a las organizaciones evitar sanciones legales, mejorar su reputación y mantener la confianza de las partes interesadas.

Por lo tanto, el cumplimiento fiscal está directamente relacionado con la gestión financiera, ya que afecta la planificación, implementación y evaluación de las operaciones financieras de la organización (Moscoso et al., 2020). Una buena administración fiscal no solo ayuda a seguir las reglas, sino que también ayuda a optimizar los recursos y promover ingresos y gastos efectivos (Arechua y Goyes, 2023).

A su vez, el incumplimiento de la normativa fiscal puede traer consecuencias negativas, como sanciones financieras, deterioro de la imagen de la institución y pérdida de competitividad (Huacchillo, 2020). En tal virtud no siempre las entidades cumplen con sus obligaciones tributarias y algunas de estas acciones pueden clasificarse como evasión fiscal o reducción legal de obligaciones tributarias mediante prácticas que aprovechan al máximo el código tributario, como la división de ingresos, el aplazamiento de impuestos y el arbitraje tributario entre ingresos que enfrentan un tratamiento tributario diferente (Valverde et al., 2024).

Entonces la evasión fiscal consiste en acciones ilegales e intencionales realizadas por personas físicas para reducir sus obligaciones tributarias legalmente debidas (Skandalis y Skandali, 2025). Los individuos y las empresas pueden evadir impuestos declarando ingresos, ventas o riqueza insuficientes; exagerando deducciones, exenciones o créditos; o por no presentar las declaraciones de impuestos apropiadas (CEPAL, 2022). Ante lo expuesto es fundamental analizar como esta práctica afecta la administración financiera, dicha gestión financiera se refiere a cómo las obligaciones fiscales afectan la planificación, gestión y control de los recursos financieros de una organización. Este impacto puede ser positivo o negativo dependiendo de cómo se gestionen las obligaciones fiscales

La carga fiscal afecta directamente a la liquidez y rentabilidad de una institución. Los impuestos reducen el capital disponible para otras actividades y pueden reducir las ganancias netas al limitar la capacidad de reinvertir o distribuir ganancias (Quispe y Ayaviri, 2021). Además, una mala gestión del cumplimiento puede dar lugar a multas, sanciones y auditorías fiscales, lo que aumentará los costes administrativos. Otro aspecto importante es la relación entre el cumplimiento fiscal y la reputación de la organización. El cumplimiento fiscal puede aumentar la confianza de los socios, clientes y reguladores, mientras que el incumplimiento puede dañar la imagen de una organización y afectar las relaciones con las partes interesadas (Yaguache et al., 2020).

En la situación actual, el cumplimiento de las obligaciones fiscales es una de las responsabilidades más importantes de las entidades financieras (Cayalle, 2023). La Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., enfrenta la problemática de entender cómo estas obligaciones tributarias afectan la planificación, gestión y control de sus recursos financieros. Si bien la cooperativa ha logrado posicionarse exitosamente como entidades clave en sus comunidades, la constante evolución de las regulaciones tributarias y la complejidad de cumplirlas pueden crear tensiones en su gestión

financiera. Por un lado, el pago de impuestos y otras obligaciones financieras afecta la liquidez y la rentabilidad porque reduce los recursos disponibles para inversión, operaciones o distribución de utilidades. Por otro lado, una mala gestión del cumplimiento fiscal puede acarrear sanciones financieras, riesgos legales y un impacto negativo en la confianza de socios y clientes.

En este sentido, es necesario analizar con atención cómo afecta el cumplimiento de las obligaciones tributarias a la gestión financiera de la cooperativa en mención. El análisis identificará los desafíos que enfrenta la institución, así como las oportunidades para implementar estrategias para optimizar la gestión financiera y asegurar el cumplimiento de la legislación (Montenegro et al., 2024). Por ello es relevante plantear la interrogante ¿de qué manera afecta el cumplimiento tributario a la administración financiera de la cooperativa de ahorro y crédito 9 de octubre Ltda. matriz Salcedo? Para lo cual en primera instancia se plantea la exposición de ciertos términos y conceptos que facilitaran la comprensión del lector.

Dentro del ámbito contable, los tributos hacen referencia a las obligaciones fiscales que las personas naturales o jurídicas deben satisfacer ante el Estado u otros organismos públicos como consecuencia de sus operaciones económicas, comerciales o financieras (LORTI, 2020). En el sistema tributario los impuestos son los principales instrumentos utilizados por el Estado para obtener recursos para financiar el sector público y así proporcionar a la población los bienes y servicios que necesita (R. M. Campos, 2022).

De esta manera los impuestos son tributos de propiedad pública obligatorios que se pagan para financiar el gasto público (Armijos, 2023). Dicho valor monetario es pagado por todos y cada uno de los contribuyentes ecuatorianos. El Art. 5 del Código Tributario (2023) estipula que “el régimen tributario se regirá por los principios de, generalidad, progresividad, eficiencia, confianza legítima, simplicidad administrativa, irretroactividad, equidad, transparencia y

suficiencia recaudatoria. Se priorizarán los impuestos directos y progresivos” (p.2).

Considerando su participación en el monto total recaudado, los impuestos más relevantes del sistema tributario en el Ecuador son: el IVA, el impuesto a la renta que es aplicable tanto a empresas y como a personas naturales. Cada impuesto se maneja en función de su tasa impositivas en los últimos años (Pallares, 2023). En cuanto a los impuestos “son sujetos pasivos del impuesto a la renta en calidad de contribuyentes: las personas naturales, las sucesiones indivisas, las sociedades definidas como tales por la Ley de Régimen Tributario Interno y sucursales o establecimientos permanentes de sociedades extranjeras, que obtengan ingresos gravados” (LRTI, 2021, p.2). La carga del impuesto sobre la renta de las personas se compone de varios tipos impositivos progresivos sobre la renta combinada (Cámara de Industrias y Producción, 2021).

Por su parte el “Impuesto al Valor Agregado grava las transferencias de dominio de bienes muebles corporales, en todas sus etapas de comercialización, sean éstas a título oneroso o a título gratuito, realizadas en el Ecuador por parte de personas naturales y sociedades” (LRTI, 2021, p.130). Dicho impuesto juega un papel crucial al influir en las condiciones económicas generales de un país. La imposición de dicha obligación tributaria busca reducir el déficit presupuestario cuando se enfrenta problemas de recesión económica (Bonilla y Caballero, 2022). Las naciones de América Latina han llevado a cabo una serie de reformas y ajustes con el propósito de optimizar la recaudación del Impuesto al Valor Agregado (IVA) (CEPAL, 2022).

En este contexto “la gestión financiera se refiere al conjunto de actividades y decisiones que emprende una empresa o entidad para gestionar de manera competente sus recursos financieros” (Baca, 2013, p.63) e implica los siguientes procesos: la planificación financiera toma en cuenta un plan de acción definido en función de las metas que se requiere alcanzar (Campos et al., 2021). El análisis financiero es el

proceso de evaluación de la situación financiera y el desempeño económico de una empresa utilizando datos financieros, se realiza utilizando diversas técnicas y herramientas, entre las cuales se incluyen (Baca, 2023) ratios financieras que son indicadores cuantitativos que permiten medir y comparar diferentes aspectos de la situación financiera de la empresa, como la liquidez, la rentabilidad, el endeudamiento y la eficiencia operativa.

Los indicadores financieros constituyen medidas cuantitativas que se emplean para analizar el rendimiento financiero de una organización o entidad (Ducuara et al., 2020, p.79). Liquidez: “El índice de liquidez corriente evalúa la capacidad de la organización de satisfacer sus compromisos de corto plazo con sus activos circulantes” Rentabilidad: “El Margen de Utilidad Neta refleja el porcentaje de ganancia neta resultante de una venta una vez restados todos los costos asociados. El índice de rentabilidad sobre activos (ROA) evalúa la capacidad de una empresa para generar ganancias” Endeudamiento: “Describe el porcentaje de financiamiento externo de una empresa en relación con su capital propio. Ratio de cobertura de intereses: esta métrica ilustra la capacidad de la empresa para cubrir los gastos de intereses con su beneficio operativo” (Baca, 2023).

El capital de trabajo, o capital circulante, designa los activos financieros destinados por una empresa para sufragar las operaciones cotidianas y satisfacer las exigencias operativas de corto plazo. En un lenguaje más técnico, se refiere al saldo resultante al restar los pasivos corrientes (como las obligaciones a corto plazo y cuentas por pagar) de los activos corrientes (tales como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios. “Para evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo mediante la utilización de sus activos circulantes. Esto se calcula dividiendo los activos corrientes por los pasivos corrientes” (Cunuhay et al., 2020, p.147). Activos circulantes corresponden a los activos que se proyecta que la entidad transformará en efectivo o consumirá en

un plazo de un año o ciclo operativo estándar, lo que sea mayor.

Obligaciones corrientes: son “compromisos financieros que la empresa proyecta saldar en un plazo de un año o durante su ciclo operativo habitual. Engloban obligaciones financieras tales como cuentas por pagar, pasivos corrientes y otras responsabilidades que necesitan ser saldadas en el corto plazo” (Cunuhay et al., 2020, p.147).

Un índice de circulante superior a 1 sugiere que la entidad posee una proporción de activos corrientes superior a la de sus pasivos corrientes, lo cual es beneficioso al indicar que dispone de una liquidez adecuada para cubrir sus compromisos de corto plazo. Si la ratio circulante es igual a 1, esto implica que los activos circulantes son iguales a los pasivos circulantes (Loor y Santistevan, 2023). Esto indica que la empresa posee la capacidad suficiente para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Si la ratio circulante es menor que 1, significa que los pasivos circulantes superan a los activos circulantes. Esto puede indicar que la empresa podría enfrentar desafíos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

La prueba ácida también conocido como *Acid Test Ratio* en inglés, es una métrica financiera que “evalúa la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones”.

Se trata de una variante más rigurosa de la razón ácida, dado que no contempla la inclusión del inventario en los activos corrientes” (Ducuara et al., 2020). Un índice superior a 1 denota que la entidad posee activos líquidos (como efectivo y cuentas por cobrar) suficientes para hacer frente a sus pasivos corrientes, lo cual representa una situación favorable. Un valor inferior a 1 indica que los activos líquidos son insuficientes para cubrir las obligaciones actuales, lo que puede indicar posibles desafíos de liquidez para la empresa (Loor y Santistevan, 2023). Por su parte la ratio endeudamiento es un indicador financiero que mide la relación entre las deudas de la empresa esta ratio es crucial para entender la capacidad de las empresas florícolas

para cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin comprometer su estabilidad financiera.

Por ello las cooperativas tienen coeficientes de apalancamiento más altos y mantienen activos menos riesgosos.

Por ello Chávez y Oblitas (2022) afirman que el impacto de la cultura fiscal en el cumplimiento tributario es significativo respecto a la administración financiera. En su investigación muestra que existe una alta correlación entre las dos variables y el nivel de significancia es confiable. Si la conciencia fiscal, la educación de la población y la difusión del sistema tributario son bajas, esto afecta negativamente la administración financiera de los bancos y cooperativas. Por el contrario, una alta cultura tributaria puede tener un impacto positivo al promover el cumplimiento y evitar sanciones.

Cedeño y Mendoza (2023) mencionan que, en algunos casos, la falta de cultura tributaria genera problemas relacionados con el incumplimiento de obligaciones formales y materiales, derivando en sanciones e infracciones que afectan la liquidez financiera de la organización es decir afectan la administración de la entidad financiera. La razón de esto puede ser la falta de suministro de información, instrucciones o programas educativos que promuevan una comprensión adecuada del sistema tributario y su impacto en el desarrollo económico.

Ante lo expuesto Espinosa et al. (2022) afirman que, para promover un mayor cumplimiento, las autoridades tributarias deben promover programas de educación y concientización tributaria utilizando herramientas modernas y estrategias de comunicación masiva. Esto dará a los contribuyentes la confianza de que los recursos recaudados se están reinvertiendo en bienes y servicios públicos en beneficio de la sociedad. Además, las empresas necesitan capacitar a sus empleados para mejorar la cultura fiscal.

Para Horváth (2020) la estructura de capital de las cooperativas es un determinante importante de la estabilidad financiera, ya que las entidades financieras mejor capitalizadas tienden a ser más resistentes. Esta constatación motiva una amplia literatura que trata de comprender los determinantes de la estructura de capital de las cooperativas, uno de los cuales es el impuesto sobre la renta de las empresas. Surge un sesgo fiscal porque en la mayoría de los países el financiamiento de la deuda tiene una ventaja fiscal a través de la deducibilidad de intereses.

Según Arechua y Goyes (2023) a través de un estudio bibliográfico en bases de datos indexadas como Scopus, Science Direct, Unir, Dialnet y Scielo. Se seleccionaron cuatro estudios relevantes que identifican factores clave para el manejo eficiente de fondos y la optimización del sistema tributario. Los hallazgos destacan que el cumplimiento de responsabilidades tributarias mejora la administración financiera y por ende la confianza de los contribuyentes, además de la necesidad de estrategias financieras que garanticen una estimación eficaz de los tributos y una distribución equitativa de los recursos.

Coronel (2024) afirma que, comportamiento de los contribuyentes respecto al cumplimiento tributario es un problema que puede impactar negativamente el desarrollo del Estado ecuatoriano, y al mismo tiempo provocar un desequilibrio en la cultura tributaria, ya que la recaudación tributaria es fundamental para cubrir sus gastos y otras responsabilidades primarias. en el país. Los resultados revelaron que existe una falta de preocupación por parte de los contribuyentes, quienes tienden a esperar que los entes de control sean los encargados de su preparación y no están informados ni conscientes de sus obligaciones tributarias.

La investigación de Surugiu et al. (2025) analiza los patrones de cumplimiento tributario a través de un enfoque basado en encuestas, con el objetivo de comprender los factores que influyen en el comportamiento de los contribuyentes, incluida la percepción hacia los impuestos, la ética, la evasión y la conciencia pública. Se desarrolló y administró

un cuestionario en línea de abril a junio de 2023, con un tamaño de muestra de 185 encuestados. Se construyó un modelo de regresión lineal utilizando los datos recopilados para analizar los efectos sobre el cumplimiento tributario. Los hallazgos sugieren que los individuos cumplen con sus obligaciones tributarias cuando perciben que sus contribuciones mejoran los servicios públicos y cuando el sistema tributario se alinea con sus preferencias. Sorprendentemente, un mayor nivel de educación se correlaciona con un menor cumplimiento tributario, lo que resalta la importancia de intervenciones específicas y campañas educativas.

El estudio de Urdaneta (2020) analiza el cumplimiento tributario en Ecuador desde la perspectiva contable, evaluando la relación entre la recaudación tributaria, los agregados macroeconómicos y la administración financiera empresarial. Se empleó un enfoque descriptivo, explicativo y prospectivo, contrastando la elasticidad de los indicadores tributarios y su impacto en la inversión y competitividad. Los hallazgos muestran avances en el cumplimiento tributario gracias a la labor del Servicio de Rentas Internas, con una recaudación que ha representado entre el 12% y 14% del PIBN entre 2012 y 2019. Sin embargo, la carga tributaria ha crecido hasta un 55%, afectando la productividad, el acceso a bienes de capital y el desarrollo económico. Se concluye que la gestión tributaria debe equilibrar la recaudación con estrategias que fomenten la inversión y la productividad para mejorar la sostenibilidad económica.

En este sentido el presente artículo se desarrolla con el claro objetivo de analizar como el cumplimiento tributario incide en la administración financiera de la cooperativa de ahorro y crédito 9 de octubre Ltda. matriz Salcedo.

Con base en lo expuesto, este artículo tiene como propósito analizar de manera específica cómo el cumplimiento tributario incide en los niveles de liquidez de la Cooperativa, identificando además los efectos del endeudamiento, las multas tributarias y la estructura de activos sobre su gestión financiera.

Método

En el presente apartado se describe de manera sistemática el diseño metodológico de la investigación para la obtención y tratamiento de los datos recopilados de fuentes primarias y secundarias. El artículo se basa en un enfoque cuantitativo, el mismo se concentra en la recopilación y el análisis de datos numéricos con el fin de identificar patrones, medir variables y evaluar hipótesis de forma objetiva y sistemática.

Emplea modelos estadísticos para llevar a cabo un análisis de extensos volúmenes de datos, facilitando la generalización de los resultados a partir de muestras que son representativas (Romero et al., 2022). En este contexto se busca analizar la incidencia del cumplimiento tributario en la administración financiera de la Cooperativa 9 de Octubre matriz Salcedo.

El alcance descriptivo en la investigación se orienta a proporcionar una representación exhaustiva y ordenada de las características, atributos y comportamientos de un fenómeno o tema determinado. Este nivel tiene como objetivo describir las características de los fenómenos, su presentación y sus particularidades, sin intentar explicar las razones de su ocurrencia ni establecer relaciones causales entre las variables (Vizcaíno et al., 2023).

En este marco la investigación se centra en analizar y explicar cómo el cumplimiento tributario influye en la administración financiera de la Cooperativa. Es decir, se enfoca en documentar este fenómeno tal como ocurre, sin necesariamente modificarlo o intervenir en él.

El estudio adopta un enfoque cuantitativo de tipo correlacional-descriptivo. La selección de variables se fundamenta en su impacto demostrado en estudios previos. La recolección de datos se realizó a través de registros oficiales de la SEPS, asegurando su fiabilidad y validez. En este sentido se aplica un análisis documental de la Cooperativa objeto de estudio, para lo cual se lleva a cabo el siguiente procedimiento: identificación y selección de documentos pertinentes para el análisis del estudio. La

selección se fundamentará en criterios de pertinencia, contemporaneidad y calidad de los datos. Los documentos serán recopilados de fuentes oficiales la SEPS. Tras la selección, los documentos serán sometidos a un análisis exhaustivo. Se realizará una categorización de los documentos a ser analizados, lo cual fortalece la rigurosidad metodológica del estudio al asegurar una fuente objetiva y verificable.

En esta investigación, se analiza la liquidez como variable dependiente. Las variables independientes seleccionadas para este análisis son: Cumplimiento tributario, Multas tributarias, endeudamiento y Total de activos. Estas variables han sido elegidas debido a su influencia directa en la gestión financiera de la Cooperativa.

Para examinar cómo estas variables independientes se relacionan con la liquidez, se aplicará un Modelo Econométrico de Regresión Lineal. La regresión lineal es una herramienta estadística ampliamente usada para analizar cómo influyen un conjunto de variables (independientes o explicativas) en otra (dependiente o explicada), permitiendo la estimación numérica de los signos y magnitudes de los coeficientes en una relación lineal previamente establecida (Salmerón y Rodríguez, 2020). Este modelo permitirá determinar cómo cada una de las variables independientes impacta en la variable dependiente, proporcionando un análisis detallado de los factores que afectan la estabilidad financiera y operativa de la cooperativa.

Considerando las variables antes mencionadas, se propone el siguiente modelo de regresión lineal:

$$liq_{it} = \beta_0 + \beta_1 cumpl_trib_{it} + \beta_2 multas_{it} + \beta_3 endeud_{it} + \beta_4 activo_total_{it} + \mu_i + \epsilon_{it}$$

Donde:

i es la unidad de observación

t es el tiempo (2023-2025)

μ_i es el efecto individual específico de la unidad

es el término de error aleatorio.

liq = Liquidez (Activo Corriente/Pasivo Corriente/Activo Corriente/Pasivo Corriente)

$cumpl_trib$ = Cumplimiento tributario (Impuestos Pagados/Ingresos Totales/Impuestos Pagados/Ingresos Totales)

$multas$ = Multas tributarias (Multas Pagadas/Activos Totales/Multas Pagadas/Activos Totales).

$endeud$ = Endeudamiento (Pasivos Totales/Activos Totales/Pasivos Totales/Activos Totales).

$activo_tot$ = Total de activos (\$).

Según Salmerón y Rodríguez (2020) la regresión lineal es una técnica estadística utilizada para analizar la relación entre la variable dependiente y una o más variables independientes. Su objetivo principal es crear un modelo que predice una estructura variable dependiente de los valores de las variables independientes. En la forma más simple, la regresión lineal refleja esta relación a través de una línea recta determinada por la ecuación de la plantilla $y = A + BX$, donde y depende del tamaño de la variable, la variable independiente x , para escuchar y pendiente B . Esta herramienta se usa ampliamente en la investigación económica, económica, social y científica, ya que facilita los creadores de creación de decisiones basadas en datos históricos y tendencias observables. En este sentido a continuación se describen las variables de trabajo.

Tabla 1
Indicadores financieros mensuales de la cooperativa de ahorro y crédito 9 de octubre Ltda. Matriz Salcedo (2023-2025)

Mes	Año	liq	cumpl_trib	multas	endeud	activo_tot
enero	2023	20,38%	5,62%	\$	90,75%	\$ 112.686.653,94
febrero	2023	19,91%	3,83%	\$	90,50%	\$ 111.261.349,19
marzo	2023	18,47%	3,66%	\$	90,24%	\$ 111.851.167,52
abril	2023	20,25%	3,35%	\$	90,10%	\$ 113.123.816,77
mayo	2023	23,03%	2,92%	\$	90,37%	\$ 119.192.689,82
junio	2023	21,28%	2,74%	\$	90,26%	\$ 121.556.146,43
julio	2023	19,34%	2,42%	\$	90,02%	\$ 121.313.750,20
agosto	2023	26,41%	2,38%	\$	90,34%	\$ 128.367.701,05
septiembre	2023	23,45%	1,99%	\$	90,15%	\$ 127.909.779,81
octubre	2023	21,18%	1,98%	\$ 23,90	90,03%	\$ 129.457.031,01
noviembre	2023	20,70%	1,87%	\$ 23,90	89,66%	\$ 127.054.964,18
diciembre	2023	16,05%	1,77%	\$ 23,90	89,41%	\$ 123.499.505,55
enero	2024	18,50%	1,12%	\$	89,24%	\$ 123.577.019,39
febrero	2024	27,40%	2,30%	\$	89,40%	\$ 128.916.350,64
marzo	2024	19,11%	1,76%	\$	89,27%	\$ 128.852.792,53
abril	2024	17,03%	0,90%	\$	89,06%	\$ 128.601.898,42
mayo	2024	18,45%	0,82%	\$	104,53%	\$ 127.785.572,96
junio	2024	25,37%	0,80%	\$	119,72%	\$ 129.912.188,05
julio	2024	23,87%	0,69%	\$	88,78%	\$ 129.280.581,26
agosto	2024	30,42%	1,25%	\$	88,73%	\$ 131.444.387,34
septiembre	2024	29,62%	1,31%	\$	88,73%	\$ 133.020.082,98
octubre	2024	27,43%	1,14%	\$	88,70%	\$ 133.501.273,71
noviembre	2024	22,90%	1,02%	\$	88,62%	\$ 132.657.586,07
diciembre	2024	26,03%	0,45%	\$ 52,51	88,68%	\$ 134.141.678,09
enero	2025	24,31%	1,41%	\$	88,72%	\$ 135.995.749,89
febrero	2025	22,80%	0,64%	\$	88,62%	\$ 135.954.656,17

Resultados

Los resultados que se presentan a continuación se enmarcan en los objetivos específicos del estudio, relacionados con el análisis del cumplimiento tributario, multas, endeudamiento y activos totales, en su efecto sobre la liquidez.

En el presente apartado se describen los hallazgos alcanzados del análisis sobre la variable de liquidez a partir de: Cumplimiento tributario, Multas tributarias, endeudamiento y Total de activos. En análisis se realiza en el periodo 2023-2025. En este sentido se muestran los coeficientes correspondientes.

Tabla 2
Estadísticas del Modelo de Regresión Lineal

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,649 ^a	,421	,311	3,18698%

a. Predictores: (Constante), activo_tot , endeud, multas, cumpl_trib

Nota: Se trabaja con un nivel de significancia de 0.05

El modelo de regresión lineal mostró que el cumplimiento tributario influye de manera positiva en la liquidez de la Cooperativa 9 de Octubre Ltda., aunque su nivel de significancia es marginal ($p = 0,053$). Además, el total de activos evidenció una relación positiva altamente significativa ($p = 0,002$). Por el contrario, las multas tributarias y el nivel de endeudamiento no presentaron efectos significativos sobre la liquidez. El modelo explicó aproximadamente el 42,1% de la variabilidad de la liquidez ($R^2 = 0,421$), lo que sugiere una moderada capacidad predictiva.

El R^2 ajustado de 0,311, que ajusta la explicación del modelo por el número de variables y el tamaño de la muestra, muestra un rendimiento más bajo, indicando que la capacidad explicativa del modelo disminuye cuando se consideran estos elementos adicionales. Por otro lado, el error típico de 0,0318 refleja que las predicciones del modelo tienen una desviación promedio del 3,18% respecto a los valores reales observados, lo que demuestra que las predicciones son relativamente precisas, aunque con margen de error.

Tabla 3

Análisis de Varianza (ANOVA) del Modelo de Regresión para la Variable Dependiente “Liquidez” en función de los Predictores: Activo Total, Endeudamiento, Multas y Cumplimiento Tributario

ANOVA ^a					
Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1 Regresión	155,328	4	38,832	3,823	,017 ^b
Residuo	213,294	21	10,157		
Total	368,622	25			

a. Variable dependiente: liq

b. Predictores: (Constante), activo_tot, endeud, multas, cumpl_trib

Nota: Se trabaja con un nivel de significancia de 0.05

El análisis de varianza (ANOVA) muestra que el modelo de regresión es estadísticamente significativo, con un valor F de 3,8232 y un p-value de 0,0174, lo que significa que al menos una de las variables independientes tiene un impacto significativo sobre la liquidez de la cooperativa. Esto valida la relevancia del modelo en su conjunto.

En cuanto a los coeficientes, la intercepción negativa de -0,5949 sugiere que, si todas las variables fueran cero, la liquidez sería negativa, aunque este valor por sí solo no tiene gran relevancia práctica. El cumplimiento tributario tiene un coeficiente positivo de 2,1599, lo que indica que un mayor cumplimiento tributario se asocia con un aumento en la liquidez de la cooperativa. Sin embargo, el valor p de 0,0530 está ligeramente por encima del umbral de 0,05, lo que sugiere que esta relación no es completamente estadísticamente significativa, pero es cercana.

Por otro lado, el análisis de las multas muestra que su efecto sobre la liquidez es negativo, con un coeficiente de -0,00029, pero el valor p de 0,5856 indica que este efecto no es significativo, por lo que no se puede afirmar que las multas impacten directamente la liquidez. El endeudamiento también muestra un coeficiente positivo de 0,0449, sugiriendo que un mayor endeudamiento podría estar relacionado con una mayor liquidez. Sin embargo, el valor p

de 0,6662 también indica que este efecto no es estadísticamente significativo.

Finalmente, el coeficiente de los activos totales es 5,84923E-09, lo que indica que un aumento en los activos totales tiene un impacto positivo y significativo sobre la liquidez de la cooperativa. Este resultado es respaldado por el valor p de 0,0022, que es estadísticamente significativo, lo que refuerza la importancia de la estructura de activos de la cooperativa para mantener su capacidad de liquidez.

Tabla 4

Coefficientes del Modelo de Regresión Lineal para la Variable Liquidez en función del Cumplimiento Tributario, Multas, Endeudamiento y Activo Total

Modelo B	Coeficientes ^a			t	Sig.
	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		
	Error estándar	Beta			
(Constante)	-59,487	26,762		-2,223	,037
1 cumpl_trib	2,160	1,053	,682	2,050	,053
Multas	-,029	,053	-,095	-,554	,586
Endeud	,045	,103	,077	,437	,666
activo_tot	5,849E-7	,000	1,132	3,484	,002

a. Variable dependiente: liq

Nota: Se trabaja con un nivel de significancia de 0.05

Los resultados del modelo de regresión lineal muestran que existe una relación significativa entre el cumplimiento tributario y la administración financiera, específicamente en términos de liquidez, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., matriz Salcedo. El coeficiente del cumplimiento tributario es de 2,160, lo que indica que, por cada unidad que aumenta el nivel de cumplimiento, la liquidez se incrementa en aproximadamente 2,16 unidades, manteniendo constantes las demás variables del modelo. Además, el coeficiente estandarizado (Beta) de 0,682 sugiere que esta variable tiene una influencia considerable en la variable

dependiente. Aunque el valor de significancia ($p = 0,053$) se encuentra ligeramente por encima del umbral convencional de 0,05, se puede considerar como marginalmente significativa, lo que refuerza la relevancia del cumplimiento tributario en la administración financiera de la entidad.

Por otro lado, la variable relacionada con las multas presenta un coeficiente negativo de -0,029, con un valor p de 0,586, lo cual indica que no tiene una incidencia estadísticamente significativa sobre la liquidez. Similarmente, el endeudamiento muestra un coeficiente de 0,045 y un valor p de 0,666, lo que también evidencia una falta de relación significativa con la liquidez. Estos resultados sugieren que ni las sanciones tributarias ni el nivel de endeudamiento están afectando de forma directa la administración financiera de la cooperativa en el contexto del modelo analizado.

En contraste, la variable de activos totales muestra una relación fuertemente significativa con la liquidez, con un coeficiente muy pequeño (debido al tamaño de la variable) pero un valor p de 0,002 y un coeficiente Beta de 1,132. Esto indica que los activos totales son el factor con mayor influencia sobre la liquidez, superando incluso al cumplimiento tributario en términos de impacto relativo. Por tanto, se concluye que el tamaño y composición del activo de la cooperativa juega un papel determinante en su capacidad para gestionar eficientemente sus recursos financieros.

En resumen, el análisis evidencia que el cumplimiento tributario tiene una incidencia positiva y relevante en la administración financiera de la Cooperativa 9 de Octubre Ltda., particularmente en su liquidez. Sin embargo, la variable con mayor peso en el modelo es el total de activos, mientras que las multas y el endeudamiento no presentan una relación significativa. Estos hallazgos ofrecen una base empírica para fortalecer las políticas internas de cumplimiento y optimización del capital en la cooperativa. En este sentido el modelo de regresión lineal de describe de la siguiente manera:

Tabla 5

Ecuación del Modelo de Regresión Lineal Estimado para la Variable Liquidez en función del Cumplimiento Tributario, Multas, Endeudamiento y Activo Total

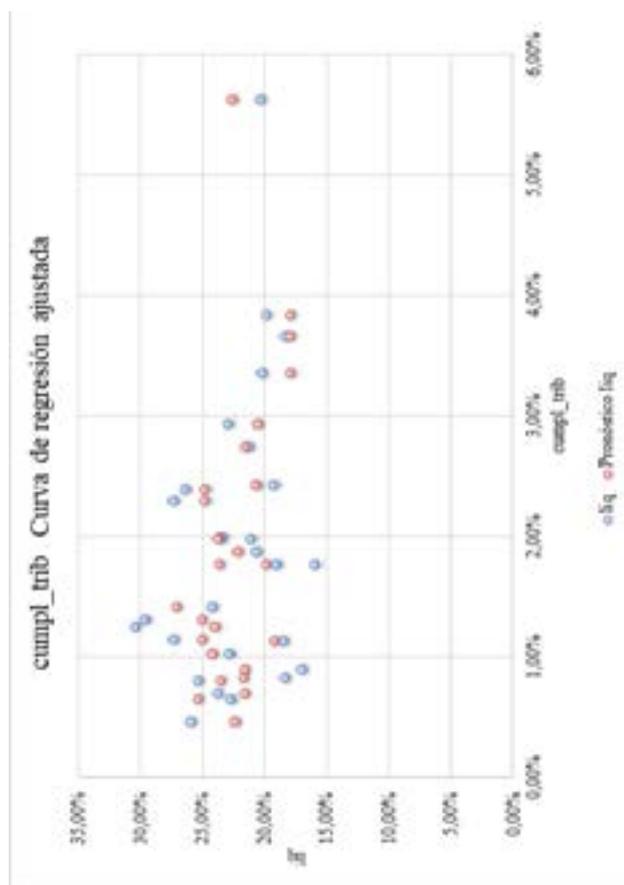
$$Liq_{it} = \beta_0 + \beta_1 \text{cumpl_trib}_{it} + \beta_2 \text{multas}_{it} + \beta_3 \text{endeud}_{it} + \beta_4 \text{activo_total}_{it} + \mu_i + \epsilon_{it}$$

$$Liq_{it} = -0,59487 + 2,160 \text{cumpl}_{it} + 0,029 \text{multas}_{it} + 0,05 \text{endeud}_{it} + 5,84923 \times 10^{-8} \text{activo_total}_{it} + \mu_i + \epsilon_{it}$$

A partir del análisis de regresión lineal múltiple, se observa cómo variables independientes como el cumplimiento tributario, las multas, el nivel de endeudamiento y el total de activos influyen en la liquidez financiera de la cooperativa. El coeficiente de correlación múltiple (0,6491) indica una relación moderada entre estas variables y la liquidez. Además, el coeficiente de determinación R^2 (0,4214) revela que aproximadamente el 42,14% de la variabilidad de la liquidez puede ser explicada por las variables incluidas en el modelo. Este nivel de explicación es significativo, especialmente considerando el entorno financiero del sector cooperativo.

El análisis de varianza (ANOVA) muestra un valor F de 3,823 con una probabilidad asociada ($p = 0,0174$), lo que significa que el modelo es estadísticamente significativo. En otras palabras, existe evidencia suficiente para afirmar que, en conjunto, las variables seleccionadas tienen un impacto real sobre la liquidez de la cooperativa.

Figura 1
Curva ajustada de cumplimiento tributario



Los resultados indican que el cumplimiento tributario influye positivamente en la liquidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., especialmente cuando se considera junto con la estructura de los activos. Aunque su nivel de significancia es marginal, el efecto positivo sugiere que un mayor compromiso con las obligaciones fiscales puede mejorar la disponibilidad de recursos líquidos, lo cual es clave para la sostenibilidad financiera. Estos hallazgos destacan la importancia de una gestión tributaria adecuada como parte de una administración financiera eficiente.

Conclusiones

Los resultados obtenidos en esta investigación evidencian que el cumplimiento tributario de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda. tiene una incidencia significativa en la administración financiera, particularmente en la liquidez. El análisis realizado muestra que el cumplimiento tributario,

medido a través del pago de impuestos y las multas, influye positivamente en la liquidez de la cooperativa, aunque en menor medida.

En el análisis de regresión lineal realizado, se encontró que el coeficiente asociado al cumplimiento tributario es de $B = 2,160$. Esto indica que por cada unidad que aumente el cumplimiento tributario por parte de la cooperativa, la liquidez incrementará en 2,160 unidades monetarias. Por ejemplo, si el cumplimiento tributario mejora en 5 puntos, se espera un aumento en la liquidez de aproximadamente \$10,80. Este resultado evidencia que un mayor compromiso con las obligaciones fiscales tiene un efecto positivo y directo sobre la capacidad de la cooperativa para disponer de recursos líquidos, fortaleciendo su posición financiera. Este hallazgo está en línea con lo planteado por Chávez y Oblitas (2022), quienes destacan la importancia de una gestión tributaria adecuada para mantener la salud financiera de las organizaciones. Sin embargo, el valor p para las multas y el endeudamiento no mostró una relación significativa con la liquidez, lo que sugiere que, en este caso, estos factores tienen un impacto menos relevante en la capacidad de pago a corto plazo.

En el análisis de regresión lineal realizado, se encontró que el coeficiente asociado a las multas tributarias es de $B = -0,029$. Esto significa que por cada dólar que aumenten las multas tributarias impuestas a la cooperativa, la liquidez disminuye en 0,029 unidades monetarias, si la cooperativa llegara a recibir \$100 más en multas tributarias, su liquidez disminuiría en \$2,90 dólares. Este resultado refleja que el incremento en las sanciones tributarias tiene un efecto negativo directo sobre la capacidad de la cooperativa para mantener recursos líquidos disponibles. Esto coincide con la investigación de Pérez y Molina (2019), quienes señalan que la gestión de activos y la política de créditos suelen tener un mayor impacto sobre la liquidez que las multas o sanciones fiscales directas.

Respecto al nivel de endeudamiento, el análisis de regresión arrojó un coeficiente de $B = 0,045$. Esto significa que, por cada unidad

adicional en el endeudamiento, la liquidez aumentaría en 0,045 unidades monetarias. Si la cooperativa incrementa su endeudamiento en \$100, se espera un aumento estimado de \$4,50 en su liquidez. Aunque este efecto es positivo, el valor de significancia sugiere que la relación no es estadísticamente fuerte. Esto implica que, si bien un mayor endeudamiento podría aumentar la liquidez a corto plazo, otros factores internos y externos podrían tener un mayor impacto en la gestión de los recursos financieros de la cooperativa.

En cuanto al análisis de la liquidez a través del modelo de regresión, se obtuvo un coeficiente de determinación R^2 de 0,421, lo que indica que el modelo explica aproximadamente el 42% de la variabilidad en la liquidez. Si bien este valor muestra una relación moderada, sugiere que existen otros factores no observados que influyen en la liquidez, como la eficiencia operativa, la rotación de activos y la gestión de la cartera de créditos. Este hallazgo está alineado con los estudios de Cuevas y Herrera (2021), quienes apuntan que la liquidez no solo depende de los impuestos y las multas, sino también de una correcta administración de los recursos circulantes.

Finalmente, a pesar de que el cumplimiento tributario presenta una relación positiva con la liquidez, la disminución de la rentabilidad observada en los últimos periodos refleja la necesidad de una revisión más profunda en la gestión de costos y eficiencia operativa de la cooperativa. Esta tendencia es coherente con lo señalado por Ramírez y López (2021), quienes argumentan que una adecuada planificación fiscal puede mejorar el desempeño financiero, pero siempre debe ir acompañada de una gestión estratégica que optimice los recursos disponibles.

En conclusión, el cumplimiento tributario tiene una incidencia significativa en la administración financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., especialmente en la liquidez. Sin embargo, para mejorar la rentabilidad y mantener una administración financiera sostenible, es necesario abordar otros factores clave, como la

eficiencia en el manejo de los activos, la política de créditos y el control de costos operativos. El cumplimiento tributario, en conjunto con una adecuada gestión administrativa, representa un pilar fundamental para el buen desempeño financiero de la cooperativa.

Referencias bibliográficas

- Alava, M., Mendoza, C., y Romero, R. (2024). Incidencia de la cultura tributaria en la recaudación de impuestos. *Los Andes*, 5(3). <https://doi.org/10.55813/gaea/ccri/v5/nE3/318>
- Arechua, N. P., y Goyes, J. E. (2023). Gestión financiera y Tributaria para los GADS del Ecuador. *JOURNAL OF SCIENCE AND RESEARCH*, 8(4). <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/9212865.pdf>
- Armijos, P. O. (2023). El derecho a la propiedad privada frente a los tributos con efectos confiscatorios. *Foro: Revista de Derecho*, 39, 129–148. <https://doi.org/10.32719/26312484.2023.39.7>
- Baca, G. (2023). *EVALUACIÓN DE PROYECTOS* (McGRAW-HILL, Ed.; Séptima edición).
- Bonilla, G., y Caballero, S. (2022). Incidencia del IVA en las economías latinoamericanas. *Salesiana*, 1(1). <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/23033/1/UPS-GT003902.pdf>
- Cámara de Industrias y Producción. (2021). La carga tributaria en el Ecuador. *Cámara de Industrias y Producción*, 1(1).
- Campos, G. E., Guanaquiza, P. S., Uriguen, P. A., y Vega, F. Y. (2021). Estructura tributaria, impacto en el crecimiento económico del Ecuador: análisis econométrico del periodo 2010- 2019. *Revista Científica y Tecnológica UPSE*, 8(2), 40–47. <https://doi.org/10.26423/rctu.v8i2.561>
- Campos, R. M. (2022). MEASUREMENT OF TAX EXPENDITURES IN LATIN AMERICA. *ECLAC*. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/>

- bitstreams/be42490d-c86e-4f5f-a9a9-b664a50ba70c/content
- Cayalle, E. B. (2023). Cumplimiento de las obligaciones fiscales y su relación con las infracciones tributarias en la empresa ABC SAC. *Economía y Negocios*, 5(2), 92–107. <https://doi.org/10.33326/27086062.2023.2.1799>
- Cedeño, A., y Mendoza, V. (2023). La cultura tributaria y su impacto en el cumplimiento de obligaciones tributarias del sector pesquero en el cantón Manta, Manabí, Ecuador, 2020. 593 *Digital Publisher CEIT*, 8(3–1), 528–540. <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.3-1.1831>
- CEPAL. (2022). Política Fiscal . *COOPERACIÓN CEPAL-ALEMANIA*. <https://www.cepal.org/es/cooperation-topic/politica-fiscal>
- Chavez, J. W., y Oblitas, R. C. (2022). La cultura tributaria y su incidencia en el cumplimiento de obligaciones tributarias en la empresa Dream Color E.I.R.L. Cutervo 2020. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(2), 106–124. <https://doi.org/10.51798/sijis.v3i2.313>
- Código Tributario. (2023). CÓDIGO TRIBUTARIO. *Dirección Nacional Jurídica* . file:///C:/Users/gmagy/Downloads/Codigo_Tributario_20_junio_2023.pdf
- Coronel, J. (2024). Behavior of taxpayers and their compliance with tax obligations in the Riobamba-Chimborazo canton, 2023. *Accounting Financial Management*. <http://dx.doi.org/10.36779/mkt-descubre.v1i23.849>
- Cunuhay, L. O., Andrade, J. F., Cando, J. V., y Tualombo, M. A. (2020). ANÁLISIS FINANCIERO DEL ECUADOR”. *Observatorio de Economía* , 7(2).
- Ducua, J., Niebles, W., y Ruiz, C. (2020). Liquidez y endeudamiento en el sector. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, 28(4).
- Espinosa, Y. S., Rodríguez, G. T., Díaz, F., y Porras, E. (2022). Cultura tributaria como estrategia para prevenir el incumplimiento de los deberes formales del contribuyente. *Apuntes Contables*, 31, 153–171. <https://doi.org/10.18601/16577175.n31.09>
- Horváth, B. L. (2020). The interaction of bank regulation and taxation. *Journal of Corporate Finance*, 64, 101629. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2020.101629>
- Huacchillo, A. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2). http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttextpid=S2218-36202020000200356
- Lloor, H. Y., y Santistevan, J. P. (2023). Análisis de indicadores de desempeño financiero de la empresa ecuatoriana de balanceados Coprobalan S. A. *Revista San Gregorio*, 1(54). http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttextpid=S2528-79072023000200128
- LORTI. (2020). LEY ORGANICA DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO. *Dirección Nacional Jurídica*, 1(1).
- LRTI. (2021). REGLAMENTO PARA APLICACIÓN LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO. *Decreto Ejecutivo 374*, 1(1).
- Montenegro, A. S., Ruiz, S. L., Verdezoto, P. M., Romero, W. W., y Padilla, F. A. (2024). Análisis del cumplimiento de obligaciones del Impuesto a la Renta, en las PYMES de Urdaneta. *Journal of Economic and Social Science Research*, 4(4), 258–277. <https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v4/n4/145>
- Moscoso, J. L., Tapia, E., y Tapia, S. (2020). La administración tributaria como eje del cumplimiento del pago del Anticipo del impuesto a la renta en el sector cooperativista. *Universidad de Los Andes*, 4(7). <https://www.redalyc.org/journal/5530/5530556621006/html/>
- Pallares, J. (2023). Impuestos en el Ecuador. *PNUD América Latina y El Caribe*, 1(1). <https://www.undp.org/sites/g/files/zskgke326/files/2024-01/undp-rblac-pds-number45-tributario-ecuador-es.pdf>

- Quispe, G. M., y Ayaviri, D. (2021). Carga y presión tributaria. Un estudio del efecto en la liquidez, rentabilidad e inversión de los contribuyentes en Ecuador. *Revista de Ciencias de La Administración y Economía*, 11(22). <https://retos.ups.edu.ec/index.php/retos/article/view/22.2021.04/4697>
- Riofrio, L. G., Cabrera, V. C., y López, J. L. (2024). Cultura tributaria y cumplimiento de obligaciones fiscales. *Revista Publicando*, 11(aa). <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/2440/2665>
- Romero, H., Real, J. J., Ordoñez, J. L., Gavino, G. E., y Saldarriaga, G. (2022). METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN. *ACVENISPROH Académico*. <https://doi.org/10.47606/ACVEN/ACLIB0017>
- Salmerón, R., y Rodríguez, E. (2020). Métodos cuantitativos para un modelo de regresión lineal con multicolinealidad. *Revista de Métodos Cuantitativos Para La Economía y La Empresa*, 24(17).
- Skandalis, K. S., y Skandali, D. (2025). Unlocking Entrepreneurship in the FinTech Era: The Role of Tax Compliance in Business Performance. *FinTech*, 4(2), 12. <https://doi.org/10.3390/fintech4020012>
- Surugiu, M.-R., Vasile, V., Surugiu, C., Mazilescu, C. R., Panait, M.-C., y Bunduchi, E. (2025). Tax Compliance Pattern Analysis: A Survey-Based Approach. *International Journal of Financial Studies*, 13(1), 14. <https://doi.org/10.3390/ijfs13010014>
- Urdaneta, A. (2020). El cumplimiento tributario y su impacto en el entorno macroeconómico. *Espacios*, 41(40). <https://www.revistaespacios.com/a20v41n40/a20v41n40p11.pdf>
- Valverde, M. T., De Paz, A. C., Chávez, Y. Y., y Pineda, A. J. (2024). Cultura tributaria y el cumplimiento de obligaciones tributarias en el mercado modelo del distrito de Barranca. *Telos: Revista de Estudios Interdisciplinarios En Ciencias Sociales*, 26(1), 150–162. <https://doi.org/10.36390/telos261.10>
- Vizcaíno, P. I., Cedeño, R. J., y Maldonado, I. A. (2023). Metodología de la investigación científica: guía práctica. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(4), 9723–9762. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.7658
- Yaguache, M., Higuerey, Á., y Inga, E. (2020). Incentivos fiscales, liquidez y solvencia en las empresas del Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia*, 2(2). <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29063446020>