



UNIVERSIDAD JOSE CARLOS MARIATEGUI

VICERECTORADO DE INVESTIGACION

FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS EMPRESARIALES Y

PEDAGÓGICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**“REGIMEN DE RETENCIONES DEL IGV Y SU INCIDENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL MAQUIMOTORS EIRL., AÑO
2019”**

PRESENTADO POR

MERCEDES CUSIHUAMAN AMAO

ASESOR

Dr. TEÓFILO LAURACIO TICONA

**PARA OPTAR EL GRADO ACADEMICO DE
BACHILLER EN CONTABILIDAD**

MOQUEGUA – PERÚ

2021

ÍNDICE

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1. Descripción de la Realidad Problemática	2
1.2. Problema	3
1.3. Objetivos de la Investigación.....	3
1.4. Justificación e importancia de la investigación.....	4
1.5. Variables y Operacionalización	4
CAPITULO II: MARCO TEORICO	5
2.1. Antecedentes de la Investigación.....	6
2.2. Bases Teóricas	10
2.3. Marco conceptual.....	12
CAPITULO III: MÉTODO.....	14
3.1. Tipo de Investigación.....	15
3.2. Diseño de Investigación	15
3.3. Población y muestra.....	16
3.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos	16
3.5. Técnicas de procesamiento y análisis de datos	16
CAPITULO IV: PRESENTACION Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	17
4.1. Presentación de resultados por variables.....	18
4.1. Discusión de resultados.....	37
CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	39
5.1. Conclusiones	40
5.2. Recomendaciones	41
Bibliografía	42
ANEXOS	46

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Registro de Compras Mensual</i>	18
Tabla 2 <i>Registro de ventas mensual (Ventas Totales)</i>	19
Tabla 3 <i>Registro de ventas mensual (Ventas afectas a retenciones)</i>	21
Tabla 4 <i>Liquidación del IGV mensual</i>	23
Tabla 5 <i>Cuadro de gastos corrientes mensuales</i>	25

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Estado de Situación Financiera- Empresa COMERCIAL MAQUIMOTORS EIRL.....	28
Figura 2 Estado de Resultados empresa Comercial Maquimotors EIRL.....	29
Figura 3 Estado de Situación Financiera considerando retenciones como parte de efectivo.....	33

RESUMEN

Según estudios realizados en las empresas, se identificó que las retenciones del impuesto general a las ventas a ser fondos restringidos tienden a incidir en la liquidez de las empresas, siendo el caso de la empresa Comercial Maquimotors EIRL., por lo cual se planteó el presente estudio titulado “Régimen de retenciones del IGV y su incidencia en la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL., año 2019”, dicho trabajo fue desarrollado con el objetivo de analizar la incidencia de las retenciones del IGV en la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019, en el cual se consideró un nivel de estudio descriptivo, realizado en base a un enfoque cualitativo, el mencionado trabajo fue desarrollado considerando un diseño no experimental, se llegó a la conclusión de que las retenciones del IGV inciden en la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019, lo cual se identificó por las retenciones elevadas que posee la empresa, las cuales ascienden en promedio a S/. 5634.00 mensuales, asimismo se identificó que la empresa posee un saldo de retenciones de S/. 60386.45 correspondiente al periodo 2019, dicho monto siendo elevado respecto al saldo de efectivo y equivalentes de efectivo, considerado en el estado de situación financiera por el importe de S/. 13183.00, se evidenció que el importe retenido es el 458.03 % del importe del efectivo, se considera que, si el importe no fuera restringido, podría incrementar el efectivo, mejorando así la liquidez para el pago de obligaciones corrientes.

Palabras Clave: Retenciones del IGV, Liquidez empresarial, importe.

ABSTRAC

According to studies carried out in companies, it was identified that the withholdings of the general sales tax to be restricted funds tend to affect the liquidity of the companies, being the case of the company Comercial Maquimotors EIRL., For which the present was raised study entitled "Tax withholding regime and its impact on the liquidity of the Comercial Maquimotors EIRL. company, year 2019", said work was developed with the aim of determining the impact of the IGV withholding on the liquidity of the Comercial Maquimotors company EIRL, year 2019, in which a descriptive study level was analyze, carried out based on a qualitative approach, the aforementioned work was developed considering a non-experimental design, it was concluded that IGV withholdings affect liquidity of the Comercial Maquimotors EIRL company, year 2019, which was identified by the high withholdings that the company has, which amount on average to S /. 5634.00 per month, it was also identified that the company has a withholding balance of S /. 60386.45 corresponding to the period 2019, said amount being higher than the balance of cash and cash equivalents, considered in the statement of financial position for the amount of S /. 13183.00, it was evidenced that the amount withheld is 458.03% of the cash amount, it is considered that, if the amount were not restricted, it could increase cash, thus improving liquidity for the payment of current obligations

Keywords: IGV withholdings, Business liquidity, amount.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación referido a las retenciones y el efecto que pueden presentar en la liquidez de una empresa, ello considerando que las retenciones al ser fondos restringidos, podrían llegar a tener implicancia en el pago de obligaciones corrientes, por lo cual se planteó el presente estudio, con el objetivo de analizar la incidencia de las retenciones del IGV en la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019, considerando como objetivos específicos analizar la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019 y analizar la incidencia de las retenciones del IGV en el capital de trabajo de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019.

El presente trabajo, se ha efectuado en base a la siguiente estructura planteada de acuerdo al Reglamento de Grados y Títulos emitido por la Universidad José Carlos Mariátegui:

Capítulo I que comprende el problema de estudio, considerando la descripción de la realidad problemática.

Capítulo II, comprende la redacción del marco teórico, siendo conformado por los estudios previos, las bases teóricas sobre las variables de estudio y la definición de términos o marco conceptual.

Capítulo III, en el cual se consideró la metodología de investigación, la cual comprende el tipo de investigación, diseño, la población y la muestra, así como las técnicas consideradas para la obtención de información.

Capítulo IV, considera el análisis y la presentación de los resultados, lo cual se efectuó en base al trabajo de campo realizado aplicando las técnicas e instrumentos.

Capítulo V, considera las conclusiones a las cuales se arribó, tomando como referencia los resultados, finalmente las recomendaciones a considerar para propiciar la mejora en la empresa, con referencia los problemas identificados.

Finalmente comprende la bibliografía y los correspondientes anexos.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1.Descripción de la Realidad Problemática

Se considera al Perú como uno de los países donde existe elevado índice de evasión tributaria, en las últimas décadas, se ha decidido implementar el sistema de recaudación de tributos de manera anticipada, en caso específico del IGV, para lo cual se ha venido implementando el sistema de pagos adelantados mediante Resolución de Superintendencia N°037-2002- SUNAT.

La Superintendencia de administración tributaria, establece que las retenciones son realizadas, por clientes, designados agentes de retención, los cuales efectúan las retenciones a sus proveedores de acuerdo a ciertos criterios establecidos, aplicando la tasa del 3%, según Resolución de Superintendencia N°033-2014- SUNAT.

Las retenciones efectuadas a las empresas proveedoras son depositadas en una cuenta restringida por SUNAT, dichas empresas no pueden utilizar, los mencionados fondos más que para compensar impuesto general a las ventas por pagar, dichas retenciones al ser elevadas, en muchos casos perjudican en la situación económica de las empresas, sobre todo en su liquidez.

En el Estado Peruano la gran parte de empresas son MYPES, las cuales en su mayoría presentan dificultades de liquidez, ello por la falta de programación financiera, adecuada gestión y sumado a ello disposiciones tributarias que inciden en la liquidez como son las retenciones.

Se ha identificado que las retenciones vienen afectando en cierta forma la liquidez de las empresas, teniendo en cuenta que, en varios casos, al ser elevados los pagos adelantados del IGV, estos afectan a la capacidad de pago que estas poseen. La liquidez es necesaria para la cancelación de obligaciones de obligaciones corrientes es decir a corto plazo entre ellos los pagos de servicios básicos, algunas planillas eventuales, gastos adicionales o eventuales, asimismo ello sirve para cubrir gastos urgentes.

Las retenciones se encuentran bajo control de la SUNAT, las cuales no son de libre disponibilidad, no pudiendo ser utilizadas de manera libre, por otro lado, las retenciones efectuadas, pueden ser devueltas a través de un procedimiento de

SUNAT, dicho procedimiento es engorroso para las empresas, siendo burocrático y demorando un tiempo considerable.

La problemática antes mencionada se presenta en muchas empresas, entre ellas se ha identificado a la empresa Comercial Maquimotos EIRL, la cual presenta ciertos problemas de liquidez, ello debido a las retenciones que le fueron efectuadas por parte de clientes considerados como agentes de retención.

Comercial Maquimotors EIRL, es una organización, cuyo giro de negocio es la venta de máquinas para realización de trabajos industriales y/o de producción, realiza la venta de este tipo de bienes a diferentes entidades, del ámbito privado y público.

Al considerar la problemática antes mencionada el presente trabajo de investigación está referido a ver el grado de influencia o magnitud que pueden tener las retenciones en la liquidez empresarial.

1.2.Problema

Problema General

- ¿Cómo inciden las retenciones del IGV en la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019?

Problemas Específico

- ¿Cómo es la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019?
- ¿Cómo inciden las retenciones del IGV en el capital de trabajo de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019?

1.3.Objetivos de la Investigación

Objetivo General

- Analizar la incidencia de las retenciones del IGV en la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019.

Objetivos Específicos

- Analizar la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019.
- Anlaizar la incidencia de las retenciones del IGV en el capital de trabajo de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019.

1.4. Justificación e importancia de la investigación.

Justificación respecto a la teoría: El estudio desarrollado es importante, debido a que contribuye al fortalecimiento de la teórica existente, teniendo en cuenta la relevancia de la liquidez empresarial, así como la incidencia o grado de influencia que pueden tener las retenciones cuando estas se acumulan.

Justificación Práctica: El presente trabajo nos permite ver las alternativas de solución al tema de la liquidez que en muchos casos se ve influenciada de manera relevante por las elevadas retenciones que pueda tener una empresa, producto de una transacción, la cual comprende a la venta de bienes a agentes retenedores.

Asimismo, el mencionado trabajo a identificar la problemática, nos permitirá visualizar alternativas para mejorar la situación financiera de empresas las cuales se ven influenciadas por problemas de liquidez.

1.5. Variables y Operacionalización

V1 Retenciones del IGV

Dimensiones:

- Registro ventas totales- sin retenciones
- Registro ventas totales- con retenciones
- Estado de situación financiera

V2 Liquidez Empresarial

Dimensiones:

- Relación corriente
- Prueba acida
- Prueba definitiva
- Capital de trabajo

CAPITULO II: MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes de la Investigación.

▪ Internacionales

- a. Según Avelino Ramirez (2017) en su tesis titulada *“Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar CIA. Ltda”*, en la cual se consideró como problema general, se consideró como objetivo, el de evaluar el impacto que pueden tener las cuentas pendientes de cobro en relación a la liquidez empresarial, dicho estudio fue de nivel descriptivo, se desarrolló bajo un enfoque cualitativo de estudio, para la recolección de datos se aplicó la técnica de análisis documental, por otro lado, también se utilizó la observación y la técnica de encuesta.

En el citado trabajo de investigación se ha concluido a través de algunos indicadores financieros, la existencia de una administración inadecuada de las cuentas pendientes de cobro, las cuales llegan a tener un impacto negativo en la liquidez empresarial.

- b. De acuerdo con Vianel (2008) en su trabajo titulado *“Efectos de las Retención del Impuesto al Valor Agregado en los Contribuyentes Especiales, en Condición de Agentes y Sujetos de Retención, Caso de estudio: Consorcio “Servicio de Ingeniería, Mantenimiento, Construcción y Operaciones” (SIMCO)*, el cual se efectuó con el objetivo de analizar los efectos de la retención del IVA en los contribuyentes especiales en condición de agente y sujeto de retención. Caso de Estudio: consorcio “Servicios de Ingeniería, Mantenimiento, Construcción y Operaciones” (SIMCO), dicho trabajo se consideró de nivel descriptivo explicativo, el cual se realizó en base a un diseño no experimental de investigación, se consideró la observación y análisis documental como técnicas de obtención de información, dicho estudio concluyó que SIMCO, ha tenido influencia por las retenciones del I.V.A., de lo cual se detectó la dificultad en los de los procesos

administrativos, inserción del personal a las nuevas actividades, dificultades en recepción de documentos de retención, la necesidad para contratar y capacitar al personal en temas tributarios, reducción en el plazo para los créditos por parte de proveedores, asimismo la determinación de importes elevados de retenciones, no pudiendo ser utilizados libremente, para el pago de obligaciones en el corto plazo.

- c. Conforme a la tesis de Ortega Villa (2016) en su tesis titulada *“las retenciones en la fuente del IVA en ventas del contribuyente Dimaxy y su incidencia en el crédito tributario por retenciones en el primer semestre del año 2015”*, dicho estudio se realizó con el objetivo de verificar que a través de la aplicación de los instrumentos de investigación por qué las retenciones en la fuente del IVA en ventas del contribuyente DIMAXY inciden en el crédito tributario por retenciones en el primer semestre del año 2015, en dicho trabajo se ha aplicado el método deductivo, asimismo fue desarrollado bajo un diseño no experimental, en el citado trabajo se ha utilizado los instrumentos del cuestionario, ficha bibliográfica y observación

En el citado trabajo se concluyó que la Empresa DIMAXY, no posee las políticas y procesos de carácter contables, en los cuales se puedan facilitar la ejecución de actividades, las cuales puedan servir para un mejor control y determinación de documentación para las labores contables tributarias en lo que concierne a las retenciones.

- d. Por otro lado, en la tesis de Pérez (2010) en su trabajo titulado *“La gestión contable de las retenciones del impuesto al valor agregado y su impacto en los resultados financieros en los contribuyentes especiales. Caso de estudio: almacenes frigoríficos del centro, C, A., en el cual se consideró como objetivo principal determinar la gestión contable de las retenciones del Impuesto al Valor Agregado y su impacto en los resultados financieros en los Contribuyentes Especiales caso: Almacenes frigoríficos del centro, C.A., el nivel de estudio*

aplicado fue el nivel descriptivo analítico, en dicho trabajo se realizó en base a un diseño no experimental, para poder obtener información se consideraron las técnicas de la encuesta y la observación, de acuerdo con los resultados se concluyó que en base a la normativa se deben de registrar los comprobantes de retención, considerando que son válidos, pagados y declarados de acuerdo al cronograma de obligaciones mensuales.

- **Nacionales**

- a. Según la tesis Yzaguirre Acosta (2015) en sus estudio titulado “*Las retenciones del igr y su incidencia en la liquidez de las mypes del sector comercial del callao, 2014*”, el cual consideró como objetivo determinar la incidencia de las retenciones del IGV en la liquidez de las MYPES del sector comercial del Callao, 2014, el enfoque utilizado fue cuantitativo, el nivel de estudio considerado fue el nivel descriptivo, se ha considerado un diseño no experimental transversal, se utilizó la encuesta y la observación para la obtención de datos, el estudio concluyó que el régimen de retenciones del IGV influye en la liquidez de las Mypes del sector comercial del Callao – Año 2014, debido a que dichas retenciones consideran efectos negativos, los cuales están vinculados a la cancelación de obligaciones corrientes de las empresas de estudio.
- b. Por otro lado en la tesis de Ticona Mendoza (2015) titulada “*Sistema de retenciones del IGV y la obligación tributaria de los agentes de retención de la ciudad de Tacna 2014*”, el cual tuvo como objetivo analizar cómo es la relación del sistema de retenciones del IGV y la obligación tributaria de los agentes de retención de la ciudad de Tacna 2014, se consideró como una investigación básica, el cual considera un nivel de estudio correlacional, en el citado estudio se utilizó la técnica de análisis documental y el cuestionario, se concluyó que las obligaciones de los contribuyentes que efectúan las retenciones, están

siendo afectadas por disposiciones del sistema de retenciones, asimismo se consideró que existe relación directa entre las dos variables de estudio, considerando que la obligación de retener es una obligación adicional para tales contribuyentes, los cuales deben estar pendientes de ello, para evitar sanciones adicionales.

- c. Conforme a la tesis de Alvarez Silva & Dionicio Rosario (2008), en su trabajo titulado *“influencia de la aplicación del sistema de pago de obligaciones tributarias con el gobierno central en la situación económica y financiera de la empresa transialdir SAC. en el bienio 2006-2007”*, el mencionado trabajo tuvo por objetivo, evaluar la manera de la aplicación del Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central ha influido en la situación económica y financiera de la empresa Transialdir S.A.C. en el bienio 2006-2007, dicha investigación de acuerdo a su metodología fue correlacional, en la cual se consideró la entrevista y la encuesta para la obtención de datos, en dicho estudio se concluyó que el sistema de pagos adelantados de impuestos, también conocido como SPOT, va en contra de la no confiscatoriedad, ello debido a que las entidades que están consideradas en el sistema , no tienen la posibilidad de poder utilizar los importes detraídos, por ser estos restringidos, por otro lado el SPOT, ha tenido una repercusión negativa en el aspecto financiero y económico de la empresa de estudio, lo cual se evidencio en el análisis de los indicadores de liquidez presentando reducción, por otro lado se evidenció el incremento en los importes de gastos, ello dado como efecto por la financiación adicional realizada por la empresa para cubrir dificultades financiera de liquidez, ello necesario para el pago de obligaciones corrientes.

2.2.Bases Teóricas

Régimen de retenciones del IGV

Según Ramirez (2019), se considera como el régimen mediante el cual se efectúa la retención de importes por parte de contribuyentes designados como agentes de retención por la administración tributaria los cuales son clientes, dichos importes son depositados a nombre de los proveedores, siendo utilizados para el pago de ciertas obligaciones tributarias, el mencionado régimen promueve el incremento de la recaudación fiscal, considerándose a las retenciones como pagos adelantados del IGV. (p. 2)

Tasa de retención

La Sunat (2020) establece que la tasa para efectuar la retención es el porcentaje de 3% del importe total de la operación, dicha tasa porcentual es considerada a partir del primero de Marzo del 2014, la cual se aplica a las operaciones de venta de bienes y servicios, las cuales superan el importe de S/. 700.00.

Componentes de las retenciones

De acuerdo con la administración tributaria las retenciones del IGV comprenden:

- Agente de retención: Es considerado aquel contribuyente de la administración tributaria, el cual es designado por la misma para efectuar la labor de retención del IGV, ello dispuesto mediante resolución, el agente de retenciones efectúa los siguiente:
 - Retenciones efectuadas
 - Retenciones pagadas
 - Retenciones declaradas
 - Comprobantes de retención emitidos
- Sujeto retenido: Es aquel contribuyente, el cual realiza la venta de bienes y servicios a un cliente denominado agente de retención, el sujeto

retenido o proveedor está sujeto a la retención del 3 % de la venta afecta por el agente de retención, siempre que el importe de la transacción supere los S/. 700.00.

El sujeto retenido considera lo siguiente:

- Registro de ventas de bienes afectas a retenciones
 - Control de retenciones en registro de ventas
 - Registro de compensación de retenciones
 - Contabilización de retenciones
- Administración tributaria: Se refiere a la Superintendencia de Aduanas y administración Tributaria, la cual ejerce el control de las retenciones, asimismo supervisa y monitorea el funcionamiento del sistema de retenciones.

Respecto a las retenciones del IGV, la administración tributaria interviene en el trámite de solicitudes de devolución en favor de los contribuyentes con retenciones afectas.

Solicitud de devolución: Según la administración tributaria, es el documento mediante el cual se solicita a la administración tributaria la devolución de importes de retención, los cuales no se logran compensar en la brevedad, se efectúa siempre que las retenciones consideren un periodo de 3 meses consecutivos como mínimo, dicho trámite puede efectuarse de manera física mediante formulario 4949 o virtualmente a través del formulario virtual 1649.

Liquidez empresarial

Para Luna (2018), se considera a la capacidad que tiene una entidad para convertir sus activos en dinero efectivo, esto de manera inmediata, ello para hacer frente a sus obligaciones corrientes, las cuales se consideran como obligaciones a corto plazo.

Componentes de la Liquidez

Según Granel (2020) la liquidez de una empresa es determinada mediante la aplicación de las siguientes pruebas.

- La prueba ácida: Es un indicador bastante exigente, a través de él se descartan de la totalidad del activo corriente de una empresa las cuentas que no pueden ser realizables de manera fácil, proporcionando así, una medida mucho más estricta de la capacidad de pago a corto plazo de una empresa, se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{pasivo corriente}} = \text{veces}$$

- Prueba definitiva o defensiva: A través de este indicador se nos proporciona la capacidad que tiene una empresa para operar con sus activos de mayor liquidez, sin tener que recurrir a flujos de venta. Permite medir la capacidad efectiva que tiene una empresa a corto plazo. Esta prueba se calcula dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente.

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Caja bancos}}{\text{pasivo corriente}} = \%$$

- Capital de trabajo: Es una relación entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes; no es una razón definida en términos de un conjunto de cuentas dividido por otro. El Capital de Trabajo, es lo que le queda a la empresa después de saldar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes; el dinero del que dispone la empresa para poder operar diariamente.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente} = \text{UM (unidades monetarias)}$$

2.3.Marco conceptual

Tributo: Conforme a Yangali (2015) señala que es aquella aportación dineraria en beneficio del gobierno, el cual es efectuado por el contribuyente,

lo cual el estado hace menester para los egresos públicos acorde a normativas y políticas estipuladas (p. 24)

IGV: Conforme a Cordova Arce (2004), señala que es un impuesto plurifásico acumulativo que es pagado por la prestación de servicios y venta de bienes, que se efectúan en el país, es importante mencionar que este impuesto también grava operaciones de importación, la tasa general del impuesto es del 18%, dentro este concepto está incorporado el 2% del impuesto de promoción municipal.

Crédito Fiscal: Se considera al crédito fiscal como el IGV, que está consignado de manera separada en un comprobante de pago, el cual respalda la contratación de servicios o la adquisición de bienes. (SUNAT, 2020)

La Obligación Tributaria: De acuerdo con la Ley del IGV, se considera como la relación entre el deudor tributario y el acreedor tributario, el cual tiene como fin cumplir una obligación tributaria, dicha obligación tributaria es de derecho público y se exige de manera coactiva. (Lahura & Castillo, 2018)

Estado de flujo de efectivo: Según la NIC N° 01 Presentación de los Estados Financieros, se considera al Estado de Flujo de Efectivo, como un Estado, el cual permite ver los movimientos de efectivo, así como de equivalente de efectivo que se dan a través de las diferentes operaciones en la empresa, esto en un periodo determinado.

Indicadores financieros: Llamados también ratios de finanzas o ratios financieros, expresan una dicotomía entre dos magnitudes, permiten analizar los estados financieros. (Apaza Meza, 2001, p. 168)

CAPITULO III: MÉTODO

3.1. Tipo de Investigación

Tipo de investigación: El presente trabajo de investigación según su objetivo es de tipo básica o teórica, debido a que contribuye con la teoría existente, fortaleciéndola y corroborándola, ello considerando las particularidades que puede presentar la teoría en una empresa comercial.

Nivel de estudio: El nivel de estudio considero para la presente investigación el nivel descriptivo, en vista que en la presente investigación se ha realizado la descripción y análisis de las retenciones, análisis de liquidez empresarial, asimismo el análisis de incidencia que tienen las retenciones en la liquidez.

Enfoque de investigación: EL presente estudio se ha considerado bajo un enfoque cualitativo de investigación, considerando que las variables de estudio son cualitativas, asimismo se efectuó un análisis cualitativo, por otro lado, en el mencionado estudio no se consideró hipótesis, se utilizó la técnica del análisis documental.

3.2. Diseño de Investigación

Es no experimental, de diseño transversal retrospectivo, por la forma como se obtienen los datos no sufren variación o modificación alguna ya que corresponden a datos de estados financieros publicados, por la empresa, asimismo considerando que el estudio comprende el periodo 2019.

Por otro lado, el trabajo desarrollado se considera no experimental, en vista que las variables de estudio no han sufrido modificación alguna en su desarrollo.

3.3.Población y muestra

La población y muestra de estudio corresponde a datos secundarios de los registros de ventas, compras, formulación de los estados de situación financiera de la empresa Comercial Maquimotors EIRL del año 2019.

3.4.Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

Las técnicas a utilizar son:

- ✓ Análisis documental

El instrumento utilizado fue:

- ✓ La ficha de análisis documental

3.5.Técnicas de procesamiento y análisis de datos

La información proporcionada por la empresa fue consolidada en hoja Excel, la cual fue ordenada y procesada mediante tablas para efectuar el análisis e interpretación de la misma.

Se consideró información referida a las retenciones efectuadas, considerando el reporte del registro de ventas, así como los estados financieros, por otro lado, se efectuó un análisis comparativo de la liquidez empresarial considerando a las retenciones como parte de efectivo, para identificar la incidencia de las retenciones en la liquidez.

CAPITULO IV: PRESENTACION Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS

4.1. Presentación de resultados por variables

Objetivo N° 01: Analizar la incidencia de las retenciones del IGV en la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019.

Tabla 1
Registro de Compras Mensual

COMPRAS										
PERIODO	Adquisiciones gravadas destinadas a operaciones gravadas y/o de exportacion		Adquisiciones gravadas destinadas a operaciones gravadas y/o de exportacion y a operaciones no gravadas		Adquisiciones gravadas destinadas a operaciones no gravadas		Adquisiciones no gravadas	ISC	Otros Tributos	Importe Total
	Base imponible	IGV	Base imponible	IGV	Base imponible	IGV				
ENERO	181,534.32	32,676.18	0	0	0	0	0	0	0	214,210.50
FEBRERO	129,362.66	23,285.28	0	0	0	0	0	0	0	152,647.94
MARZO	124,568.25	22,422.29	0	0	0	0	0	0	0	146,990.54
ABRIL	116,008.55	20,881.54	0	0	794.87	0	0	0	0	137,684.96
MAYO	188,540.73	33,937.33	0	0	0	0	0	0	0	222,478.06
JUNIO	232,018.45	41,763.32	0	0	0	0	0	0	0	273,781.77
JULIO	183,862.73	33,095.29	0	0	-2.79	0	0	0	0	216,955.23
AGOSTO	129,326.06	23,278.69	0	0	0	0	0	0	0	152,604.75
SETIEMBRE	148,517.42	26,733.14	0	0	0	0	0	0	0	175,250.56
OCTUBRE	164,303.53	29,574.64	0	0	0	0	0	0	0	193,878.17
NOVIEMBRE	174,309.01	31,375.62	0	0	0	0	0	0	0	205,684.63
DECIEMBRE	157,394.85	28,331.07	0	0	0	0	0	0	0	185,725.92
TOTAL	1,929,746.56	347,354.38	0.00	0.00	792.08	0.00	0.00	0.00	0.00	2,277,893.02

Fuente: De acuerdo a la información proporcionada por la empresa Comercial Maquimotors E.I.R.L.

Descripción

El cuadro anterior muestra el registro de compras de la empresa, en la cual se puede identificar el monto de las adquisiciones mensuales considerando la actividad, de la empresa, la cual es la venta de máquinas y repuestos para máquinas de mantenimiento e industriales, los bienes adquiridos para la venta, son destinados a diversos clientes, como son empresas privadas y entidades públicas, entre los cuales se encuentran clientes designados como agentes de retención por parte de la SUNAT, entre ellos algunas instituciones públicas, asimismo se evidencia que la mayoría de operaciones de compra están destinadas a operaciones de venta gravadas, evidenciándose así que la empresa tendría en un futuro un porcentaje considerable de ventas afectas a retenciones.

Tabla 2
Registro de ventas mensual (Ventas Totales)

VENTAS							
PERIODO	Valor facturado de la Exportacion	Base imponible de la operación gravada	Importe Ope.Exo.	Importe Ope.Inaf.	IGV IPM	Otros Tribu tos	Importe Total
ENERO	0.00	137798.63	0.00	0.00	24803.75	0.00	162602.38
FEBRERO	0.00	135860.52	0.00	0.00	24454.89	0.00	160315.41
MARZO	0.00	131285.91	0.00	0.00	23631.46	0.00	154917.37
ABRIL	0.00	123213.30	0.00	0.00	22178.39	0.00	145391.69
MAYO	0.00	191971.56	0.00	0.00	34554.88	0.00	226526.44
JUNIO	0.00	234067.51	0.00	0.00	42132.15	0.00	276199.66
JULIO	0.00	190661.83	0.00	0.00	34319.13	0.00	224980.96
AGOSTO	0.00	143862.33	0.00	0.00	25895.22	0.00	169757.55
SETIEMBRE	0.00	155792.16	0.00	0.00	28042.59	0.00	183834.75
OCTUBRE	0.00	175349.57	0.00	0.00	31562.92	0.00	206912.49
NOVIEMBRE	0.00	178674.38	0.00	0.00	32161.39	0.00	210835.77
DICIEMBRE	0.00	171337.32	0.00	0.00	30840.72	0.00	202178.04
TOTAL	0.00	1969875.02	0.00	0.00	354577.50	0.00	2324452.52

Fuente: Información proporcionada de la empresa Comercial Maquimotors E.I.R.L.

Descripción

El cuadro anterior nos muestra las ventas mensuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019, las cuales ascienden a un total de S/. 2'324,452.52, de los cuales se identificó que todas las operaciones están afectas al impuesto general a las ventas, de lo cual se puede indicar que muchas de las operaciones estarán afectas a retenciones, considerando que las operaciones de venta son elevadas, dado que la empresa efectúa la venta de máquinas y repuestos, los cuales comprenden importes relativamente elevados, asimismo consideran que la mayoría de las ventas que efectúa la empresa son realizadas con entidades públicas, quienes en su mayoría son entidad públicas, las cuales son designadas como agentes de retención.

Por otro lado, se identificó según registro de ventas que la mayoría de las ventas realizadas, tienen destino a las entidades públicas, las cuales han presentado retraso en los pagos de las ventas, ello considerando los trámites burocráticos y políticas de trabajo de dichas entidades públicas, presentando incidencia en el efectivo de la empresa Comercial Maquimotors E.I.R.L., sumando a ello las retenciones que efectúan dichas entidades.

Tabla 3
 Registro de ventas mensual (Ventas afectas a retenciones)

VENTAS							
PERIODO	Valor facturado de la Exportacion	Base imponible de la operación gravada	Importe Ope.Exo.	Importe Ope.Inaf	IGV IPM	Otros Tributos	Importe Total
ENERO	0.00	132798.63	0.00	0.00	23903.75	0.00	156702.38
FEBRERO	0.00	130860.52	0.00	0.00	23554.89	0.00	154415.41
MARZO	0.00	126285.91	0.00	0.00	22731.46	0.00	149017.37
ABRIL	0.00	118213.30	0.00	0.00	21278.39	0.00	139491.69
MAYO	0.00	186971.56	0.00	0.00	33654.88	0.00	220626.44
JUNIO	0.00	229067.51	0.00	0.00	41232.15	0.00	270299.66
JULIO	0.00	185661.83	0.00	0.00	33419.13	0.00	219080.96
AGOSTO	0.00	138862.33	0.00	0.00	24995.22	0.00	163857.55
SETIEMBRE	0.00	150792.16	0.00	0.00	27142.59	0.00	177934.75
OCTUBRE	0.00	170349.57	0.00	0.00	30662.92	0.00	201012.49
NOVIEMBR E	0.00	173674.38	0.00	0.00	31261.39	0.00	204935.77
DICIEMBRE	0.00	166337.32	0.00	0.00	29940.72	0.00	196278.04
TOTAL	0.00	1909875.02	0.00	0.00	343777.50	0.00	2253652.52

Fuente: Información proporcionada de la empresa Comercial Maquimotors E.I.R.L.

Descripción

La tabla anterior nos muestra las ventas mensuales de la empresa, las cuales están afectas a retenciones, considerando que fueron realizadas a clientes designados como agentes de retención, entre ellas varias entidades públicas como son, Municipalidad provincial del Cusco, Proyecto especial Plan Meriss Inka, Municipalidad distrital de San Sebastián, Municipalidad distrital de Santiago, Municipalidad distrital de Wanchaq y la Municipalidad distrital de Saylla, las cuales efectúan las retenciones sobre el total de las facturas de ventas, con un porcentaje del 3%, sobre el cual se emite el correspondiente comprobante de retención, el cual es registrado debidamente

por la empresa Maquimotors EIRL., esto para poder compensar el IGV por pagar.

Según el reporte de cobranzas de las ventas realizadas a las entidades antes mencionadas, se evidencia retraso en el pago, considerando un retraso en promedio de 40 días en muchos casos, lo cual viene perjudicando a la empresa, asimismo muchas de las retenciones efectuadas por las entidades públicas son depositadas a destiempo, por los trámites burocráticos que estas generan.

Tabla 4
Liquidación del IGV mensual

LIQUIDACION									
PERIODO	COMPRAS	IGV	VENTAS	IGV	CREDITO A FAVOR O IMPUEST O A PAGAR	COMPE NSACIO N DE IGV	RETENCION ES MENSUALES	RETENCION ES ACUMULADA S	SALDO DE RETENCI ONES
ENERO	181534.32	32676.18	137798.63	24803.75	7872.42	7872.42	4701.07	4701.0715	
FEBRERO	129362.66	23285.28	135860.52	24454.89	-1169.61	6702.81	4632.46	9333.53391	
MARZO	124568.25	22422.29	131285.91	23631.46	-1209.18	5493.63	4470.52	13804.0551	
ABRIL	116008.55	20881.54	123213.30	22178.39	-1296.86	4196.78	4184.75	17988.8059	
MAYO	188540.73	33937.33	191971.56	34554.88	-617.55	3579.23	6618.79	24607.5992	
JUNIO	232018.45	41763.32	234067.51	42132.15	-368.83	3210.40	8108.99	32716.589	
JULIO	183862.73	33095.29	190661.83	34319.13	-1223.84	1986.56	6572.43	39289.0178	
AGOSTO	129326.06	23278.69	143862.33	25895.22	-2616.53	-629.97	4915.73	44204.7443	43574.77
SETIEMBRE	148517.42	26733.14	155792.16	28042.59	-1309.45	-1939.42	5338.04	49542.7868	47603.36
OCTUBRE	164303.53	29574.64	175349.57	31562.92	-1988.29	-3927.71	6030.37	55573.1615	51645.45
NOVIEMBRE	174309.01	31375.62	178674.38	32161.39	-785.77	-4713.48	6148.07	61721.2346	57007.76
DICIEMBRE	157394.85	28331.07	171337.32	30840.72	-2509.64	-7223.12	5888.34	67609.5757	60386.45
TOTALES	1,929,746.56	347,354.38	1969875.02	354,577.50	-7,223.12	14,608.11	67,609.58		

Fuente: Información proporcionada de la empresa Comercial Maquimotors E.I.R.L.

Elaboración: Propia en base a la información proporcionada

Descripción

La tabla anterior nos muestra la progresión de cálculo mensual del IGV, considerando su correspondiente liquidación, en el cual se identifica la compensación con el crédito fiscal, así como con las retenciones de las ventas afectas a retención, se evidencia que el importe de retenciones es elevado, teniendo en cuenta las ventas elevadas, por otro lado, se puede evidenciar la acumulación de las retenciones al final del año hasta por un monto de S/. 60,386.45.

Respecto a la información proporcionadas se puede indicar que existe un importe elevado de retenciones las cuales mensualmente no se han podido utilizar, ello debido a que las retenciones del IGV de acuerdo a norma pueden ser utilizadas solamente para compensar IGV por pagar, asimismo se ha identificado que la empresa no ha solicitado devolución de retenciones.

El importe de retenciones puede ser utilizado solamente para compensar IGV por pagar, siendo un importe que está en custodia no pudiendo ser utilizado para otros fines, dicho saldo anual asciende a S/. 60,386.45, el cual pudo ser utilizado para incrementar la liquidez empresarial, por cuestiones normativas tributarias no es posible.

Tabla 5
Cuadro de gastos corrientes mensuales

GASTOS CORRIENTES MENSUALES												
CONCEPTOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEM BRE	OCTUB RE	NOVIEMB RE	DICIEM BRE
PAGO DE TRIBUTOS (INCLUYE ESSALUD,IMP. RENTA)	2824.44	2799.96	2734.13	2614.93	3640.10	5026.73	3617.93	2908.83	3093.27	3393.02	3441.18	4086.31
GASTOS DE VENTAS	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
ALQUILER	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00	2500.00
SERVICIO DE AGUA	30.00	35.00	40.00	36.00	25.00	29.00	38.00	28.00	41.00	37.00	33.00	38.00
SERVICIO DE ENERGIA ELECTRICA	190.00	170.00	177.00	190.00	181.00	190.00	195.00	190.00	200.00	190.00	175.00	160.00
SERVICIO DE INTERNET Y TELEFONO	180.00	185.00	180.00	180.00	183.00	180.00	180.00	180.00	182.00	180.00	180.00	180.00
OTROS GASTOS	1500.00	1750.00	1800.00	1400.00	1350.00	1250.00	1550.00	1600.00	1180.00	2500.00	2380.00	1290.00
TOTAL	8724.44	8939.96	8931.13	8420.93	9379.10	10675.73	9580.93	8906.83	8696.27	10300.02	10209.18	9754.31

Fuente: Información proporcionada de la empresa Comercial Maquimotors E.I.R.L.

Elaboración: Propia en base a la información proporcionada

Descripción

En la tabla anterior se muestra de acuerdo a la información proporcionada los gastos corrientes mensuales, en los cuales ha incurrido la empresa correspondiente al año 2019, se identifica diversos gastos variables, los cuales no consideran importes elevados, pagándose con dinero de caja, es decir siendo cancelados con liquidez de la empresa.

De acuerdo con la tabla N° 05 se identifica que los importes de los gastos corrientes en los cuales la empresa incurre mensualmente ascienden a S/. 9500.00 en promedio aproximadamente, por otro lado, se identifica que las retenciones mensuales en promedio ascienden a S/. 5634.00, al respecto se puede indicar que el monto de retenciones supera el 50 % del importe de gastos corrientes de la empresa generados mensualmente, considerándose que las retenciones mensuales, presentan una incidencia considerable en la liquidez mensual.

Análisis de la incidencia de las retenciones en la liquidez de la empresa

Se identificó que la empresa posee retenciones elevadas, las cuales ascienden en promedio a S/. 5634.00, asimismo se identificó que la empresa posee un saldo de retenciones de S/. 60386.45 correspondiente al periodo 2019, dicho monto siendo elevado respecto al saldo de efectivo y equivalentes de efectivo, considerado en el estado de situación financiera por el importe de S/. 13183.00, se evidencia que el importe retenido es el 458.03 % con respecto al importen del efectivo, se considera que, si dicho fondo no fuera restringido, podría incrementar el efectivo, mejorando así la liquidez para el pago de obligaciones mensuales cuyos importes mensuales fueron detallados en la tabla N° 05.

Objetivo N° 02 Analizar la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019.

Análisis de la liquidez sin considerar las retenciones como parte de efectivo

A continuación se muestra el siguiente análisis de la liquidez de la empresa tal como se muestra, considerando la información proporcionada por la empresa.

COMERCIAL MAQUIMOTORS EIRL
Estado de Situación Financiera
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Soles)

2019

2019

Activos		Pasivos y Patrimonio	
Activos Corrientes		Pasivos Corrientes	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	13,183	Otros Pasivos Financieros	
Otros Activos Financieros	0	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	0	Cuentas por Pagar Comerciales	343,485
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	0	Otras Cuentas por Pagar	1,976,766
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	0	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	0	Ingresos diferidos	0
Inventarios	2,725,285	Otras provisiones	65,486
Activos Biológicos	0	Pasivos por Impuestos a las Ganancias	0
Activos por Impuestos a las Ganancias	0	Otros Pasivos no financieros	25,752
Otros Activos no financieros	3,482	Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta	
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta	0	Total Pasivos Corrientes	2,411,489
Total Activos Corrientes	2,741,950	Otros Pasivos Financieros	1,622,231
Activos No Corrientes		Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	0
Otros Activos Financieros	0	Cuentas por Pagar Comerciales	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	Otras Cuentas por Pagar	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	0	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	0	Ingresos Diferidos	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	0	Provisión por Beneficios a los Empleados	0
Anticipos	0	Pasivos por impuestos diferidos	0
Activos Biológicos	0	Otros pasivos no financieros	0
Propiedades de Inversión	0	Total Pasivos No Corrientes	1,622,231
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	2,688,419	Total Pasivos	4,033,720
Activos intangibles distintos de la plusvalía	0	Patrimonio	
Activos por impuestos diferidos	3,874	Capital Emitido	516,240
Plusvalía	0	Primas de Emisión	0
Otros Activos no financieros	136,020	Acciones de Inversión	0
Total Activos No Corrientes	2,828,313	Acciones Propias en Cartera	0
		Otras Reservas de Capital	0
		Resultados Acumulados	1,020,303
		Total Patrimonio	1,536,543
TOTAL DE ACTIVOS	5,570,263	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,570,263

Figura 1 Estado de Situación Financiera- Empresa COMERCIAL MAQUIMOTORS EIRL.

Fuente: Información proporcionada por la empresa de estudio

COMERCIAL MAQUIMOTORS EIRL

Estado de Resultados

Al 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en Soles)

2019

Ingresos de actividades ordinarias	2,003,119
Costo de Ventas	-1,702,651
Ganancia (Pérdida) Bruta	300,468
Gastos de Ventas y Distribución	-44,967
Gastos de Administración	-52,242
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	0
Otros Ingresos Operativos	0
Otros Gastos Operativos	0
Otras ganancias (pérdidas)	0
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación	203259
Ingresos Financieros	0
Gastos Financieros	-102,396
Diferencias de Cambio neto	0
Otros ingresos (gastos) de las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable	0
Diferencia entre el importe en libros de los activos distribuidos y el importe en libros del dividendo a pagar	0
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	100863
Gasto por Impuesto a las Ganancias	0
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas	100863
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias	0
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	100863

Figura 2 Estado de Resultados empresa Comercial Maquimotors EIRL.

Fuente: Información proporcionada por la empresa de estudio

Relación corriente o ratio de liquidez:

$$\begin{array}{r} \text{Activo Corriente} \\ \text{Relación corriente} = \frac{\text{-----}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{2,741,950.00} \\ \text{Relación corriente} = \frac{\text{-----}}{\text{2,411,489.00}} \end{array}$$

$$\text{Relación corriente} = 1.14$$

Análisis:

Respecto al análisis de ratio de liquidez se puede indicar que el resultado obtenido es de 1.14 el cual indica que por cada sol de deuda corriente que posee la empresa, esta posee 1.14 soles para cubrir esa deuda, la teoría considera que si el resultado es mayor o igual a 1 se puede indicar que una empresa tiene liquidez, por lo tanto la empresa en mención tiene cierta liquidez, cabe mencionar no es muy líquida en vista de que por cada sol de deuda la empresa solo tiene un exceso de 0.10 céntimos de sol.

Prueba Ácida:

$$\begin{array}{r} \text{Activo corriente - Inventarios} \\ \text{Prueba ácida} = \frac{\text{-----}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{2,741,950.00} - \text{2,725,285.00} \\ \text{Prueba ácida} = \frac{\text{-----}}{\text{2,411,489.00}} \end{array}$$

$$\text{Prueba ácida} = 0.01$$

Análisis:

Al respecto del resultado obtenido , se puede indicar que es 0.01 el cual considera el resultado de la prueba acida, cabe mencionar que este resultado es más exacto a la prueba de ratio de liquidez ya que considera solamente el activo exigible y disponible , siendo su interpretación la siguiente: por cada sol de deuda corriente, la empresa posee 0.01 céntimos de sol de activo exigible y disponible para hacer frente a esta demanda de deudas corrientes, por lo cual se puede identificar que la empresa presenta problemas de liquidez , considerando el cálculo de la prueba acida.

Prueba definitiva:

$$\text{Prueba defensiva} = \text{Caja bancos} / \text{pasivo corriente} = \%$$

$$\text{Prueba defensiva} = 13183.00 / 2,411,489.00$$

$$\text{Prueba defensiva} = 0.005$$

Análisis:

Respecto al resultado del cálculo de la prueba definitiva, se identifica que la empresa no posee efectivo liquido suficiente para cubrir las obligaciones corrientes, pero presentando dificultades respecto a la liquidez, ello debido a que el valor obtenido no llega a la unidad, se identifica que la prueba definitiva es crítica.

Capital de trabajo:

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = \text{Capital de Trabajo}$$

$$2,741,950.00 - 2,411,489.00 = 330,461.00$$

Análisis:

Respecto al resultado del capital de trabajo de la empresa se puede indicar que la empresa posee capital de trabajo para poder continuar con sus operaciones de empresa en marcha, cabe mencionar que es el monto restante

luego de hacer frente a obligaciones a corto plazo, el cual comprende un importe de S/. 330,461.00, importe que posee para el desarrollo de actividades propias del giro del negocio.

Análisis de la liquidez considerando las retenciones como parte de efectivo líquido

A continuación, se muestra el siguiente análisis de la liquidez de la empresa tal como se muestra, considerando la información proporcionada por la empresa.

COMERCIAL MAQUIMOTORS EIRL
Estado de Situación Financiera
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Soles)

	2019		2019
Activos		Pasivos y Patrimonio	
Activos Corrientes		Pasivos Corrientes	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	73,569	Otros Pasivos Financieros	
Otros Activos Financieros	0	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	0	Cuentas por Pagar Comerciales	343,485
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	0	Otras Cuentas por Pagar	1,976,766
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	0	Ingresos diferidos	0
Anticipos	0	Provisión por Beneficios a los Empleados	0
Inventarios	2,725,285	Otras provisiones	65,486
Activos por Impuestos a las Ganancias	0	Otros Pasivos no financieros	25,752
Otros Activos no financieros		Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedos para la Venta	
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedos para la Venta	3,482		
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedos para la Venta o como	0	Total Pasivos Corrientes	2,411,489
Total Activos Corrientes	2,802,336	Pasivos No Corrientes	
Activos No Corrientes		Otros Pasivos Financieros	1,622,231
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	0	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	0	Cuentas por Pagar Comerciales	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	0	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	0
Otras Cuentas por Cobrar	0	Ingresos Diferidos	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	0	Provisión por Beneficios a los Empleados	0
Anticipos	0	Otras provisiones	0
Activos Biológicos	0	Pasivos por impuestos diferidos	0
Propiedades de Inversión	0	Otros pasivos no financieros	0
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	2,688,419	Total Pasivos No Corrientes	1,622,231
Activos intangibles distintos de la plusvalía	0	Total Pasivos	4,033,720
Activos por impuestos diferidos	3,874	Patrimonio	
Otros Activos no financieros	136,020	Capital Emitido	516,240
Total Activos No Corrientes	2,828,313	Acciones de Inversión	0
		Acciones Propias en Cartera	0
		Otras Reservas de Capital	0
		Resultados Acumulados	1,080,689
		Total Patrimonio	1,596,929
TOTAL DE ACTIVOS	5,630,649	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,630,649

Figura 3 Estado de Situación Financiera considerando retenciones como parte de efectivo

Fuente: Información proporcionada por la empresa de estudio

Relación corriente o ratio de liquidez:

$$\begin{array}{r} \text{Activo Corriente} \\ \text{Relación corriente} = \frac{\text{-----}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{2,802,336.00} \\ \text{Relación corriente} = \frac{\text{-----}}{\text{2,411,489.00}} \end{array}$$

Relación corriente = 1.16

Análisis:

Respecto al análisis de ratio de liquidez se puede indicar que el resultado obtenido es de 1.16 el cual indica que por cada sol de deuda corriente que se tiene, la empresa posee 1.16 soles para cubrir esa deuda, la teoría considera que si el resultado es mayor o igual a 1 se puede indicar que una empresa tiene liquidez, por lo tanto, la empresa en mención tendría mayor liquidez, al considerar las retenciones como parte del efectivo.

Prueba Acida:

$$\begin{array}{r} \text{Activo corriente - Inventarios} \\ \text{Prueba ácida} = \frac{\text{-----}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{2,802,336.00} - \text{2,725,285.00} \\ \text{Prueba ácida} = \frac{\text{-----}}{\text{2,411,489.00}} \end{array}$$

Prueba ácida = 0.03

Análisis:

Al respecto del resultado obtenido , se puede indicar que es 0.03 el cual considera el resultado de la prueba acida, cabe mencionar que este resultado es más exacto a la prueba de ratio de liquidez ya que considera solamente el activo exigible y disponible , siendo su interpretación la siguiente: por cada sol de deuda corriente, la empresa posee 0.03 céntimos de sol de activo exigible y disponible para hacer frente a deudas corrientes, se evidencia que la liquidez incrementaría considerando las retenciones como parte de efectivo.

Prueba definitiva:

$$\text{Prueba defensiva} = \text{Caja bancos} / \text{pasivo corriente} = \%$$

$$\text{Prueba defensiva} = 73569.00 / 2,411,489.00$$

$$\text{Prueba defensiva} = 0.031$$

Análisis:

Respecto al resultado del cálculo de la prueba definitiva, se identifica que la empresa no posee efectivo líquido suficiente para cubrir las obligaciones corrientes, presentándose cierto problema de liquidez, ello debido a que el valor obtenido no llega a la unidad, ello a pesar de que las retenciones formarían parte del efectivo líquido.

Capital de trabajo:

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = \text{Capital de Trabajo}$$

$$2,802,336.00 - 2,411,489.00 = 390,847.00$$

Análisis:

Respecto al resultado del capital de trabajo de la empresa se puede indicar que la empresa posee capital de trabajo para poder continuar con sus operaciones de empresa en marcha, cabe mencionar que es el monto restante luego de hacer frente a obligaciones a corto plazo.

Objetivo N° 03 Analizar la incidencia de las retenciones del IGV en el capital de trabajo de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019.

A continuación, se muestra el siguiente análisis para poder explicar las retenciones en el capital de trabajo de la empresa de estudio:

Determinación del capital de trabajo sin considerar retenciones como parte del efectivo:

Activo Corriente - Pasivo Corriente = Capital de Trabajo

$$2,741,950.00 - 2,411,489.00 = 330,461.00$$

Determinación del capital de trabajo considerando retenciones como parte del efectivo:

Activo Corriente - Pasivo Corriente = Capital de Trabajo

$$2,802,336.00 - 2,411,489.00 = 390,847.00$$

Análisis e interpretación

Se evidencia que la empresa en ambas condiciones posee capital de trabajo para el desarrollo de actividades y operaciones, se identifica que este sería más elevado, considerando que las retenciones formarían parte del efectivo.

De acuerdo con los resultados, se puede evidenciar una variación en el cálculo del capital de trabajo si no existieran retenciones, considerando que las retenciones incrementarían al monto de capital de trabajo, para poder desarrollar labores propias del giro del negocio, se identifica una variación de

S/. 60386.00, dicha variación considera el porcentaje de 118.27 % con respecto al importe del capital de trabajo sin considerar retenciones como parte del efectivo, dicho importe siendo elevado, el cual podría contribuir y ser utilizado para el desarrollo adecuado de actividades en el corto plazo.

4.1. Discusión de resultados

Se determinó que las retenciones del IGV inciden en la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019, lo cual se identificó por las retenciones elevadas que posee la empresa, las cuales ascienden en promedio a S/. 5,634.00 mensuales, asimismo se identificó que la empresa posee un saldo de retenciones de S/. 60,386.45 correspondiente al periodo 2019, dicho monto siendo elevado respecto al saldo de efectivo y equivalentes de efectivo, considerado en el estado de situación financiera por el importe de S/. 13,183.00, se evidencia que el importe retenido es el 458.03 % con respecto al importen del efectivo, se considera que, si dicho fondo no fuera restringido, podría incrementar el efectivo, mejorando así la liquidez para el pago de obligaciones mensuales, dicho planteamiento tiene relación con la tesis Yzaguirre Acosta (2015), titulada “*Las retenciones del IGV y su incidencia en la liquidez de las MYPES del sector comercial del Callao, 2014*”, el cual concluyó en que el régimen de retenciones del IGV influye en la liquidez de las Mypes del sector comercial del Callao – Año 2014, debido a que dichas retenciones consideran efectos negativos en el pago de obligaciones de las empresas.

Lo anterior concuerda también con lo planteado por Alvarez Silva & Dionicio Rosario (2008), en su estudio titulado “*influencia de la aplicación del sistema de pago de obligaciones tributarias con el gobierno central en la situación económica y financiera de la empresa transialdir SAC. en el bienio 2006-2007*”, en dicho estudio se concluyó que el Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central como medida administrativa, atenta contra el principio de no confiscatoriedad ya que las empresas sujetas al sistema no pueden disponer

libremente de sus fondos detraídos, asimismo el Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central ha influido de manera negativa en la situación económica y financiera de la empresa Transialdir S.A.C., asimismo el resultado financiero de la aplicación del SPOT se identifica en la reducción de los indicadores de liquidez , por otro lado el efecto económico se aprecia en el incremento de los gastos de carácter financieros como consecuencia de la necesidad de financiamiento por fuente externa, ello teniendo en cuenta la carencia de liquidez de la empresa para cubrir obligaciones.

Las retenciones del IGV repercuten en el capital de trabajo de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019, ello de acuerdo con los resultados se obtenidos se puede evidenciar una variación en el cálculo del capital de trabajo si no existieran retenciones, considerando que las retenciones incrementarían al monto de capital de trabajo, para poder desarrollar labores propias del giro del negocio, se identifica una variación de S/. 60386.00, dicha variación considera el porcentaje de 118.27 % con respecto al importe del capital de trabajo sin considerar retenciones como parte del efectivo, dicho importe siendo elevado, el cual podría contribuir y ser utilizado para el desarrollo adecuado de actividades en el corto plazo, dicho planteamiento se relaciona con lo que indican Ortega Villa (2016) en su trabajo titulado *“las retenciones en la fuente del IVA en ventas del contribuyente Dimaxy y su incidencia en el crédito tributario por retenciones en el primer semestre del año 2015”*, en el cual considera que las retenciones al no ser programadas y controladas de manera adecuada, presentaran incidencia en el pago de obligaciones, así como en el desarrollo de diferentes actividades propias del giro del negocio.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1.Conclusiones

El presente trabajo de investigación concluye en los siguiente:

- A. De acuerdo con los resultados se concluye que las retenciones del IGV inciden en la liquidez de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019, lo cual se identificó por las retenciones elevadas que posee la empresa, las cuales ascienden en promedio a S/. 5,634.00 mensuales, asimismo se identificó que la empresa posee un saldo de retenciones de S/. 60,386.45 correspondiente al periodo 2019, dicho monto siendo elevado respecto al saldo de efectivo y equivalentes de efectivo, considerado en el estado de situación financiera por el importe de S/. 13,183.00, se evidencia que el importe retenido es el 458.03 % con respecto al importen del efectivo, se considera que, si dicho fondo no fuera restringido, podría incrementar el efectivo, mejorando así la liquidez para el pago de obligaciones mensuales cuyos importes mensuales fueron detallados en la tabla N° 05.
- B. De acuerdo con el análisis de liquidez efectuado, se concluye que la empresa, tiene problemas de liquidez, el cual se ha evidenciado mediante la aplicación de la prueba de liquidez obteniéndose un valor de 1.14, lo cual indica que por cada sol de deuda corriente la empresa posee 1.14 soles para asumir dicho gasto, con respecto a la prueba acida obtiene el valor de 0.01, el cual es un valor muy bajo, considerando que el efectivo es bastante reducido, de acuerdo a la prueba definitiva se identifica el valor de 0.005 el cual no llega la unidad, indicador de que la empresa presenta dificultades en liquidez empresarial, asimismo se evidenció que presenta problemas en el cobro de ventas realizadas , considerando demora en pago, ello teniendo en cuenta que la mayoría de ventas son realizas a entidades públicas.
- C. Se concluye que las retenciones del IGV repercuten en el capital de trabajo de la empresa Comercial Maquimotors EIRL, año 2019, ello de acuerdo con los resultados se obtenidos sé puede evidenciar una variación en el cálculo del capital de trabajo si no existieran retenciones, considerando que las

retenciones incrementarían al monto de capital de trabajo, para poder desarrollar labores propias del giro del negocio, se identifica una variación de S/. 60386.00, dicha variación considera el porcentaje de 118.27 % con respecto al importe del capital de trabajo sin considerar retenciones como parte del efectivo, dicho importe siendo elevado, el cual podría contribuir y ser utilizado para el desarrollo adecuado de actividades en el corto plazo.

5.2.Recomendaciones

- A. Se recomienda que la empresa tenga un mayor control sobre las retenciones que le efectúen los clientes y solicite devolución de las retenciones en exceso que no se utilizan para efectos de poder darle un mejor uso, asimismo considerar una proyección mensual de ventas afectas a retención.
- B. Se recomienda a la empresa realizar una proyección de ventas, para así generar mayor rotación de inventarios, asimismo evitar comprar muchos bienes considerando que ya se tiene un adecuado stock, por otro lado, realizar una programación adecuada de ventas, evitar realizar muchas ventas al crédito, asimismo realizar un mayor sigiente a las ventas realizadas a entidades públicas, para efectivizar cobros.
- C. Se recomienda a la empresa tener un control permanente de las retenciones, considerando proyecciones de dichos importes en el flujo de dinero de la empresa, ello para considerar un capital de trabajo necesario para el desarrollo de labores previstas, asimismo solicitar la devolución de las retenciones de manera programada, para considerar dichos importes como parte de efectivo futuro en un corto plazo, para el pago de obligaciones corrientes.

Bibliografía

- Granel, M. (20 de Enero de 2020). *RANKIA*. Obtenido de ¿Qué es la liquidez de una empresa en contabilidad? Ejemplos: <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/4006400-que-liquidez-empresa-contabilidad-ejemplos>
- Ramirez, J. (9 de Julio de 2019). *Régimen de Retención del IGV*. Obtenido de <https://grupoverona.pe/regimen-de-retencion-del-igv/>
- Yzaguirre Acosta, E. (2015). *“las retenciones del igv y su incidencia en la liquidez de las mypes del sector comercial del callao, 2014”*. Lima.
- Alvarez Silva , M., & Dionicio Rosario , G. (2008). *influencia de la aplicación del sistema de pago de obligaciones tributarias con el gobierno central en la situación económica y financiera de la empresa transialdir sac. en el bieno 2006-2007*. Trujillo.
- Apaza Meza, M. (2001). *Analisis e Interpretacion Avanzada y Gestion Financiera Moderna*. Lima: Instituto de Investigacion el Pacifico E.I.R.L.
- Arcoraci, E. (2010). *Contabilidad- Ratios Financieros*. Obtenido de Contabilidad- Ratios Financieros: <http://www.utntyh.com/wp-content/uploads/2012/05/Ratios.pdf>
- Avelino Ramirez, M. (2017). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa adecar cía. Ltda*. GUAYAQUIL.
- Bravo Cucci, J. (2006). *Sistema Tributario Peruano: Situación Actual y Perspectivas* . Lima: Universidad Católica del Perú.
- Consulting, R. G. (20 de Marzo de 2015). *Análisis de liquidez y solvencia*. Obtenido de <https://www.gmconsulting.pro/sin-categoria/analisis-de-liquidez-y-solvencia/>
- Cordova Arce, A. (2004). *El r • gimen del Impuesto General a las Ventas a los intangibles en el Per€ y su implicancia en transacciones internacional*. Lima: Pontificia Universidad Cat • lica del Pe.

- Cordova Guevara, G. (2017). *El Regimen de Retenciones del Impuesto General a las Ventas y su efecto en la Liquidez de la empresa comercial Genova EIRL. del Distrito de Puente Piedra año 2013*. Lima: Universidad de Ciencias y Humanidades.
- Flores Soria, J. (2012). *Estados Financieros*. Lima: Entre Lineas.
- Flores, L., & Quevedo, C. (2014). *Adopcion de las NIIF y su incidencia en la presentacion razonable de la situacion economica y financiera de la distribuidora LTG SAC*. Trujillo - Peru: Universidad Privada del Norte.
- Freire, B., & Quispe, G. (2012). *Modelo para la aplicacion de las NIIF y el impacto tributario aplicados a las PYMES para productos electricos*. Ecuador: Universidad Tecnica de Cotopaxi.
- Gáslac Sánchez, L. (2013). *Aplicación práctica del régimen de detracciones, retenciones y percepciones*. Lima: Gaceta Jurídica.
- Ibarra Mares, A. (1999). *Análisis De Las Dificultades Financieras De Las Empresas En Una Economía Emergente: Las Bases De Datos Y Las Variables Independientes En El Sector Hotelero De La Bolsa Mexicana De Valores*. México DF.
- Lahura, E., & Castillo, G. (2018). *El efecto de cambios tributarios sobre la actividad económica en Perú: Una aplicación del enfoque narrativo*. Lima: Revista Estudios Económicos Banco Central de Reserva del Perú.
- Luna, N. (18 de Enero de 2018). *Entrepreneur*. Obtenido de Liquidez financiera: ¿qué es y por qué es importante? : <https://www.entrepreneur.com/article/307396>
- Mendez Alvarez, C. (2005). *Metodología Guía para la Elaboración de Diseños de Investigación en Ciencias Económicas, Contables, y Administrativas*.
- Montoya Manfredi, U. (2004). *Estados Financieros*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/estadosfinancieros20/estado-de-flujos-de-efectivo>

- Monzón Graupera, J. (2002). *Análisis de la liquidez , el endeudamiento y el valor*. Barcelona: La Universidad Virtual.
- Ortega Villa, H. (2016). “*LAS RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA EN VENTAS DEL CONTRIBUYENTE DIMAXY Y SU INCIDENCIA EN EL CRÉDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES EN EL PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2015*”. Riobamba - Ecuador.
- Pérez, G. (2010). *La gestion contable de las retenciones del impuesto al valor agregado y su impacto en los resultados financieros en los contribuyentes especiales. Caso de estudio: almacenes frigorificos del centro, c.a*. Bárbula.
- Pumahuaman Huaman, R., Humpire Cruz, S., & Mesco Quispe, R. (2015). *Aplicacion de las NIIF 15 y sus efectos financieros en las empresas constructoras del cusco*. Cusco: Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.
- Romani, J. (2015). *Incidencia de las NIIF en las Pymes comerciales*. Lima - Peru: Universidad Autonoma del Peru.
- Rondi, R., Casal , D., Galante , J., & Gomez, M. (2013). *Adopcion por primera vez de las NIIF para las Pymes en Argentina: Analisis*. Argentina: Universidad Nacional de Mar de la Plata.
- Rubén Antonio Miguel. (2005). *Principales Indicadores Financieros y del Sector Externo de la Economía Mexicana*. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=imdAbs7YHfsC&pg=PA18&lpg=PA18&dq=%EF%82%A7+Propiciar+el+crecimiento+econ%C3%B3mico+%EF%82%A7+Fomentar+el+ahorro+y+la+inversi%C3%B3n+%EF%82%A7+Estimular+el+crecimiento+de+los+empleos.+%EF%82%A7+Consolidar+la+estabilidad>
- Sunat. (24 de Febrero de 2020). Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-de-retenciones->

del-igv/regimen-de-retenciones-informacion-general/3474-04-designacion-y-exclusion-de-agentes-de-retencion

SUNAT. (19 de Febrero de 2020). *Crédito Fiscal*. Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-general-a-las-ventas-y-selectivo-al-consumo/impuesto-general-a-las-ventas-igv-empresas/3111-06-credito-fiscal>

Sunat. (24 de Febrero de 2020). *Tasa de retención*. Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-de-retenciones-del-igv/regimen-de-retenciones-informacion-general/3473-03-importe-de-la-operacion-y-tasa-de-retencion>

Sunat. (24 de Febrero de 2020). *Notas de débito y crédito*. Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-de-retenciones-del-igv/regimen-de-retenciones-informacion-general/3476-06-comprobante-de-pago-y-notas-de-credito-y-debito>

Ticona Mendoza, G. (2015). *"sistema de retenciones del igv y la obligación tributaria de los agentes de retención de la ciudad de Tacna 2014"*. Tacna.

Vianel, V. (2008). 2008), en su tesis *"Efectos de las Retención del Impuesto al Valor Agregado en los Contribuyentes Especiales , en Condición de Agentes y Sujetos de Retención, Caso de estudio: Consorcio "Servicio de Ingeniería, Mantenimiento, Construcción y Operaciones"*. Mérida-Venezuela.

Yangali, N. (2015). *Sistema Tributario*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú.