



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**EL SISTEMA DE DETRACCIONES DEL IGV Y SU
INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS DE
TRANSPORTE DE CARGA DE LA PROVINCIA
CONSTITUCIONAL DEL CALLAO, AÑO 2019**

**PRESENTADO POR
YAHAYRA JHAZMIN HURTADO ALEMAN
WENDY JEANETTE CORDOVA GUERRERO**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
PARA OPTAR POR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

LIMA – PERÚ

2021



**Reconocimiento - Compartir igual
CC BY-SA**

El autor permite a otros transformar (traducir, adaptar o compilar) esta obra incluso para propósitos comerciales, siempre que se reconozca la autoría y licencien las nuevas obras bajo idénticos términos.

<http://creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0/>



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONOMICAS Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**EL SISTEMA DE DETRACCIONES DEL IGV Y SU INFLUENCIA EN
LA LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA DE
LA PROVINCIA CONSTITUCIONAL DEL CALLAO, AÑO 2019**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**PRESENTADO POR:
YAHAYRA JHAZMIN HURTADO ALEMAN
WENDY JEANETTE CORDOVA GUERRERO**

LIMA-PERÚ

2021

DEDICATORIA

Dedicamos este trabajo de suficiencia profesional a nuestras familias por el apoyo moral y económico para lograr obtener nuestro título profesional.

AGRADECIMIENTO

Expresamos nuestro agradecimiento a la Universidad San Martín de Porres y a la facultad de Ciencias Contables Económicas y Financieras, por haber aportado a nuestra formación profesional los valores éticos, morales e intelectuales.

A nuestro asesor por la orientación y dedicación para la elaboración de nuestro trabajo de suficiencia profesional.

ÍNDICE DE CONTENIDO

CARATULA	i
TÍTULO	¡Error! Marcador no definido.
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	iv
ÍNDICE DE TABLAS.....	vi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
INTRODUCCIÓN	x
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	1
1.2 Formulación del problema	4
1.2.1 Problema Principal	4
1.2.2 Problemas Específicos	4
1.3 Objetivos de la Investigación	4
1.3.1 Objetivo General.....	4
1.3.2 Objetivos Específicos	5
1.4 Justificación de la Investigación.....	5
1.5 Límites de la Investigación.....	5
1.6 Viabilidad del Estudio.....	6
CAPITULO II MARCO TEORICO.....	7
2.1 Antecedentes de la Investigación.....	7
2.1.1 Antecedentes Nacionales	7
2.1.2 Antecedentes Internacionales.....	10
2.2 Bases Teóricas.....	13
2.2.1 Sistema de detracciones de IGV –Variable Independiente.....	13
2.2.2 Influencia en la liquidez en las empresas de transporte de carga – Variable Dependiente	22
2.3 Términos Técnicos	46
2.4 Formulación de la Hipótesis	49
2.4.1 Hipótesis Principal	49
2.4.2 Hipótesis Secundarias.....	49

2.5 Operacionalización de Variables	50
2.5.1 Variable Independiente	50
2.5.2 Variable Dependiente	51
CAPÍTULO III: METODOLOGIA	52
3.1 Diseño Metodológico	52
3.1.1 Tipo de Investigación	52
3.2 Población y Muestra	52
3.2.1 Población	52
3.2.2. Muestra	53
3.3 Técnicas de Recolección de Datos	55
3.3.1 Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos	55
3.4 Aspectos Éticos	55
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	56
4.1 Resultados de la Encuesta	56
4.2 Análisis de Fiabilidad	75
CAPÍTULO V: DISCUSION, CONCLUSION Y RECOMENDACIONES	78
5.1 Discusión	78
5.2 Conclusiones	80
5.3 Recomendaciones	82
FUENTES DE INFORMACIÓN	84
ANEXOS	86
Anexo 1. Matriz de Consistencia	87
Anexo 2. Encuesta	88

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Distribución de la Población.....	53
Tabla 2.	Distribución de la Muestra.....	54
Tabla 3.	¿En su opinión, el método de recaudación tributaria debe cambiar para reducir el alto índice de incumplimiento de las obligaciones tributarias de los contribuyentes?.....	57
Tabla 4.	¿Cree usted que el flujo de liquidez de la empresa se ve afectado por el sistema de detracciones del IGV?	59
Tabla 5.	Cree usted que el sistema de detracciones del IGV implementado por la SUNAT ha aumentado una mayor carga de trabajo contable y tributario para el personal de la empresa?	61
Tabla 6.	¿En su opinión las Inspecciones de fiscalización de carga vehicular en las garitas de control ha mejorado el sistema de detracciones del IGV?.....	63
Tabla 7.	¿En su opinión el capital de trabajo de la empresa se ve reducido por el sistema de detracciones del IGV?	65
Tabla 8.	¿Cuáles son las bondades de obtener un préstamo de terceros en la empresa donde usted labora?.....	67
Tabla 9.	¿Cree usted que la planeación financiera es necesaria para el crecimiento y expansión de las actividades de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao?.....	69
Tabla 10.	¿En su opinión los flujos de efectivo ayudan a cumplir con los gastos y obligaciones contraídos por la empresa?.....	71
Tabla 11.	¿En qué medida el sistema de detracciones del IGV influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?	73
Tabla 12.	Resumen de procesamiento de casos	75
Tabla 13.	Estadísticas de fiabilidad.....	75
Tabla 14.	Resultado de Alfa de Cronbach	76

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.	¿En su opinión, el método de recaudación tributaria debe cambiar para reducir el alto índice de incumplimiento de las obligaciones tributarias de los contribuyentes?.....	57
Figura 2.	¿Cree usted que el flujo de liquidez de la empresa se ve afectado por el sistema de detracciones del IGV?	59
Figura 3.	Cree usted que el sistema de detracciones del IGV implementado por la SUNAT ha aumentado una mayor carga de trabajo contable y tributario para el personal de la empresa?	61
Figura 4.	¿En su opinión las Inspecciones de fiscalización de carga vehicular en las garitas de control ha mejorado el sistema de detracciones del IGV?.....	63
Figura 5.	¿En su opinión el capital de trabajo de la empresa se ve reducido por el sistema de detracciones del IGV?	65
Figura 6.	¿Cuáles son las bondades de obtener un préstamo de terceros en la empresa donde usted labora?.....	67
Figura 7.	¿Cree usted que la planeación financiera es necesaria para el crecimiento y expansión de las actividades de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao?.....	69
Figura 8.	¿En su opinión los flujos de efectivo ayudan a cumplir con los gastos y obligaciones contraídos por la empresa?	71
Figura 9.	¿En qué medida el sistema de detracciones del IGV influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?	73

RESUMEN

El objetivo principal de la investigación: “El Sistema de Deduciones del IGV y su influencia en la liquidez en las empresas de transporte de carga de la provincia constitucional de Callao, año 2019”, es demostrar que el Sistema de Deduciones del IGV impacta significativamente en la liquidez de las empresas de transporte de carga.

Por el tipo de investigación, fue considerado un estudio aplicativo, debido a que los alcances son prácticos, aplicativos y se auxilia en las leyes, normas, manuales y técnicas para el recojo de información. El universo estuvo conformado por 166 personas, entre gerentes, contadores y administradores del distrito en estudio.

Los resultados demuestran que si hay una relación de causa - efecto entre las variables estudiadas, finalmente concluimos que el Sistema de Deduciones del Impuesto General a la Ventas, si impacta significativamente en la liquidez de la empresa; ya que al tener el dinero en la cuenta corriente del Banco de la Nación; y agregar que solo puede ser utilizado para el pago de impuestos, originan que al mismo tiempo la empresa no pueda reinvertir su capital de trabajo, originando que la empresa solicite productos financieros, incrementando así los gastos financieros, y disminuyendo la rentabilidad de la empresa.

Palabras clave: Deduciones, Liquidez, Sector transporte.

ABSTRACT

The main objective of the investigation: "The System of Detractions of the IGV and its influence on the liquidity in the charging agencies of Metropolitan Lima, year 2015", is to demonstrate that the IGV Detention System significantly impacts on the liquidity of the agencies of load.

For the type of research, it was considered an application study, because the scope is practical, applications and helps in the laws, rules, manuals and techniques for the collection of information. The universe was formed by 166 people, including managers, accountants and administrators of the district under study.

The results show that if there is a cause - effect relationship between the studied variables, we finally conclude that the General Sales Tax Detraction System, if it has a significant impact on the liquidity of the company; Since having the money in the current account of the Bank of the Nation; And add that can only be used to pay taxes, cause that at the same time the company cannot reinvest its working capital, causing the company to request financial products, thus increasing financial expenses, and decreasing the profitability of the company.

Keywords: Withdrawals, Liquidity, Transportation sector

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de Suficiencia Profesional pretende demostrar cómo afecta el Sistema de detracciones del IGV en la liquidez de las empresas de carga de la Provincia Constitucional del Callao, para su reinversión e inversión de capital de trabajo, el aumento de carga laboral que implica realizar una planeación financiera y como la SUNAT toma medidas excesivas en la recaudación de tributos por medio del Sistema de detracciones.

Los temas desarrollados se presentan de la siguiente manera:

El Capítulo I, conformado por el planteamiento del problema, dentro del cual se describe la realidad problemática, se formulan las preguntas de investigación, se establecen los objetivos, se justifica y se establece la importancia de la investigación, las limitaciones y la viabilidad del estudio.

El Capítulo II presenta el marco teórico, incluye los antecedentes, bases teóricas, las definiciones de términos básicos del crédito y financiamiento relacionadas con el trabajo de investigación y se formulan las hipótesis.

El Capítulo III está referido a la metodología, el cual presenta el diseño, población y muestra, la operacionalización de las variables, técnicas de recolección de datos: encuestas; técnicas para el procesamiento de la información y los aspectos éticos.

El Capítulo IV nos muestra los resultados de la investigación. Al respecto presenta los resultados de las encuestas realizadas y el análisis de fiabilidad de la encuesta.

El Capítulo V presenta la discusión de los resultados, las conclusiones y recomendaciones obtenidas en el desarrollo de los objetivos específicos investigados.

Por lo último, presentamos las referencias bibliográficas y anexos.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática.

El transporte de carga pesada es considerado como parte de la cadena de distribución encargada del traslado de productos o bienes por un costo o flete, desde el lugar de producción y/o almacenamiento (vendedor), hasta el lugar de consumo (comprador) pasando eventualmente por lugares de embarque, almacenaje y desembarque.

Actualmente el Perú moviliza aproximadamente el 70% de su carga en camiones (Tráiler/Remolcador-Semirremolque) y ello también ha originado un alto índice de informalidad en el transporte de carga, lo cual lleva a tener un alto grado de evasión tributaria. Es por eso que el estado tiene la potestad necesaria para tomar medidas efectivas con la finalidad de frenar dicho problema mediante fiscalizaciones tributarias, las inspecciones vehiculares en las garitas de control y los cruces de información financiera y patrimonial, entre otros, son actividades que realiza el estado con el objeto de procurarse el pago de los tributos a su favor.

Ante esto el estado por medio de la SUNAT ha creado regímenes de pago por adelantado del Impuesto General a las Ventas a fin de asegurar la recaudación de los impuestos y así evitar la evasión que se produce en el transporte de carga de productos, la comercialización de bienes y la prestación de servicios, cuya cadena de distribución presenta mayores índices de informalidad; siendo uno de ellos, el “Sistema de Detracciones del IGV”.

Es así como el 26 de abril del 2001, con el Decreto Legislativo N° 917, se crea el Sistema de Pagos de Obligaciones Tributarias con el gobierno central, al cual se le conoce también como SPOT o también como Sistema de Detracciones, la particularidad que tiene el Sistema de Detracciones es que el importe detruido al cliente por la comercialización de bienes o servicios, sujeto a dicho sistema, es depositado en una cuenta corriente aperturada en el Banco de la Nación a nombre de la persona natural o jurídica que realiza la venta de bienes o servicios. Los fondos depositados en dicha cuenta son únicamente para el pago de tributos, situación que conlleva a una falta de liquidez en efectivo para realizar las operaciones de inversión o de capital de trabajo, asimismo se precisa que ese dinero no será utilizado por la Administración Tributaria ni por las Empresas de Transporte de carga en la Provincia Constitucional del Callao.

Son medidas que lucen inteligentes para recaudar el IGV en sectores que representan altos índices de informalidad, pero este adjetivo se desvanece cuando el sistema afecta incluso a los formales; esto no es solo a los proveedores sino a los adquirentes de bienes o usuarios de servicios que obligatoriamente se ven afectados por la disminución de su flujo de caja, es decir no solo tienen que cumplir como recaudadores de impuestos sino que además por incumplir las engorrosas

formalidades de este sistema deben soportar las multas implantadas por no cumplir las normas tributarias vigentes.

Las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, cuentan con un problema sustancial que es el cálculo de la cantidad de dinero en efectivo que deben conservar para cumplir con sus obligaciones oportunamente, es decir, cuanta liquidez deberá mantener, entendiéndose ésta, como la capacidad que tiene la empresa para efectuar las exigencias en el corto plazo. Dicha situación origina, que las empresas de este rubro, efectúen un adecuado planeamiento tributario porque representa un escenario para el mejoramiento de liquidez y rentabilidad para una tributación justa y correcta.

Al no tener dicha liquidez la empresa se ve en la necesidad de buscar financiamiento de terceros dentro del sistema financiero como pagares, factoring, descuentos de letras, etc., que tienen un costo financiero que afectan a la empresa.

El hecho de recurrir a obtener financiamiento de corto plazo en el Sistema Financiero de improvisado, genera a una carencia de planeamiento financiero de los recursos disponibles de la empresa, hay incremento en los costos financieros y el copamiento de las líneas de financiamiento que la empresa tiene con los bancos. La situación de no recibir el monto total planeado por la prestación del servicio, es decir destinar recursos que le cuestan a la empresa al pago de detracciones, en lugar de destinarlo al capital de trabajo y/o a inversiones productivas que generen rentabilidad y liquidez a la empresa.

Por lo mencionado, partiendo de estas consideraciones la presente investigación se centra netamente en un análisis a fin de determinar el impacto financiero del sistema de detracciones del IGV en las agencias de transporte de carga,

el cual nos permitirá determinar si influye en la disminución de la liquidez de las empresas.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema Principal

¿En qué medida el sistema de detracciones del IGV influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?

1.2.2 Problemas Específicos

- a. ¿Cómo la recaudación tributaria incide en la disminución del capital de trabajo de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?
- b. ¿En qué medida el menor flujo de liquidez influye en la solicitud de préstamos a terceros para las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?
- c. ¿Cómo la mayor carga de trabajo contable y tributario incide en la planeación financiera de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?
- d. ¿Cómo las inspecciones tributarias de carga vehicular afectan el flujo de efectivo de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?

1.3 Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo General

Determinar en qué medida el sistema de detracciones del IGV influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del

Callao, año 2019

1.3.2 Objetivos Específicos

- a. Establecer como la recaudación tributaria incide en la disminución del capital de trabajo de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.
- b. Precisar cómo el menor flujo de liquidez influye en la solicitud de préstamos de terceros para las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.
- c. Determinar si la mayor carga de trabajo contable y tributario incide en la planeación financiera de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.
- d. Conocer como las inspecciones tributarias de carga vehicular afectan el flujo de efectivo de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.

1.4 Justificación de la Investigación

La importancia que tiene el presente trabajo de investigación es aportar a las agencias de transporte de carga de mercaderías de la Provincia Constitucional del Callao, un mayor conocimiento sobre el sistema de detracciones del IGV y que es un mecanismo de lucha contra la evasión tributaria.

Este trabajo servirá como fuente de información para futuras investigaciones acerca del sistema de detracciones del IGV en las agencias de transporte de carga.

Así mismo servirá como fuente de consulta para aquellos empresarios que deseen conocer sobre el sistema de detracciones del IGV y su influencia en la liquidez de las empresas de transporte de carga.

1.5 Límites de la Investigación

No existen limitaciones para el trabajo de investigación porque se desarrolló con la información necesaria y con las facilidades para la realización y culminación del presente trabajo de investigación.

1.6 Viabilidad del Estudio

Para llevar a cabo el trabajo de investigación, fue necesaria una serie de factores, que se han considerado como son; la disponibilidad de tiempo requerido para la investigación, los recursos humanos que son los medios necesarios, los recursos financieros, y por último, la disponibilidad de los recursos materiales necesarios. Por lo cual consideramos que esta investigación es viable.

Dado que este trabajo está relacionado con el estudio de alcances académicos, pienso que será de utilidad para aquellos sectores interesados en el tema.

CAPITULO II MARCO TEORICO

2.1 Antecedentes de la Investigación

Al realizar una extensa revisión y consulta en los libros especializados, revistas, periódicos y tesis de investigación, se ha determinado que en relación al tema que se viene investigando, existen algunos estudios que tengan o guarden estrecha relación con el título de investigación “EL SISTEMA DE DETRACCIONES DEL IGV Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA DE LA PROVINCIA CONSTITUCIONAL DEL CALLAO, AÑO 2019” se puede mencionar a continuación algunos trabajos encontrados, que han servido de marco referencial para la elaboración de las bases teóricas y prácticas del presente trabajo, en virtud que presentan ciertos criterios que se consideran de utilidad para alcanzar los objetivos planteados.

2.1.1 Antecedentes Nacionales

Acostupa, J. (2017). El Sistema de detracciones y su incidencia en la liquidez de las empresas de transporte de carga en la Región Callao, 2015 – 2016 (Tesis de

pregrado) Universidad de San Martín de Porres. Señala que el nivel de porcentaje de la detracción es considerable, incidiendo significativamente en el nivel de dinero en efectivo de las empresas de transporte de carga. El análisis de los datos permitió establecer que el importe de la detracción retenida es relevante, influenciando en el nivel de solvencia de las empresas de transporte de carga.

Se ha llegado a comprobar, que, a mayor nivel de fondos depositados en la cuenta corriente del Banco de la Nación, de las empresas de transporte de carga, menor será la cantidad de operaciones de las transacciones financieras efectuadas por las empresas de transporte de carga.

Los datos obtenidos permitieron precisar que el pago de tributos con importe retenido, incide significativamente en la disminución de la liquidez del activo de las empresas de transporte de carga, debido a que el sistema de detracciones es un pago obligatorio por anticiparse al pago del impuesto del IGV sin conocer los resultados del balance.

El análisis de los datos ha permitido determinar que los ingresos detraídos disminuyen el capital de trabajo e influyen directamente en la capacidad económica de las empresas de transporte de carga.

Los datos permitieron establecer que el bajo nivel de recaudación interna por efecto de la detracción influye el nivel de activos líquidos de las empresas de transporte de carga.

En conclusión, se ha determinado que el Sistema de Detracciones incide directamente en la Liquidez de las empresas de transporte de carga en la Región Callao.

Coronel, E. y Quispe, K. (2018). Determinación del IGV Justo y su incidencia en la liquidez financiera del sector transporte de carga pesada en el Distrito de Cerro

Colorado, Arequipa. 2018 (Tesis de pregrado) Universidad Tecnológica del Perú. Señala que los factores que se presentan con mayor incidencia en la determinación del IGV Justo respecto a la liquidez financiera; son el factor financiero y el factor de nivel de conocimiento lo que significa que las empresas del sector de transporte de carga normalmente recurren al sistema financiero a solicitar préstamos financieros con la finalidad de dar cumplimiento a sus obligaciones tributarias; asimismo el factor de nivel de conocimiento influye de manera significativa, los empresarios aducen que deberían de estar lo suficientemente informados y capacitados ante la promulgación de alguna ley tal es el caso de la ley de prórroga del pago de IGV para las Micro y Pequeña Empresa "IGV – Justo".

El nivel de conocimiento para los empresarios es muy importante permitiendo crear valor a la empresa, con el fin de desarrollar ventajas competitivas sobre otras empresas; este factor debe de ir de la mano con el factor financiero siendo el encargado de administrar de forma adecuada los recursos de la entidad.

La Ley de prórroga del pago del IGV si incide en la liquidez financiera del sector transporte, la mayoría de usuarios afirman que la Ley se dio con la finalidad de coadyuvar a la formalización y poner en práctica el principio de igualdad tributaria.

Las empresas del sector transporte afirman que los préstamos a los que normalmente recurren son destinados para el cumplimiento de las obligaciones tributarias y así evitar situaciones engorrosas con la SUNAT y de ese modo no sean sancionados o multados.

Córdova, K. (2018). El flujo de caja y la Liquidez, en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P, Año 2018 (Tesis pregrado) Universidad César Vallejo, Chiclayo Perú. Señala que tomando en cuenta los resultados obtenidos, para el objetivo general, se concluye que el flujo de caja si se relaciona directa y

positivamente con la liquidez de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP, año 2018 quiere decir que a mayor elaboración del flujo de caja mayor liquidez, ya que esta es una herramienta que anticipa a la empresa a los periodos donde tendrá más liquidez para adelantar deudas o hacer inversiones, y donde por el contrario necesite liquidez, en este caso, la empresa podrá analizar las opciones de crédito o inyección de liquidez que le sean más convenientes a la empresa..

2.1.2 Antecedentes Internacionales

Quintero T. (2007). Impacto Financiero de las Retenciones de Impuesto al Valor Agregado, en el Flujo de Efectivo de la Empresa CVG Electrificación del Caroní, C.A. (2007). (Tesis de Maestría). Universidad Nacional Experimental de Guayana – Venezuela. El autor concluyó: Entre los efectos que producen la retención del IVA, en el flujo de efectivo que en CVG EDELGA se genera una disminución de flujo de efectivo, ya que se debe abonar al fisco nacional la retención realizada del IVA, por facturas abonadas en cuentas corrientes, de acuerdo al calendario establecido en SENIAT, para tales fines. Al no considerar las cuentas contables del IVA, la empresa posee disponibilidad de efectivo para atender pagos de otras obligaciones e inversiones temporales, es decir, que la aplicación de las retenciones de IVA, en el flujo de efectivo de CGV EDELCA, afecta negativamente la disponibilidad de efectivo, ya que se debe atender el pago oportuno de estas obligaciones cumpliendo con un mandato legal, sin embargo, estos pagos se deben realizar cumpliendo con las fechas establecidas, independientemente que el pago de la obligación contraída con el proveedor tenga un vencimiento posterior.

Al analizar los indicadores financieros en CVG EDELCA, se observó el impacto producido por las retenciones del IVA, en cuanto a: la solvencia podría ser mayor en el corto plazo, igualmente el Capital de Trabajo Neto se ve afectado, ya que aumentar

los pasivos fiscales de la empresa y la convertibilidad del efectivo se torne lenta, se origina

impactos negativos en el flujo de caja. La tesis consultada, demuestra que la retención del impuesto genera disminución en el flujo de efectivo, debido a que tiene que efectuar el pago oportuno de estas obligaciones legales; dicha situación trae como consecuencia el efecto negativo en el capital de trabajo porque ascienden los pasivos de la empresa y simultáneamente resultados adversos a los proyectados en el flujo de caja.

Chelada, S. & Giarrizo, V. (2014). Evasión de Impuestos: un Análisis Experimental de la Eficiencia de Premios y Castigos al Contribuyente. (Tesis de Doctorado). Universidad de Buenos Aires, Argentina, planteó como objetivo principal analizar la conducta de los contribuyentes para determinar en qué casos los premios o los castigos promueven el pago de impuestos. La metodología empleada; en cuanto al tipo de investigación es descriptivo y aplicativo, se trabajó con una población compuesta por estudiantes universitarios argentinos, en la cual concluyo que, a través del análisis experimental, que los premios y los programas como el IVA y Vuelta que La Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP), inciden claramente en la predisposición a pagar los impuestos. En concordancia con el autor, en que no es necesario implementar mecanismos severos; utilizados por los gobiernos para incrementar el cumplimiento tributario de los contribuyentes sea la aplicación de controles estrictos, más bien se pueden aplicar métodos alternativos o programas que estimulen a las personas a solicitar la entrega de facturas y de esa manera posicionar a los compradores como controladores indirectos de pago de dicho impuesto; así como premiar la honestidad para alentar el cumplimiento tributario.

Ramos, A. (2013). Planificación Tributaria en materia de Impuesto a la Renta y

Activos empresariales caso: Empresa Manufacturera. Barquisimeto. (Tesis de pregrado) Universidad Centrocidental Lisandro Alvarado. Estado de Lara – Venezuela. Señala acerca del proceso de planificación tributaria en una empresa manufacturera, cumpliendo con el objetivo general de evaluar el proceso de planificación tributaria en materia de Impuesto sobre la Renta y Activos empresariales; así como a evaluar si emplearon un plan de acción dirigido hacia el cumplimiento de objetivos específicos:- analizar el ambiente tributario empresarial respecto al Impuesto sobre la Renta y Activos empresariales;- establecer las características idóneas relativas al proceso de

planificación; - analizar la incidencia de los eventos del negocio sobre la determinación de la base imponible; - determinar el riesgo en el proceso de la planificación tributaria y por último establecer si existe o no el proceso de planificación tributaria previo a la ocurrencia del hecho imponible. La metodología utilizada por la investigadora fue de campo-descriptiva, recabando la información a través de la aplicación de un cuestionario estructurado con 26 preguntas en forma cerrada, validado por tres (3) expertos en materia tributaria. El cuestionario fue aplicado al personal involucrado en el área tributaria, conformado por una muestra censal de 5 personas. Tras haber aplicado el cuestionario se procedió a analizar los resultados en forma gráfica, determinándose en líneas generales que la organización no tiene una visión clara de los objetivos y metas que deben alcanzar en el área tributaria para implementar un proceso de planificación tributaria, por lo cual los objetivos planteados en la presente tesis fueron logrados, ya que, al evaluar el proceso de planificación tributaria, el mismo no cumple con los elementos necesarios para una adecuada planificación, por ende, se determinó que el objetivo específico relacionado a: establecer si existe o no el proceso de planificación tributaria previo a la ocurrencia

del hecho imponible en materia de impuesto sobre la renta y activos empresariales, es necesario para la organización en cuestión.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Sistema de Deduciones del IGV – Variable Independiente

2.2.1.1 Marco Conceptual. Al revisar la información relacionada con el sistema de deducciones del IGV, encontramos que los especialistas sobre este tema, tienen diferentes puntos de vista, dentro de los cuales, Effio, F. (2013) señala que “el Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias (comúnmente llamado “Sistema de Deduciones” o simplemente SPOT), es uno de los tres mecanismos recaudatorios anticipados del IGV, implementados por la Administración Tributaria en los últimos años” (Pág. 9).

De acuerdo a lo expresado por el autor, es un procedimiento creado para combatir la evasión en aquellos sectores de gran informalidad, cuya característica principal es la de asegurar la recaudación en una cuenta bancaria, formalizado a aquellos proveedores informales; asimismo, la de obtener información de los agentes económicos, de sus importes y fechas de sus operaciones.

También sobre particular, Flores, J. (2018), Define al Sistema de deducción del IGV, como “un sistema cuya finalidad es generar fondos, a través de depósitos en cuentas bancarias. Consiste en el descuento o sustracción de un porcentaje que efectúa el adquiriente de bienes o el usuario de servicios comprendidos en el ámbito de aplicación del sistema para posteriormente efectuar el depósito en el Banco de la Nación. Estos montos depositados en dicha cuenta únicamente pueden ser destinados al cumplimiento de obligaciones tributarias”. (p. 457).

De acuerdo a lo expresado por el autor, manifiesta que este sistema funciona como un mecanismo administrativo cuyo procedimiento está orientado hacia los

objetivos de la Superintendencia de Administración Tributaria (SUNAT), por una parte, de mejorar el cumplimiento de las obligaciones tributarias, porque permite la recaudación del impuesto a las ventas, disminuyendo de esta manera su incumplimiento, y permitiendo a las autoridades correspondientes llevar un control de la evasión de los impuestos.

Recaudación tributaria

Proceso efectivo mediante el cual las autoridades tributarias cobran por concepto del pago de impuestos a los contribuyentes.

Reduce el flujo de liquidez

El flujo de efectivo, se define como la variación de las entradas y salidas de dinero en un período determinado, y su información mide la salud financiera de una empresa. El flujo de efectivo o flujo de fondos permite realizar previsiones, posibilita una buena gestión en las finanzas, en la toma de decisiones y en el control de los ingresos, con la finalidad de mejorar la rentabilidad de una empresa.

Con este término podemos relacionar el estado de flujos de efectivo, que muestra el efectivo utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación, con el objetivo de conciliar los saldos iniciales y finales de ese período.

Mayor carga de trabajo contable y tributario

Son las condiciones que se encuentran en el entorno laboral y que están asociadas de manera directa con la organización, el contenido y la manera como se llevara a cabo la tarea

Inspecciones de carga vehicular

Todos los vehículos inscritos en el Registro de Propiedad Vehicular que circulan por las vías públicas terrestres a nivel nacional, deben someterse y aprobar periódicamente las Inspecciones Técnicas Vehiculares.

Únicamente podrán circular por las vías públicas terrestres a nivel nacional, aquellos vehículos que hayan aprobado las Inspecciones Técnicas Vehiculares.

Marco legal

TUO Decreto Legislativo N° 940 – D.S. 155-2004-EF, modificado por la Ley N° 28605 – Decreto Legislativo N° 1110.

Según el artículo 2 de la presente ley indica que el Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central 2.1 El Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central que regula la presente norma, tiene como finalidad generar fondos para el pago de:

Las deudas tributarias por concepto de tributos o multas, así como los anticipos y pagos a cuenta por dichos tributos, incluidos sus respectivos intereses, que constituyan ingreso del Tesoro Público, administradas y/o recaudadas por la SUNAT, y las originadas por las aportaciones a ESSALUD y a la ONP.

Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT (15.08.2004) y modificatorias.

Así, el artículo 12° de la Resolución de Superintendencia N.° 183- 2004/SUNAT establece como operaciones sujetas al SPOT, los contratos de construcción y servicios gravados con el IGV señalados en el Anexo 3 de dicha Resolución. Tratándose de tales operaciones, el artículo 16° de la misma Resolución prevé que el depósito se realizará: a) Hasta la fecha de pago parcial o total al prestador del servicio o a quien ejecuta el contrato de construcción, o dentro del quinto (5) día hábil del mes siguiente a aquel en que se efectúe la anotación del comprobante de pago en el Registro de Compras, lo que ocurra primero.

Ley N° 28605 (25.09.2005)

Ley que modifica el Sistema de Pagos de Obligaciones con el gobierno central.

Según la cual, en las operaciones sujetas al Sistema, los adquirentes de bienes, usuarios de servicios o quienes encarguen la construcción, obligados a efectuar la detracción, podrán ejercer el derecho al crédito fiscal o saldo a favor del exportador, o cualquier otro beneficio vinculado con la devolución del IGV, en el periodo en que se anota el comprobante de pago en el registro de compras, siempre y cuando el depósito se haya efectuado en el momento establecido por la SUNAT. En caso el sujeto obligado incumpla con esta obligación, dicho derecho se ejercerá a partir del periodo en que se acredite el depósito.

Ley N° 29173 (23.12.2007)

Nace con la Ley N° 29173, publicada el 23 de diciembre de 2007. Régimen de Percepciones del Impuesto General a las Ventas y mediante Ley N° 28053 se establecen disposiciones con relación a percepciones y retenciones que modifica la Ley del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo. A través del Decreto Legislativo N° 936 se incorpora a la Ley General de Aduanas, Decreto Legislativo N° 809, la Sexta y Séptima Disposición Complementaria que establece que para la entrega de la mercancía a que se refiere el artículo 24 de la presente ley será necesario también haber efectuado el pago del íntegro de la percepción a la importación de bienes, de conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 28053.

Decreto Legislativo N° 1110 (20.06.2012)

Decreto Legislativo que modifica la Ley del Sistema de Deduciones.

En el cual se determinan los bienes y servicios gravados con IGV afectas al sistema de deducciones clasificados en tres anexos.

Resolución de Superintendencia N° 158-2012/SUNAT, publicada el 13/07/2012.

Según la Tercera Disposición Complementaria Final de la Resolución de Superintendencia N.º 158-2012/SUNAT, no están incluidos en los numerales 4, 5 y 10 del mencionado Anexo 3, los servicios prestados por operadores de comercio exterior a los sujetos que soliciten cualquiera de los regímenes o destinos aduaneros especiales o de excepción, siempre que tales servicios estén vinculados a operaciones de comercio exterior.

Resolución de Superintendencia N° 252-2012/SUNAT (31.10.2012)

Modifican el reglamento de Régimen de Gradualidad vinculado al Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central aprobado por la Resolución de Superintendencia N° 254-2004/SUNAT.

Resolución de Superintendencia N° 022-2013/SUNAT (23.01.2013)

Modifican la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT a fin de regular la aplicación del Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias a la venta de inmuebles gravada con el impuesto general a las ventas.

Marco conceptual

Según Staff Tributario (2010). “Deducciones, Percepciones y Retenciones y Sistema de pago adelantado del IGV” Perú. Entrelíneas S. R. Ltda, sostiene que la deducción es uno de los tres mecanismos recaudatorios anticipados del IGV, implementados por la Administración Tributaria en los últimos años. Los sujetos que realicen alguna de las operaciones sujetas al sistema, tienen la obligación de aperturar cuentas corrientes en el Banco de la Nación o en las entidades del Sistema Financiero, con la finalidad que sus clientes (denominado por la norma como “sujetos obligados”) deduzcan y depositen en las mismas, un porcentaje del importe de la operación o un monto fijo, de ser el caso, con la finalidad de generar fondos que servirán exclusivamente para el pago de deudas tributarias, costas y

gastos.

Características del Sistema de detracciones del IGV

Las principales características del sistema de detracción son:

- El depósito no tiene la calidad de tributo No es un tributo, el fin de este sistema es la generación de fondos para la cancelación de obligaciones tributarias como pago de tributos, costas y gastos; y no puede utilizarse el dinero depositado a un fin distinto de lo ya mencionado, salvo se produzcan los supuestos para solicitar la libre disposición de dichos fondos.
- Es un procedimiento administrativo Puesto que el procedimiento para aplicarla es regulado por una norma administrativa de la Administración Tributaria, en la que se debe indicar los bienes, servicios o contratos de construcción que se sujetan al sistema.
- Es una obligación formal Es meramente formal, no obstante, su incumplimiento genera infracciones administrativas, las cuales serán sancionadas pecuniariamente.
- No está sujeto a intereses moratorios Al no tener carácter de deuda tributaria según lo previsto en el artículo 28° del Código Tributario, el depósito fuera del plazo establecido, no está sujeto a intereses moratorios.
- La sanción es por incumplimiento formal De no cumplirse con la obligación formal se estaría vulnerando una obligación formal dispuesta por el Estado, lo que conlleva a la imposición de una sanción.
- El sujeto obligado no es contribuyente, responsable o sustituto El sujeto obligado, sólo lo es debido a que la norma lo conmina a cumplir una obligación formal, debido a su posición particular en el momento de la operación, sin embargo, ello no lo convierte en contribuyente, responsable o similares.

Operaciones sujetas al Sistema de Detracciones

Normas para la aplicación del Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias
detracciones son las con el Gobierno Central. (2004). Las operaciones sujetas al
sistema son las siguientes:

- a. Tratándose de los bienes señalados en el Anexo I, las operaciones sujetas al sistema son las siguientes, siempre que el importe de la operación sea mayor a ½ UIT.
 - La venta gravada con el IGV.
- b. El retiro considerado venta a que se refiere el inciso a) del artículo 3° de la Ley del I.G.V.;
 - El traslado fuera del centro de producción, así como desde cualquier zona geográfica que goce de beneficios tributarios hacia el resto del país, cuando dicho traslado no se origine en una operación de venta gravada con el I.G.V. Se encuentra comprendido en el presente inciso el traslado realizado por emisor itinerante de comprobantes de pago.

Destino de los montos depositados

Según el Texto Único Ordenado del Sistema de Detracciones. Artículo 9, (2004). Los montos depositados a la cuenta de detracciones en el Banco de la Nación serán destinados para las siguientes situaciones:

- (i) El titular de la cuenta deberá destinar los montos depositados al pago de sus deudas tributarias, en calidad de contribuyente o responsable, y de las costas y gastos a que se refiere el artículo
- (ii) De no agotarse los montos depositados en las cuentas, luego que hubieran sido destinados al pago de las obligaciones indicadas en el numeral anterior, el titular podrá:
 - Solicitar la libre disposición de los montos depositados.

Dichos montos serán considerados de libre disposición por el Banco de la Nación de acuerdo al procedimiento que establezca la SUNAT;

- (iii) Utilizar los montos depositados para realizar los depósitos a que se refiere el artículo 2 cuando se encuentre obligado a efectuarlos en aplicación del Sistema en calidad de adquirente, usuario del servicio o quien encarga la construcción, en los casos y de acuerdo al procedimiento que establezca la SUNAT.
- (iv) El Banco de la Nación ingresará como recaudación los montos depositados, de conformidad con el procedimiento que establezca la SUNAT, cuando respecto del titular de la cuenta se presenten las siguientes situaciones: o Las declaraciones presentadas contengan información no consistente con las operaciones por las cuales se hubiera efectuado el depósito, excluyendo las operaciones a que se refiere el inciso c) del artículo 3. o Tenga la condición de domicilio fiscal no habido de acuerdo con las normas vigentes. o No comparecer ante la Administración Tributaria cuando ésta lo solicite, siempre que la comparecencia esté vinculada con obligaciones tributarias del titular de la cuenta.

Es un procedimiento administrativo Puesto que el procedimiento para aplicarla es regulado por una norma administrativa de la Administración Tributaria, en la que se debe indicar los bienes, servicios o contratos de construcción que se sujetan al sistema.

Es una obligación formal Es meramente formal, no obstante, su incumplimiento genera infracciones administrativas, las cuales serán sancionadas pecuniariamente.

No está sujeto a intereses moratorios Al no tener carácter de deuda tributaria según lo previsto en el artículo 28° del Código Tributario, el depósito fuera del plazo establecido, no está sujeto a intereses moratorios.

- La sanción es por incumplimiento formal De no cumplirse con la obligación formal se estaría vulnerando una obligación formal dispuesta por el Estado, lo que conlleva a la imposición de una sanción.
- El sujeto obligado no es contribuyente, responsable o sustituto El sujeto obligado, sólo lo es debido a que la norma lo conmina a cumplir una obligación formal, debido a su posición particular en el momento de la operación, sin embargo, ello no lo convierte en contribuyente, responsable o similares.

Operaciones sujetas al Sistema de Deduciones

Normas para la aplicación del Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias deducciones son las con el Gobierno Central. (2004). Las operaciones sujetas al sistema son las siguientes:

- a. Tratándose de los bienes señalados en el Anexo I, las operaciones sujetas al sistema son las siguientes, siempre que el importe de la operación sea mayor a $\frac{1}{2}$ UIT.
 - La venta gravada con el IGV.
- b. El retiro considerado venta a que se refiere el inciso a) del artículo 3° de la Ley del I.G.V.;
 - El traslado fuera del centro de producción, así como desde cualquier zona geográfica que goce de beneficios tributarios hacia el resto del país, cuando dicho traslado no se origine en una operación de venta gravada con el I.G.V. Se encuentra comprendido en el presente inciso el traslado realizado por emisor itinerante de comprobantes de pago.

Destino de los montos depositados

Según el Texto Único Ordenado del Sistema de Deduciones. Artículo 9, (2004). Los montos depositados a la cuenta de deducciones en el Banco de la Nación

serán destinados para las siguientes situaciones:

- (v) El titular de la cuenta deberá destinar los montos depositados al pago de sus deudas tributarias, en calidad de contribuyente o responsable, y de las costas y gastos a que se refiere el artículo
- (vi) De no agotarse los montos depositados en las cuentas, luego que hubieran sido destinados al pago de las obligaciones indicadas en el numeral anterior, el titular podrá: - Solicitar la libre disposición de los montos depositados. Dichos montos serán considerados de libre disposición por el Banco de la Nación de acuerdo al procedimiento que establezca la SUNAT;
- (vii) Utilizar los montos depositados para realizar los depósitos a que se refiere el artículo 2 cuando se encuentre obligado a efectuarlos en aplicación del Sistema en calidad de adquirente, usuario del servicio o quien encarga la construcción, en los casos y de acuerdo al procedimiento que establezca la SUNAT.

(viii) El Banco de la Nación ingresará como recaudación los montos depositados, de conformidad con el procedimiento que establezca la SUNAT, cuando respecto del titular de la cuenta se presenten las siguientes situaciones:
o Las declaraciones presentadas contengan información no consistente con las operaciones por las cuales se hubiera efectuado el depósito, excluyendo las operaciones a que se refiere el inciso c) del artículo 3. O Tenga la condición de domicilio fiscal no habido de acuerdo con las normas vigentes. O No comparecer ante la Administración Tributaria cuando ésta lo solicite, siempre que la comparecencia esté vinculada con obligaciones tributarias del titular de la cuenta.

2.2.2 Influencia en la Liquidez de Empresas de Transporte de Carga – Variable Dependiente

2.2.2.1 *Marco Conceptual*. Según Pérez C. (2012) en su libro *Introducción a la Finanzas de Empresas* señala: “La liquidez es la capacidad de la empresa para hacer frente a sus pagos. Por ello, tiene una perspectiva de corto plazo, pues se contemplan sobre todo los pagos más inmediatos. Una forma de medir la liquidez es mediante la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente, pues si el cociente es mayor que la unidad los activos a corto plazo de la empresa superan a su exigible a corto”. (p. 55)

De acuerdo a lo expresado por el autor la liquidez es la capacidad de convertir activos en tesorería para hacer funcionar a la empresa. A su vez la tesorería es considerada el componente más líquido con respecto a todos los demás activos, pues proporciona la mayor flexibilidad de elección a la empresa para decisiones de inversión o financiación. También este componente representa el inicio y el final del ciclo de explotación y su conversión va dirigida a todo tipo de activos, como, por ejemplo: las existencias que se convierten en cuentas por cobrar mediante el proceso de ventas.

Por otro lado, John J., Subramanyam K. y Halsey, R (2007). *Análisis de Estados Financieros*, nos dan el siguiente significado: “Liquidez es la capacidad de convertir activos en efectivo, o de obtener efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo. De manera convencional, el corto plazo se considera como un periodo de hasta un año, aunque se le identifica con el ciclo normal de operación de una compañía (el periodo que abarca el ciclo de compra, producción, venta y cobranza). La importancia de la liquidez se aprecia mejor si se piensa en las repercusiones que conlleva la incapacidad de una empresa de cumplir con las obligaciones a corto plazo. La liquidez es cuestión de grado. La falta de liquidez impide que una compañía aproveche descuentos favorables, u oportunidades lucrativas.

Los problemas de liquidez más extremos reflejan la incapacidad de una compañía de cubrir las obligaciones en el corto plazo.

Esto puede provocar la venta forzada de inversiones y otros activos a precios reducidos y, en su forma más grave, la insolvencia y la quiebra. Para los accionistas de una compañía, la falta de liquidez puede predecir la pérdida del control por parte de los propietarios, o la pérdida de inversiones de capital. Cuando los dueños de una compañía poseen responsabilidad ilimitada (negocios de propietario único y ciertas sociedades), la falta de liquidez pone en riesgo los activos personales. Para los acreedores de una compañía, la falta de liquidez genera demoras en la cobranza de los pagos de intereses y capital, o la pérdida de las cantidades adeudadas. Los clientes y proveedores de productos y servicios de una compañía también se ven afectados por los problemas de liquidez en el corto plazo. Las consecuencias incluyen la incapacidad de la compañía para ejecutar contratos y los daños en las relaciones con clientes y proveedores importantes.

Estas situaciones destacan los motivos por los que las mediciones de la liquidez revisten suma importancia en el análisis de una empresa. Si la compañía incumple sus obligaciones a corto plazo, la continuidad de su existencia se pone en duda. Desde este punto de vista, todas las demás mediciones de análisis son de importancia secundaria. Aunque las mediciones contables suponen la existencia indefinida de la compañía, el análisis siempre debe evaluar la validez de esta suposición usando mediciones de liquidez y solvencia” (Pag.500).

Según lo expresado por los autores, la liquidez es la facilidad y velocidad de convertir un activo de la empresa, en un activo circulante, que ésta a su vez, se encuentra considerada como el activo más líquido de la entidad en comparación a los otros activos. En la empresa, la liquidez es uno de los indicadores financieros más

importantes sobre los que se mide a la empresa. Dependiendo del grado de liquidez, se juzga la capacidad que tiene la empresa de cumplir con sus obligaciones de corto plazo. También, permite medir el riesgo de permanecer solvente en situaciones de crisis.

Ratios de liquidez

La liquidez es un término que se refiere a la solvencia de la posición financiera medible por la capacidad de una empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo, estos ratios evalúan la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo.

Es decir, la liquidez mide la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo y por ende determina el dinero en efectivo de que se dispone, para cancelar las deudas.

Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo.

El análisis de liquidez de una empresa es especialmente importante para los acreedores; ya que, si una compañía tiene una posición de liquidez deficiente, puede generar un riesgo de crédito, y quizá producir incapacidad de efectuar pagos importantes y periódicos de interés.

Por lo tanto, las razones de liquidez se caracterizan por ser de naturaleza estática al final del año. Si bien resultan muy útiles para los inversionistas y acreedores dado que permite evaluar el cumplimiento de las obligaciones de la empresa, ello no quita que también sea importante para la administración examinar los futuros flujos de caja.

Principales ratios de liquidez

Liquidez general

Relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza, es decir, indica el grado de cobertura que tienen los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad. Se le conoce también como razón circulante, liquidez corriente.

Una razón de liquidez general mayor a uno indica que parte de los activos circulantes de la empresa están siendo financiados con capitales de largo plazo. Por lo tanto, cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de satisfacer las deudas de corto plazo. Sin embargo, la presencia de índices de liquidez demasiados altos también pueden indicar una ineficiencia en la gestión de los activos corrientes y pasivos corrientes de la empresa, causada entre otros, por un exceso de inversión que afecta a la rentabilidad del negocio.

Es importante mencionar que los índices de liquidez deben interpretarse en relación con el tipo de negocio y las condiciones económicas generales. En las empresas con flujo de fondos provenientes de operaciones relativamente estables, es aceptable una razón de liquidez más baja que en aquellas empresas que tienen flujos de fondos con mayor incertidumbre. Por esto, una razón circulante menor que uno no necesariamente refleja un alto nivel de riesgo, sino que podría indicar una buena administración financiera.

Liquidez General = Activo Corriente / Pasivo Corriente

Prueba acida

Representa la suficiencia o insuficiencia de la empresa para cubrir los pasivos a corto plazo mediante sus activos de inmediata realización, es decir, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo.

Por lo tanto, este índice es mucho más exigente en el análisis de liquidez, ya que se descartan del índice los activos de más difícil realización y se obtiene un

coeficiente que compara el activo corriente deduciendo los inventarios y los gastos pagados por anticipado, con el pasivo corriente. A este coeficiente se le denomina prueba ácida, por lo tanto, es una medida más directa de la liquidez que la liquidez general, puesto que esta descarta los bienes de cambio del activo corriente y los gastos pagados por anticipado por constituir los activos menos realizables y los más sujetos a pérdida en caso de liquidación del negocio.

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias} - \text{Gastos pagados por adelantado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Activo

Según Moya, Miriam en su libro Como interpretar la información económica (2008), conceptualiza al activo como un valor que concierne a su tenedor (unidades de gasto con superávit) o inversor, una serie de derechos económicos (dividendos, etc.) o políticos. Que quiere decir que los activos son los bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa.

Flujo de Efectivo

El flujo de caja es la acumulación neta de activos líquidos en un periodo determinado y, por lo tanto, constituye un indicador importante de la liquidez de una empresa.

El estudio de los flujos de caja dentro de una empresa puede ser utilizado para determinar:

Problemas de liquidez. El ser rentable no significa necesariamente poseer liquidez. Una compañía puede tener problemas de efectivo, aun siendo rentable. Por lo tanto, permite anticipar los saldos en dinero.

Para analizar la viabilidad de proyectos de inversión, los flujos de fondos son la base de cálculo del valor actual neto y de la tasa interna de retorno.

Para medir la rentabilidad o crecimiento de un negocio cuando se entienda que

las normas contables no representan adecuadamente la realidad económica.

Los flujos de liquidez se pueden clasificar en:

1. Actividades operacionales: efectivo recibido o expendido como resultado de las actividades económicas de base de la compañía.
2. Actividades de inversión: efectivo recibido o expendido considerando los gastos en inversión de capital que beneficiarán el negocio a futuro. (Ej. la compra de maquinaria nueva, inversiones o adquisiciones.)
3. Actividades de financiamiento: efectivo recibido o expendido como resultado de actividades financieras, tales como recepción o pago de préstamos, emisiones o recompra de acciones y/o pago de dividendos.

Capital de Trabajo

El capital de trabajo se define como el excedente de activo corriente con respecto al pasivo corriente. Es importante como una medida de los activos líquidos que constituyen una especie de red de seguridad para los acreedores. También es importante en la medida de la reserva líquida disponible para hacer frente a las contingencias y las incertidumbres que rodean al equilibrio entre entradas y salidas de efectivo de una compañía.

Operación y planificación de un Gerente Financiero frente al Capital de Trabajo

Una característica común en las grandes empresas es que los propietarios (accionistas) delegan el manejo económico y financiero. Para ello emplean a los administradores financieros, de forma tal que estos representen sus intereses. Según el tamaño de la empresa, esta función puede estar representada por un ejecutivo con un alto cargo directivo o por un ejecutivo en jefe, el cual es responsable de las siguientes funciones:

- Confección de presupuesto y control.
- Contabilidad de costos.
- Impuestos.
- Tesorería.
- Crédito y cobranzas.
- Gastos de capital.
- Financiamiento.

Aquí el ejecutivo financiero opera netamente en el corto plazo. Algunas de las preguntas sobre el capital de trabajo que deben contestarse son:

1. ¿Conviene relajar los plazos de cobranza para aumentar las ventas?
2. ¿Cuánto de efectivo e inventario debemos mantener?
3. ¿Cómo vamos a financiar las compras de materia prima? ¿Con crédito de los proveedores? ¿O nos conviene tomar un crédito bancario y pagar al contado?

El capital de trabajo es un concepto financiero que tiene que ver con los recursos con los que cuenta una empresa para llevar a cabo su funcionamiento inicial y permanente del negocio. Por su naturaleza, el capital de trabajo es de corto plazo. El capital de trabajo representa la inversión en los activos de corto plazo, por lo que sus componentes principales son:

- a) El efectivo
- b) Las cuentas por cobrar
- c) Los inventarios

Establecer el nivel óptimo de capital de trabajo, constituye uno de los objetivos primordiales que debe perseguir el administrador financiero, ya que el adecuado manejo de este recurso permite, en gran medida, que la empresa tenga mayores posibilidades de éxito, no sólo para su crecimiento, sino para su permanencia en el

mercado, toda vez que el capital de trabajo representará la porción de la inversión disponible para que el negocio realice sus operaciones normales. Por eso, el capital de trabajo también es conocido como fondo de maniobra. La obtención de un capital de trabajo positivo implica que la empresa cuente con liquidez en el corto plazo, de ahí que se diga que el capital de trabajo es la porción del activo circulante que se encuentra financiada por el pasivo a corto plazo. La importancia del capital de trabajo radica en el hecho de que se pueden generar los recursos suficientes para la existencia del negocio.

La administración del capital de trabajo consiste en el establecimiento de una serie de acciones para hacer eficiente las finanzas de un negocio en el corto plazo. La adecuada administración del capital de trabajo, representará el éxito o el fracaso de la empresa en su totalidad. Si se mantiene una posición positiva en el capital de trabajo, cabe la posibilidad de que el negocio cumpla con sus obligaciones de manera oportuna, o en su caso, para aprovechar alguna oportunidad de inversión o de descuento, entre otras ventajas. Al mismo tiempo, un capital de trabajo positivo obliga a la empresa a establecer políticas de cuentas por cobrar e inventarios adecuados, que le permitan reducir los costos de oportunidad y mejorar la posición de la empresa en los mercados, aumentando la liquidez de la empresa y en un momento determinado, asegurar la rentabilidad de la misma. Aunado a lo anterior, fortalece y cubre a la empresa en caso de enfrentar períodos de crisis económicas.

El capital de trabajo neto El capital de trabajo se divide en dos categorías:

- a) Capital de trabajo bruto
- b) Capital de trabajo neto

El capital de trabajo bruto es la suma del activo circulante. Como es sabido, el activo corriente se refiere a los bienes y derechos de una entidad cuya rotación o

vigencia es menor a un año, es decir, a un ejercicio fiscal. El activo corriente tiene la peculiaridad de convertirse en efectivo, de manera pronta, beneficiando a la operación de una entidad.

El capital de trabajo neto, también incluye al activo circulante, pero disminuyéndole el pasivo a corto plazo, es decir, las fuentes de financiamiento cuya exigencia es menor a un año. Entonces, el capital de trabajo neto es la diferencia entre el activo circulante y el pasivo a corto plazo. Es el remanente del activo circulante.

$$AC - PCP = CT$$

En donde:

AC = Activo corriente

PCP = Pasivo a corto plazo

CT = Capital de trabajo neto

Para algunos analistas financieros, el capital de trabajo neto, es el capital de trabajo real de una empresa. Entonces, centrando la atención en el capital neto de trabajo, el administrador financiero buscará que la diferencia sea positiva, o sea, que el activo circulante supere al pasivo a corto plazo, lo cual depende de muchas circunstancias, entre otras, el giro de la empresa, su ciclo de vida y las condiciones económicas de su entorno. Sin embargo, cabe la posibilidad de que el capital de trabajo neto resulte negativo, es decir, que el pasivo a corto plazo supere al activo circulante, lo cual no necesariamente significa que no existan recursos o que la operación de la empresa no ocurra, sino que el negocio se encuentra comprometido en el corto plazo.

Componentes del capital de trabajo neto Los componentes principales del

capital de trabajo son:

- a) **El efectivo e inversiones temporales.** Es la suma de dinero disponible en la entidad. El efectivo también incluye sus equivalentes, tal y como se estudiará más adelante.
- b) **Cuentas por cobrar.** Son activos provenientes de créditos concedidos por una empresa a sus clientes, por ventas, así como los préstamos a los deudores diversos. Incluye también a los documentos por cobrar.
- c) **Inventarios.** Son bienes propiedad de una entidad que son adquiridos o producidos con el objeto de generar ventas.
- d) **Proveedores.** Son pasivos generalmente de corto plazo, que provienen de la compra a crédito de artículos terminados adecuados para su venta o materia prima destinada al área de producción.
- e) **Cuentas por pagar.** Son pasivos de corto plazo que provienen de obligaciones legales o servicios otorgados a la entidad. En especial, se hace énfasis en los impuestos por pagar y los sueldos y salarios por pagar.
- f) **Anticipos de clientes.** Son obligaciones que generan a cargo de una entidad, por adelantos hechos por sus clientes que la empresa los utiliza para financiar la producción de los bienes y servicios que requiere dichos clientes.
- g) **Préstamos a corto plazo.** Se refiere a los financiamientos concedidos a una empresa por parte de instituciones de crédito.

Préstamos de Terceros

El financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa; sea grande, mediana o pequeña. Incluso, es un paso importante si se va a concretar algún proyecto de la empresa. Por eso, las decisiones de carácter financiero deben ser las más acertadas posibles.

Existen varios tipos de financiamiento. Entre ellos, los de corto y largo plazo. La función de ambos es proveer capital para realizar algunas inversiones y mantener u optimizar la rentabilidad de la compañía. Sin embargo, sus características son diferentes.

Elegir qué tipo de financiamiento es ideal para tu organización depende, principalmente, de las necesidades y objetivos que tiene la compañía. Además, es importante evaluar a qué tipo de entidades financieras se tiene acceso.

Financiamiento de corto plazo

Este tipo de financiamiento se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos. Este se lleva a cabo en un período no mayor a 12 meses.

Generalmente, las empresas que optan por esta vía estiman recibir un beneficio económico mayor al costo financiero del crédito.

El financiamiento a corto plazo es ideal para pequeñas y medianas empresas. Además, incluye prácticas financieras como el *factoring* (cesión de facturas por cobrar a cambio de efectivo), el descuento de pagarés o el *confirming* (servicio de pago a proveedores).

Algunos tipos de financiamiento a corto plazo son el crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, financiamiento teniendo en cuenta los inventarios y pagarés.

Este tipo de inversión tiene algunas ventajas como:

- Sus tasas de intereses no son tan altas porque el período de tiempo no es prolongado.
- El trámite no es tan complejo y, en algunos casos, no es necesario dar una garantía.

- Son de fácil y rápido acceso.

Financiamiento de largo plazo

Se entiende como financiamiento de largo plazo a aquel que se extiende por más de un año y, en la mayoría de los casos, requiere garantía. Más allá de atender problemas o situaciones inesperadas, este financiamiento puede ayudar a la empresa con nuevos proyectos para impulsar su desarrollo.

Para acceder a los financiamientos de largo plazo es necesario cumplir con algunas exigencias, como un buen historial crediticio o presentar un proyecto sustentable. Por eso, los gerentes o encargados del área de finanzas deben evaluar muy bien los emprendimientos que quieran realizar, incluyendo un exhaustivo análisis de riesgos.

Este tipo de financiamiento incluye préstamo hipotecario, emisión de acciones, bonos y arrendamiento financiero; y sus ventajas son:

- Mejora el historial crediticio/financiero a futuro.
- Permite a la organización dar el paso de una reestructuración de modelo de productividad. Al ser una inversión grande, se optimizan los procesos para mejorar los resultados.

¿Cuál es la mejor opción para la organización?

Para poder tomar una decisión de este tipo, es necesario realizar una extensa evaluación de los procesos, objetivos y necesidades de la empresa. También es importante contar con una planificación y cumplirla. Esto, sumado a una buena gestión por parte de la directiva, garantizará el éxito de los nuevos proyectos o la solución de los problemas presentados.

¿En qué casos conviene solicitar un préstamo?

Para una empresa en crecimiento, mantener un control adecuado de su deuda reduce el riesgo de incumplimiento con acreedores, proveedores, y clientes,

asegurando que el negocio opere de manera eficaz. Si bien algunos dueños de empresas se sienten orgullosos porque jamás tuvieron que pedir prestado, este enfoque no siempre es realista.

Para lograr el crecimiento y pegar el salto hacia el mercado internacional, las empresas necesitan contar con aportes de capital. Para obtener este respaldo pueden recurrir, por ejemplo, a préstamos bancarios, líneas de crédito o financiación a través de proveedores. Pero muchos propietarios de las empresas se preguntan ¿cuándo se puede considerar que la deuda es excesiva?

Una posible respuesta es realizar un análisis cuidadoso del flujo de efectivo y de las necesidades particulares de cada empresa. Lo que sigue son algunos ejemplos de cuándo conviene endeudarse, qué tipo de deuda sirve contraer, y cuáles son las buenas prácticas para el manejo de la misma.

¿En qué casos conviene endeudarse?

Existen varias situaciones en las cuales vale la pena endeudarse. Por ejemplo, puede ser conveniente para mejorar o proteger el flujo de efectivo, como también para financiar el crecimiento o la expansión de la empresa. Entre las razones que suelen ameritar la gestión un préstamo figuran:

- **Vender en el mercado internacional.** Cuando las empresas incursionan en mercados nuevos es común que tengan que enfrentar ciclos de cobros más largos por los productos o servicios que colocan. Esto puede ser como resultado de ofrecer términos más favorables a sus clientes para lograr una penetración de mercado adecuada. Obtener dinero tomado en préstamo puede ayudar a superar este período de desfasaje financiero.
- **Aumentar el capital de trabajo.** Cuando una empresa necesita aumentar el plantel de empleados o ritmo de producción de mercadería como consecuencia

de haber expandido su negocio hacia nuevos mercados. O simplemente por aumentar la capacidad para satisfacer una demanda creciente de su producto o servicio.

- **Comprar insumos de capital.** Es posible que una empresa tenga que financiar la compra de nuevos equipos para ingresar a mercados nuevos o para incrementar la producción. Generalmente este tipo de inversión se hace con un horizonte a largo plazo.
- **Construir un historial crediticio.** Si una firma no ha tomado préstamos anteriormente, hacerlo por primera vez puede ayudarla a desarrollar un buen historial de devolución, lo que le facilitará la toma de fondos en el futuro. Un buen historial de pago le permitirá obtener más opciones de financiamiento y mejores términos.
- **Mejorar el flujo de efectivo.** Puede ser el caso de un empresario al que le quedan menos de diez años para cancelar un préstamo de largo plazo. El refinanciamiento es una forma de amortizar la deuda existente o realizar prepagos sobre la misma. Consiste en pagar deudas viejas con deudas nuevas y ayuda a mejorar el flujo de efectivo.

¿Corto o largo plazo?

No solo es importante estar seguro de las razones por las cuales se va a solicitar un préstamo, sino que también es necesario estar bien informado sobre qué tipo de crédito es adecuado. Por ejemplo, tomar financiación de corto plazo cuando lo que se busca es uno de largo plazo puede crear graves problemas financieros, como verse en la obligación de vender una parte del negocio para cumplir con los pagos.

Por lo general, es recomendable utilizar préstamos de corto plazo para necesidades de corto plazo. Según la Corporación Financiera Internacional, “esto

evitará el pago innecesario de intereses más altos y condiciones más restrictivas que suelen imponer los préstamos de largo plazo”. Por ejemplo: si una empresa experimenta un crecimiento rápido y transitorio de sus ventas, como los aumentos estacionales de la demanda, un préstamo de corto plazo podría ayudar a satisfacer esa situación estacional. Esto permite absorber la totalidad de la demanda y acceder a ingresos adicionales.

En cambio, si la empresa espera que el aumento de la demanda continúe durante un tiempo prolongado, se pueden evaluar opciones de financiación a largo plazo. Por ejemplo, líneas de crédito basadas en ventas, cuentas por cobrar (factoraje), o indicadores del inventario de mercaderías.

Además, se produce un impacto positivo sobre los indicadores de liquidez de la empresa. Esto se debe a que los pasivos corrientes incluyen únicamente la deuda que debe ser devuelta dentro del año corriente y no la de fechas posteriores.

Una planificación adecuada

Contar con un plan de capital bien formulado permite pronosticar las necesidades de fondos de antemano, y sirve como una herramienta sumamente valiosa para determinar cuánto respaldo financiero necesitará y para cuándo. Además, genera un tiempo adicional para explorar todas las fuentes posibles para obtener los fondos y negociar las condiciones más favorables.

Antes de solicitar cualquier clase de financiamiento, es clave dedicarle tiempo a la planificación de las necesidades de capital que tiene cada empresa. El plan de capital consiste en una revisión completa de su balance para ayudarlo a analizar el flujo de caja, los activos y los pasivos”. Adicionalmente, es conveniente preparar un estado financiero pro-forma, que es un balance proyectado para los próximos 1 a 3 años. A su vez, es importante contar con el detalle de los presupuestos sobre:

ventas, producción (para obtener el costo), sueldos directos, gastos indirectos y gastos de administración.

Lista de prioridades

- Cuando las tasas de interés son bajas y el dinero es barato, es posible que el empresario sienta la tentación de tomar préstamos para comprar equipos u otras adquisiciones de capital. Si este es el caso, la empresa debe estar segura de que
- sea una decisión basada en necesidades reales. Como detalla la Corporación Interamericana de Inversiones, "la posibilidad de que las tasas de interés aumenten no es un motivo válido para gastar dinero en cosas que no necesita realmente"
- Por ejemplo, si la empresa necesita aumentar la capacidad de producción a través de maquinaria adicional. Sin embargo, adquirir equipos hoy porque pueden ser más caros mañana no es una justificación suficiente. Puede llevar a quedarse con maquinaria que no necesita (exceso de capacidad de producción) y deudas que habrá que pagar en el futuro.

Planeación financiera

La planeación en la empresa La planeación tiene como objetivo establecer los objetivos que se desean alcanzar, después de hacer un análisis de la compañía y su interacción con el medio ambiente donde se desarrollan los caminos para alcanzar los objetivos, a esas vías se les denominan estrategias y tácticas. Se muestra el proceso que se sigue para desarrollar la planeación.

Fase 1: Desarrollo de la misión y objetivos

A partir del análisis de las amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades que la empresa tiene al desarrollar sus operaciones de producción de bienes y

servicios y su interacción con el medio ambiente, fija lo que desea hacer para mantenerse como un negocio en marcha dentro del sector al que pertenece. Entre los objetivos que puede llegar a fijar una empresa pueden ser:

- 1) Seguir un esquema sólido y constante de ventas y crecimiento en los ingresos;
- 2) Aumentar el número de productos que la empresa fabrica;
- 3) Ampliar el número de clientes a los que se venden productos, y
- 4) Tener presencia en mayor cantidad de lugares donde se venden productos, por mencionar algunos de los objetivos que se establecen en la planeación de la empresa.

Fase 2: Diagnóstico de amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades

La planeación empresarial necesita una evaluación de estos aspectos. En el caso de las fuerzas de las empresas existen diversas variables concretas que influyen en la solidez de la compañía, entre esos factores se encuentra la relación que mantiene con:

- Competidores.
- Clientes.
- Proveedores.
- Bienes o servicios sustitutos.
- Requisitos que el gobierno establece a las empresas.
- Tecnología en los procesos de las empresas.

El análisis de la empresa y su relación con estos elementos permite identificar cuáles son los aspectos en que se encuentra débil y que de acuerdo a los daños que puede ocasionar a la empresa se convierten en amenazas. También pueden presentarse fortalezas en algunos aspectos, y en consecuencia ventajas.

Fase 3: Desarrollo de estrategias

El desarrollo de estrategias debe de evaluarse en términos de oportunidades y amenazas externas, así como fortalezas y debilidades internas. Con lo cual se determina lo que la empresa desea lograr en específico, y así establece los mecanismos necesarios para conseguir los objetivos planteados, de alguna forma es la probabilidad de que las estrategias ayuden a que la organización logre su misión y objetivos.

Fase 4: Preparación del plan estratégico

Un plan estratégico contiene varios elementos, entre ellos:

- La misión y los objetivos organizacionales.
- La oferta de bienes, servicios o ambos.
- Un análisis y estrategias de mercado, incluyendo oportunidades y amenazas, y planes de contingencia. • Las estrategias para obtener y utilizar los recursos tecnológicos, fabriles, de marketing, financieros y humanos.
- Las estrategias para emplear y desarrollar las competencias organizacionales y de los empleados.
- Informes financieros que comprendan proyecciones de pérdidas y ganancias.
- Indicadores financieros, de producción, de ventas, de desempeño de los trabajadores que ayuden a medir las metas alcanzadas.

Fase 5: Preparaciones de planes tácticos

La formulación de las actividades en detalle que contribuyan a conseguir los objetivos de la empresa, son necesarias para el desarrollo de los planes estratégicos, porque ayudan a instrumentar los planes estratégicos, establecen el cómo con precisión para desarrollar todas las actividades necesarias, para conseguir los objetivos de corto plazo.

Fase 6: Control y diagnóstico de resultados

Los controles ayudan a reducir desviaciones de los planes y proporcionan información útil para el proceso de planeación en curso. Miden la cantidad de cumplimiento de los objetivos que se establecieron al inicio.

Fase 7: Planeación continua

Es un proceso ininterrumpido dado que después de evaluar el grado de obtención de los objetivos designados en la etapa de desarrollo de misión y objetivos, identificar porque no se consiguieron y hacer de nuevo el proceso de planeación.

Planeación financiera Para desarrollar las actividades de corto y largo plazo es necesario proporcionar los activos de maquinaria, equipo, capital de trabajo, etc., de tal manera que se desarrollan dos actividades fundamentales aquí: financiamiento e inversión. En este caso se auxilian de estados financieros proyectados que presenten cifras por un periodo determinado en el que funcionara la planeación de la empresa.

Koontz y O'Donnell, señalan que: "la planeación permite establecer lo que se desea hacer a través de la selección de los cursos futuros de acción que la empresa ha de realizar, la planeación presupone la existencia de alternativas y hay pocas decisiones para las cuales no exista algún tipo de ellas, aun cuando se trate de cumplir con los requisitos legales o de otra índole, tales como impuestos por fuerzas que están más allá del administrador". (pag.141)

Por otro lado, para Mintzberg y Quinn nos dicen: "En el campo de la administración, una estrategia, es el patrón o plan que integra las principales metas y políticas de una organización, y a la vez, establece la secuencia coherente de las acciones a realizar.

Una estrategia adecuadamente formulada ayuda a poner orden y asignar, con base tanto en sus atributos como en sus deficiencias internas, los recursos de una

organización, con el fin de lograr una situación viable y original, así como anticipar los posibles cambios en el entorno y las acciones imprevistas de los oponentes inteligentes”. (pag.5)

Importancia de La planeación estratégica

Steiner, George A indica que: “La planeación estratégica también observa las posibles alternativas de los cursos de acción en el futuro, y al escoger unas alternativas, éstas se convierten en la base para tomar decisiones presentes. La esencia de la planeación estratégica consiste en la identificación sistemática de las oportunidades y peligros que surgen en el futuro, los cuales combinados con otros datos importantes proporcionan la base para que una empresa tome mejores decisiones en el presente para explotar las oportunidades y evitar peligros. Planear significa diseñar un futuro deseado e identificar las formas para lograrlo. La planeación trata con el porvenir de las decisiones actuales. Esto significa que la planeación estratégica observa la cadena de consecuencias de causas y efectos durante un tiempo, relacionada con una decisión real o intencionada que tomará el director” (pag.20)

Entonces, la importancia de la planeación estratégica radica en establecer los objetivos que la empresa desea conseguir a largo plazo, y se convierten en la guía para desarrollar los planes de acción de mediano y largo plazo que ayudan a lograr objetivos específicos para la empresa.

De acuerdo con Mintzberg “La estrategia es un plan, una especie de curso de acción conscientemente determinado, una guía (o una serie de guías) para abordar una situación específica”. (*op. cit.*, pág. 14). Las estrategias pueden ser generales si comprenden todos los aspectos de la empresa y, como tal, se pueden considerar como una pauta de acción.

Elementos de la Planeación Financiera

1. La identificación de problemas y oportunidades;
2. Fijación de metas y objetivos;
3. Diseño de un procedimiento para hallar posibles soluciones o caminos para encontrar una solución;
4. Escoger la mejor solución, y
5. Procedimientos de control para comprobar los resultados de solución escogida mediante la planeación estratégica

Flujo de Efectivo

El flujo de caja es una herramienta financiera que permite valorar la empresa aplicando el método de flujos de caja descontados, identificando fuentes de valor agregado y apalancamiento; permite evaluar el nivel de rentabilidad actual en función del valor de la empresa, obtener financiamiento, nuevos inversionistas o socios estratégicos, evaluar alianzas estratégicas sobre proyectos a emprender”.

En la contabilidad financiera de una empresa, el flujo de efectivo es uno de los indicadores más importantes, ya que brinda información sobre los ingresos y gastos, permitiendo determinar la solvencia y liquidez del negocio.

Esta labor en la empresa es llevada a cabo por el Controller Financiero, y su importancia radica en el control del estado de flujo de efectivo, ya que, gracias a éste, se puede evaluar la capacidad de un negocio para generar riqueza y ayuda a tomar decisiones estratégicas sobre el funcionamiento de la actividad, su modelo de financiación y las inversiones.

Objetivos.

- Reportar los ingresos operativos proyectados, así como los egresos o gastos necesarios para tomar decisiones que impulsen el crecimiento de una

empresa. Es llamado también flujo de efectivo, presupuesto de caja o cash Flow”

- Examinar el movimiento de efectivo para un periodo determinado, delimitar los periodos en el que la empresa necesitará efectivo, mostrar el nivel mínimo de efectivo que la empresa debe poseer, para determinar los periodos en que hay déficit o exceso de efectivo, plantear las políticas de financiamiento, proyectar los ingresos de efectivo futuros, con el fin de cumplir con los gastos operativos en los que incurrirá la empresa.

Importancia

- Determinar el estado de liquidez de la compañía en los diferentes periodos objeto de la proyección. En este estado financiero se incluyen todos los ingresos y los gastos a prever en dicho lapso de tiempo, su importancia radica en la fijación de excedentes o faltantes de efectivo y la forma de estos ser financiados o invertidos.
- Permiten conocer la liquidez de la empresa y controlar el movimiento del efectivo para un periodo determinado, establece el nivel mínimo de efectivo, para identificar los periodos de déficit o excedente de efectivo, permite identificar la necesidad mínima de efectivo, para fijar políticas de financiamiento como ajustar el periodo de condiciones crediticias y permiten la adecuada toma de decisiones sobre el uso y destino del efectivo y equivalente de efectivo, nuevas inversiones, segmentos operativos, etc.

Estado de Flujos de Efectivo

Método directo. Una declaración directa de flujo de efectivo identificará las fuentes y usos de caja de una compañía. La declaración tiene 3 secciones que informan de las entradas y pagos de efectivo. Estas secciones incluyen actividades

operativas, de inversión y financieras. Las actividades operativas incluyen ingresos y pagos de operaciones de negocio normales. Las actividades de inversión incluyen compras o ventas de recursos e inversiones a largo plazo. Las actividades financieras están relacionadas con préstamos de dinero y la realización de pagos a acreedores e inversores.

Método indirecto. En este método se parte del resultado, del supuesto de que no se necesita discriminación de las cuentas. Adicionalmente, se le suman los conceptos que no generan efectivo, como por ejemplo las Depreciaciones. Este método es utilizado por algunas entidades Gubernamentales.

Flujos de Efectivo provenientes de:

Actividades de operación. Cantidad de dinero en efectivo que entra y sale de la empresa mediante las operaciones directamente relacionadas con el ejercicio de su actividad, sin tener en cuenta los costes de financiación.

Actividad de inversión. Cantidad de dinero ingresada o gastada según las inversiones de la empresa, generalmente en productos financieros que se pueden convertir fácilmente en liquidez, así como en la compra de bienes inmuebles e inmovilizado tangible e intangible.

Actividad de financiamiento. Movimientos en efectivo de las inversiones financieras de la empresa relacionadas con su actividad, como el pago de los créditos o el efectivo recibido de la emisión de acciones.

¿Cómo calcular el flujo de efectivo?

El flujo de caja neto se refiere al **efectivo que entra y sale de la empresa**. Se calcula agregando el beneficio neto a las amortizaciones realizadas en el periodo, a través de la siguiente fórmula básica:

Flujo de efectivo = Beneficios netos + Amortizaciones + Provisiones

Si el estado de flujo de efectivo es positivo, indica que los ingresos de la empresa han sido mayores que los gastos, pero si es negativo significa que ha gastado más de lo que ha ingresado.

2.3 Términos Técnicos

2.3.1 Sistema de Deduciones del IGV

Deduciones. Consiste en un descuento a cargo de la persona que efectúa la compra de un bien o usuario de un servicio que se encuentren comprendidos en el sistema, para ello se aplicará un porcentaje (%) el cual se encuentra fijado por la norma.

Adquirente. El adquirente en términos tributarios es aquella persona que considera como base de cálculo de las deducciones el importe total que paga al vendedor, incluido los impuestos que gravan dicha operación.

Vendedor. Este deberá contar con un RUC siendo entonces Titular de la Cuenta Corriente. Cumple con otorgar cheques para el cumplimiento de pago de los tributos a cargo de la SUNAT.

Banco de la Nación. Esta entidad se encarga de recaudar y conservar los fondos de las deducciones a través de las cuentas corrientes aperturadas por los sujetos obligados de acuerdo con las normas que regulan las deducciones.

Día hábil. Son todos los días de la semana, con excepción de las fiestas patrias, Navidad, uno de enero y de mayo, a efectos que los plazos administrativos tengan mayor celeridad.

Obligación Tributaria. La obligación tributaria, que es de derecho público, es el vínculo entre el acreedor y el deudor tributario, establecido por ley, que tiene por objeto el cumplimiento de la prestación tributaria, siendo exigible coactivamente.

Patrimonio. Está referido al conjunto de bienes que pertenecen a una persona,

ya sea natural o jurídica y es susceptible de estimación económica.

Proveedor. Un proveedor puede ser una persona o una empresa que abastece a otras empresas o personas con existencias (artículos), los cuales serán transformados para venderlos posteriormente o directamente se compran para su venta.

Pago de Tributos. Los tributos son ingresos de derecho público que consisten en prestaciones pecuniarias obligatorias, impuestas unilateralmente por el Estado, exigidas por una administración pública como consecuencia de la realización del hecho imponible al que la ley vincule en el deber de contribuir.

Fondos depositados en la cuenta corriente del Banco de la Nación. El Sistema de Deduciones tiene como finalidad generar fondos para el pago de las deudas tributarias, de sujetos que venden bienes o prestan servicios. La generación de dichos fondos se realiza mediante depósitos en cuentas bancarias aperturadas en el Banco de la Nación.

2.3.2 Influencia en la liquidez en las empresas de transporte de carga

Ratios Financieros. Son coeficientes que aportan unidades financieras de medida y comparación, establecen la relación que presentan los datos financieros y hacen posible analizar la situación de una empresa.

Activo circulante. Parte del activo que es líquido o puede convertirse fácilmente en efectivo. Es sinónimo de “activo corriente”.

Auto capitalización. Autofinanciación con cargo a los beneficios generados por la sociedad, siguiendo una política de endeudamiento mínimo.

Coefficiente de caja. Porcentaje de los depósitos que las entidades financieras deben mantener en su poder en efectivo.

Déficit. Cantidad neta de dinero generada por una sociedad con su actividad comercial y otros ingresos, es decir diferencia entre los ingresos y los pagos.

Financiar. Prestar los fondos necesarios para la realización de un proyecto.

Inversor. Persona que destina los fondos necesarios para la realización de las actividades económicas de una sociedad.

Administración tributaria. Es una entidad del ejecutivo nacional encargada de hacer cumplir funciones, verificar y fiscalizar el cumplimiento de las leyes tributarias, es decir es la encargada de controlar impuestos y tasas del país.

Beneficio económico. Es aquella ganancia que obtiene el actor de un proceso económico.

Bien futuro. Es un bien que todavía no existe y que por lo tanto no integra el patrimonio de una persona, pero cuya existencia futura se halla subordinada a la producción de algún evento.

Carencia de liquidez. Es cuando los pagos superan los cobros en un tiempo determinado, resultando insuficiente la financiación inyectada en la empresa y siendo necesario acudir a nueva financiación para responder a las obligaciones de pagos pendientes.

Consumidor final. Es la persona que compra bienes o servicios para su uso personal o familiar, con el fin de satisfacer necesidades estrictamente ajenas a los negocios. La persona que participa directamente en el consumo o uso de la compra.

Planificación financiera. Busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en el área operativa como en la estratégica. La estructura operativa se desarrolla en función de su implicación con la estrategia.

Mercado monetario. Es el conjunto de mercados financieros, independientes pero relacionados, en los que se intercambian activos financieros que tienen como

denominador común un plazo de amortización corto, que no suele sobrepasar los dieciocho meses, un bajo riesgo y una elevada liquidez.

Cartera de renta. Es un conjunto de valores mobiliarios propiedad de un inversor o conjunto de inversores, que proporcionan rentabilidad a los mismos mediante el devengo o el pago de determinadas cantidades periódicas.

Tasa de rendimiento. Es un porcentaje que se aplica al monto de inversión que realizamos ya sea como inversionista o como prestamista, y que muestra la ganancia que obtuvimos de dicha inversión.

Recaudación. Cobranza o recepción de fondos o bienes por parte de un agente económico o alguna institución fiscal.

Obligación fiscal. Es el deber de entregar una cantidad de dinero al Estado en virtud de haberse causado un tributo, cantidad que el Estado puede exigir y sancionar en caso de que no se cumpla con el pago oportuno.

Retiro de bienes. Todo acto por el que se transfiere la propiedad de bienes a título gratuito, tales como obsequios, muestras comerciales y bonificaciones, entre otros

2.4 Formulación de la Hipótesis

2.4.1 Hipótesis Principal

El sistema de detracciones del IGV influye significativamente en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.

2.4.2 Hipótesis Secundarias

- a. La recaudación tributaria incide considerablemente en la disminución del capital de trabajo de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.

- b. El menor flujo de liquidez influye significativamente en la solicitud de préstamos de terceros para las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.
- c. La mayor carga de trabajo contable y tributario incide significativamente en la planeación financiera de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.
- d. Las inspecciones tributarias de carga vehicular afectan significativamente el flujo de efectivo de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.

2.5 Operacionalización de Variables

2.5.1 Variable Independiente

X: Sistema de Deduciones de IGV

Definición conceptual	Effio Pereda, F. (2013) señala que “el Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias (comúnmente llamado “Sistema de Deduciones” o simplemente SPOT), es uno de los tres mecanismos recaudatorios anticipados del IGV, implementados por la Administración Tributaria en los últimos años” (p. 9)
Definición operacional	X1. Recaudación tributaria X2. Reduce el flujo de liquidez X3. Mayor carga de trabajo contable y tributario X4. Inspecciones de carga vehicular
Escala de valor	Nominal

2.5.2 Variable Dependiente

Y: Influencia en la liquidez en las empresas de transporte de carga

Definición conceptual	Según Pérez Carballo, J. (2012) en su libro Introducción a la Finanzas de Empresas señala: “La liquidez es la capacidad de la empresa para hacer frente a sus pagos. Por ello, tiene una perspectiva de corto plazo, pues se contemplan sobre todo los pagos más inmediatos. Una forma de medir la liquidez es mediante la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente, pues si el cociente es mayor que la unidad los activos a corto plazo de la empresa superan a su exigible a corto”. (p. 55)
Definición operacional	Y1. Capital de Trabajo Y2. Préstamos de terceros Y3. Planeación financiera Y4. Flujo de efectivo
Escala de valor	Nominal

CAPÍTULO III: METODOLOGIA

3.1 Diseño Metodológico

3.1.1 Tipo de Investigación

La presente investigación por la forma como se plantea, reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada como una **“Investigación aplicada”**, en razón que se utilizó conocimientos referidos al sistema de detracciones del IGV y su influencia en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao.

Conforme a los propósitos y naturaleza del trabajo, la investigación se centrará en el nivel descriptivo.

3.2 Población y Muestra

3.2.1 Población

La población objeto del estudio, según la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) estuvo conformada por el personal

que trabaja en las oficinas de administración, finanzas y contabilidad, integrada por directivos, jefes, contadores y personal administrativo de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional de Callao, cuya población asciende a 166 personas.

Tabla 1.

Distribución de la Población

Empresas de transporte de Carga	Población
Total	166
Transporte Carretera, Marítimo y Cabotaje	61
Transporte vía aérea	45
Transportes de partes y vehículos automotores	22
Organización del transporte	19
Logística Integral	19

Fuente: SUNAT

3.2.2. Muestra

De la población anteriormente señalada, debido al grado de homogeneidad en las características investigadas se ha aplicado la fórmula del muestreo aleatorio simple, para estimar proporciones cuya fórmula es:

$$n = \frac{p * q * z^2 * N}{\epsilon^2 (N - 1) + p * q * Z^2}$$

Donde:

- Z: Valor asociado a un nivel de confianza ubicado en la tabla normal estándar.
(90% ≤ confianza ≤ 99%, para una confianza del 95% entonces Z = 1.96)
- P: Proporción de hombres conformada por gerentes, contadores y administradores que laboran en las agencias de carga en la provincia constitucional del Callao para el caso del problema se tiene un valor de, p =

0.7.

Q: Proporción de mujeres conformada por gerentes, contadores y administradores que labora en las agencias de carga en la provincia constitucional del Callao, para el caso del problema, se tiene un valor de $q = 0.3$.

ε : Margen de error existente en todo trabajo de investigación $1\% \leq e \leq 10\%$, para el caso del presente trabajo se ha considerado un error del 5%

N: Población, conformada por 166 personas entre hombres y mujeres.

n: Tamaño óptimo de muestra.

A un nivel de confianza de 95% y 5% como margen de error la muestra se obtiene:

$$n = \frac{(0.7)(0.3)(1.96)^2(166)}{(0.05)^2 (166 - 1) + (0.7)(0.3)(1.96)^2}$$

$$n = 110 \text{ Gerentes, Funcionarios y Contadores}$$

El tamaño de la muestra resultante es de 110, a los cuales se aplicará los instrumentos de medición, con lo cual se obtiene.

Tabla 2.

Distribución de la Muestra

Empresas de transporte de Carga	Muestra
Total	110
Transporte Carretera, Marítimo y Cabotaje	40
Transporte vía aérea	30
Transportes de partes y vehículos automotores	15
Organización del transporte	13
Logística Integral	12

Fuente: Elaboración Propia

3.3 Técnicas de Recolección de Datos

3.3.1 Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos

Con respecto a las técnicas de investigación, se aplicará la encuesta, caracterizada por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su utilidad, versatilidad, sencillez y objetividad de los datos que se obtiene mediante el cuestionario de preguntas como instrumento de investigación.

3.4 Aspectos Éticos

Los aspectos Éticos de este trabajo devienen de la cultura institucional de la Universidad de San Martín de Porres, basada en el respeto a la persona humana, búsqueda de la verdad, solidaridad, cumplimiento de compromisos, honradez, responsabilidad, honestidad intelectual, equidad y justicia, búsqueda de la excelencia, liderazgo académico y tecnológico, actitud innovadora fomento y difusión de la cultura, así como compromiso con el desarrollo del país.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1 Resultados de la Encuesta

Este capítulo tiene el propósito de presentar el proceso que conduce a la demostración de los objetivos propuestos en el trabajo de investigación de Suficiencia Profesional EL SISTEMA DE DETRACCIONES DEL IGV Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS AGENCIAS DE CARGA DE LA PROVINCIA CONSTITUCIONAL DEL CALLAO, AÑO 2019.

Presentación de datos

Tabla 3.

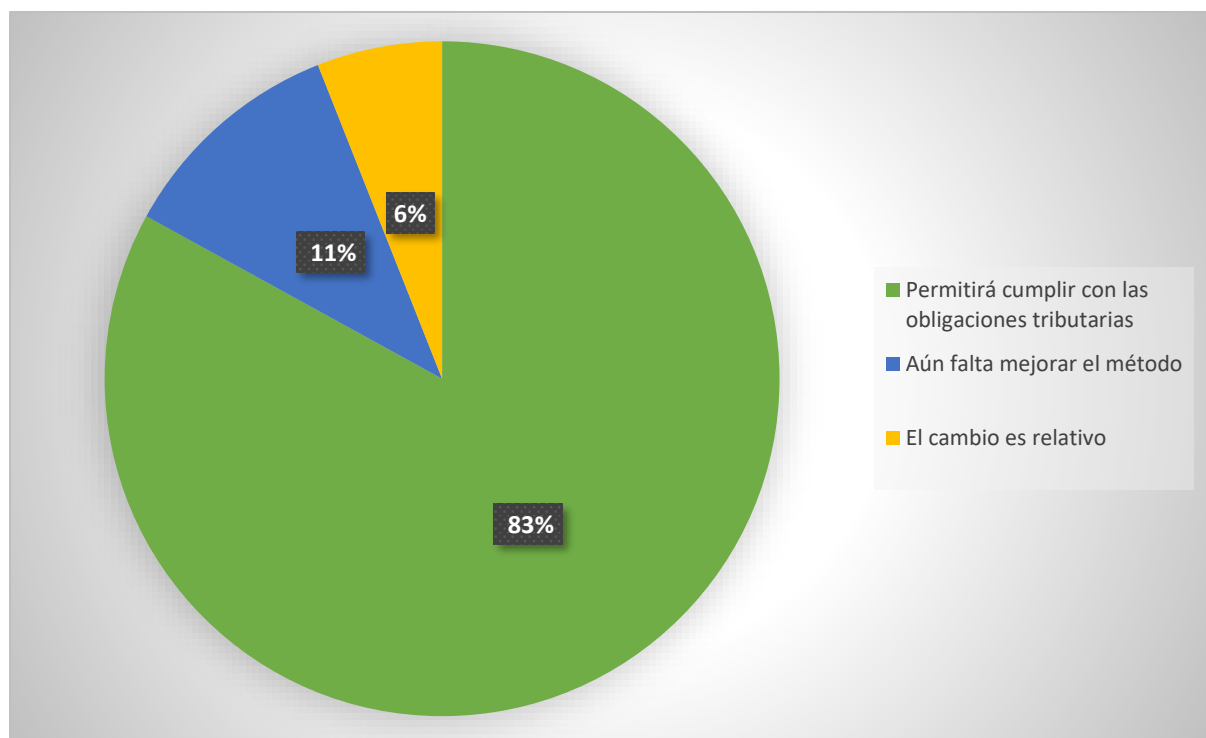
¿En su opinión, el método de recaudación tributaria debe cambiar para reducir el alto índice de incumplimiento de las obligaciones tributarias de los contribuyentes?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
a. Permitirá cumplir con las obligaciones tributarias.	91	82.73	82.73	82.73
b. Aún falta mejorar el método.	12	10.91	10.91	93.64
c. El cambio es relativo	7	6.36	6.36	100.0
Total	110	100.0	100.0	

Fuente: Resultado de las encuestas realizadas a Gerentes, funcionarios y contadores de las empresas de transportes de carga

Figura 1.

¿En su opinión, el método de recaudación tributaria debe cambiar para reducir el alto índice de incumplimiento de las obligaciones tributarias de los contribuyentes?



Fuente: Elaboración propia

Análisis:

A la pregunta formulada sobre recaudación tributaria, apreciando la tabla se tiene que el 82.73% de las personas encuestadas, precisó que les permitirá cumplir con las obligaciones tributarias, mientras que 10.91% menciona que aún falta mejorar el método, finalmente el 6.36% precisó que el cambio es relativo.

Tabla 4.

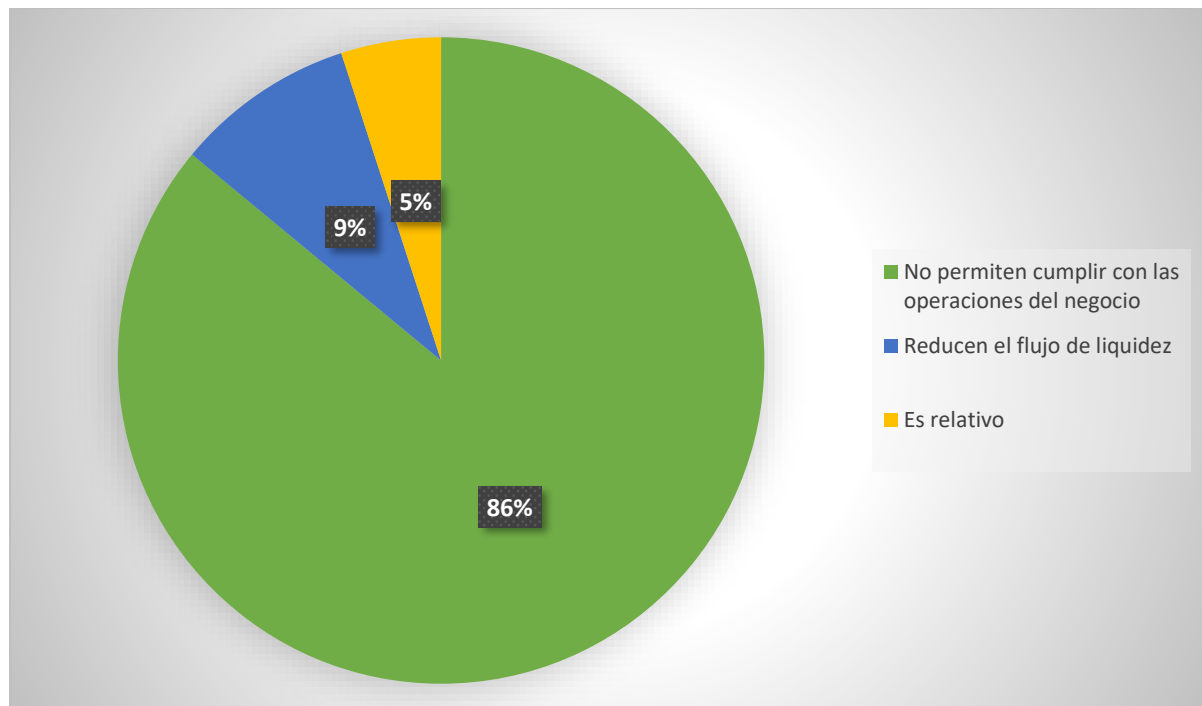
¿Cree usted que el flujo de liquidez de la empresa se ve afectado por el sistema de detracciones del IGV?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
a. No permiten cumplir con las operaciones del negocio	95	86.36	86.36	86.36
b. Reducen el flujo de liquidez.	10	9.09	9.09	95.45
c. Es relativo.	5	4.55	4.55	100.0
Total	110	100.0	100.0	

Fuente: Resultado de las encuestas realizadas a Gerentes, funcionarios y contadores de las empresas de transportes de carga

Figura 2.

¿Cree usted que el flujo de liquidez de la empresa se ve afectado por el sistema de detracciones del IGV?



Fuente: Elaboración propia

Análisis:

A la pregunta formulada sobre flujo de liquidez, apreciando la tabla se tiene que el 86.36% de las personas encuestadas, precisó que no permiten cumplir con las operaciones del negocio, mientras que 9.09% menciona que reducen el flujo de liquidez, finalmente el 4.55% precisó que es relativo.

Tabla 5.

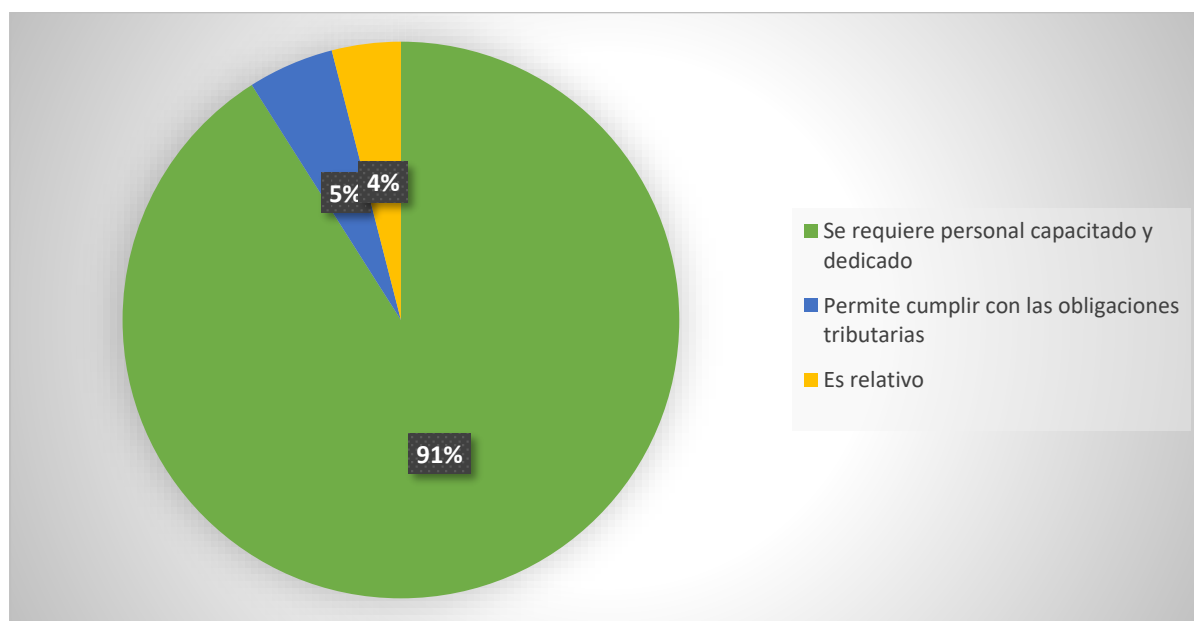
Cree usted que el sistema de detracciones del IGV implementado por la SUNAT ha aumentado una mayor carga de trabajo contable y tributario para el personal de la empresa?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
a. Se requiere personal capacitado y dedicado.	100	90.91	90.91	90.91
b. Permite cumplir con las obligaciones tributarias.	6	5.45	18.18	109.09
c. Es relativo.	4	3.64	13.64	100.0
Total	110	100.0	100.0	

Fuente: Resultado de las encuestas realizadas a Gerentes, funcionarios y contadores de las empresas de transportes de carga

Figura 3.

Cree usted que el sistema de detracciones del IGV implementado por la SUNAT ha aumentado una mayor carga de trabajo contable y tributario para el personal de la empresa?



Fuente: Elaboración propia

Análisis:

A la pregunta formulada sobre mayor carga de trabajo contable y tributario, apreciando la tabla se tiene que el 90.91% de las personas encuestadas, precisó que se requiere de personal capacitado y dedicado, mientras que 5.45% menciona que permite cumplir con las obligaciones tributarias, finalmente el 3.64% precisó que es relativo.

Tabla 6.

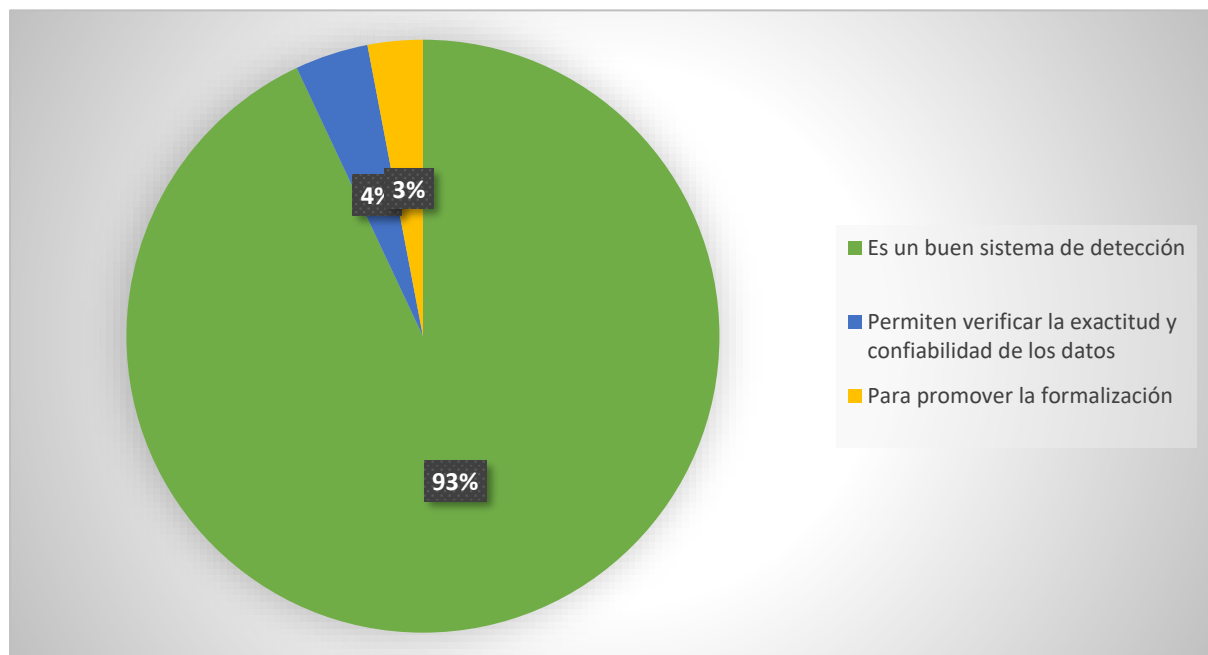
¿En su opinión las Inspecciones de fiscalización de carga vehicular en las garitas de control ha mejorado el sistema de detracciones del IGV?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
a. Es un buen sistema de detección.	102	92.73	92.73	92.73
b. Permiten verificar la exactitud y confiabilidad de los datos.	5	4.54	4.54	97.27
c. Para promover la formalización.	3	2.73	9.09	100.0
Total	110	100.0	100.0	

Fuente: Resultado de las encuestas realizadas a Gerentes, funcionarios y contadores de las empresas de transportes de carga

Figura 4.

¿En su opinión las Inspecciones de fiscalización de carga vehicular en las garitas de control ha mejorado el sistema de detracciones del IGV?



Fuente: Elaboración propia

Análisis:

A la pregunta formulada sobre Inspecciones de carga vehicular, apreciando la tabla se tiene que el 92.73% de las personas encuestadas, precisó que es un buen sistema de detección, mientras que el 4.54% menciona que permiten verificar la exactitud y confiabilidad de los datos, finalmente el 2.73% precisó que ayuda a promover la formalización.

Tabla 7.

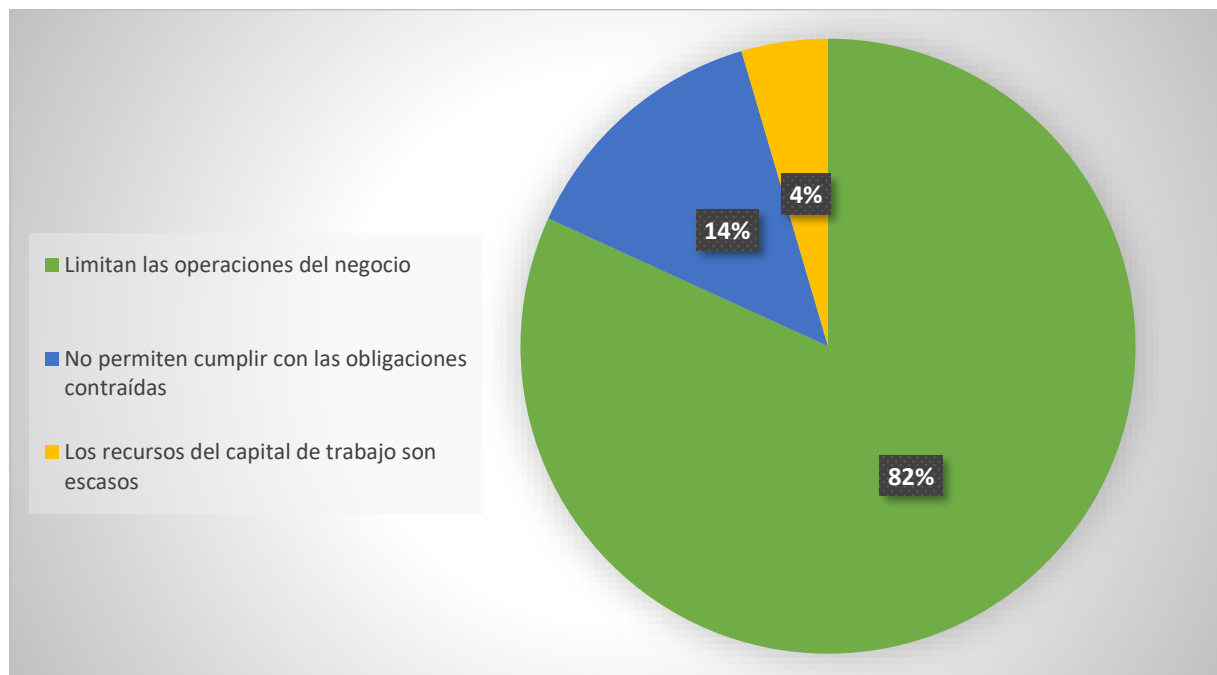
¿En su opinión el capital de trabajo de la empresa se ve reducido por el sistema de detracciones del IGV?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
a. Limitan las operaciones del negocio.	90	81.82	50,0	50,0
b. No permiten cumplir con las obligaciones contraídas	15	13.64	31,82	81,82
c. Los recursos del capital de trabajo son escasos.	5	4.54	18,18	100,0
Total	110	100,0	100,0	

Fuente: Resultado de las encuestas realizadas a Gerentes, funcionarios y contadores de las empresas de transportes de carga

Figura 5.

¿En su opinión el capital de trabajo de la empresa se ve reducido por el sistema de detracciones del IGV?



Fuente: Elaboración Propia

Análisis:

A la pregunta formuladas sobre el Capital de trabajo, apreciando la tabla se tiene que el 81.82 % de las personas encuestadas, precisó que limitan las operaciones del negocio, mientras que 13.64% menciona que no permiten cumplir con las obligaciones contraídas, finalmente el 4.54% precisó que los recursos del capital de trabajo son escasos.

Tabla 8.

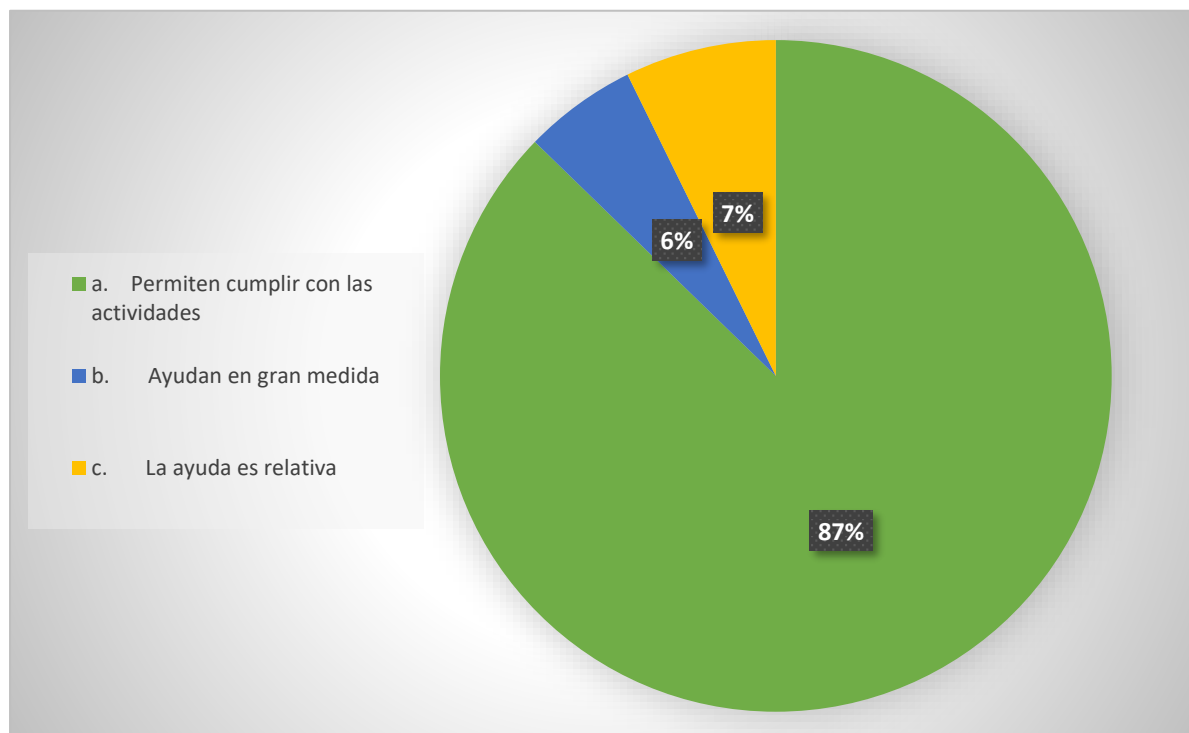
¿Cuáles son las bondades de obtener un préstamo de terceros en la empresa donde usted labora?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
a. Permiten cumplir con las actividades	96	87.27	87.27	87.27
b. Ayudan en gran medida	6	5.45	5.45	92.72
c. La ayuda es relativa	8	7.28	7.28	100,0
Total	110	100,0	100,0	

Fuente: Resultado de las encuestas realizadas a Gerentes, funcionarios y contadores de las empresas de transportes de carga

Figura 6.

¿Cuáles son las bondades de obtener un préstamo de terceros en la empresa donde usted labora?



Fuente: Elaboración propia

Análisis:

A la pregunta formulada sobre los préstamos de terceros, de acuerdo a la tabla se tiene que el 87.27% de las personas encuestadas, precisó que los permiten cumplir con las actividades, mientras que 5.45% menciona que Ayudan en gran medida y finalmente el 7.28% precisó que La ayuda es relativa.

Tabla 9.

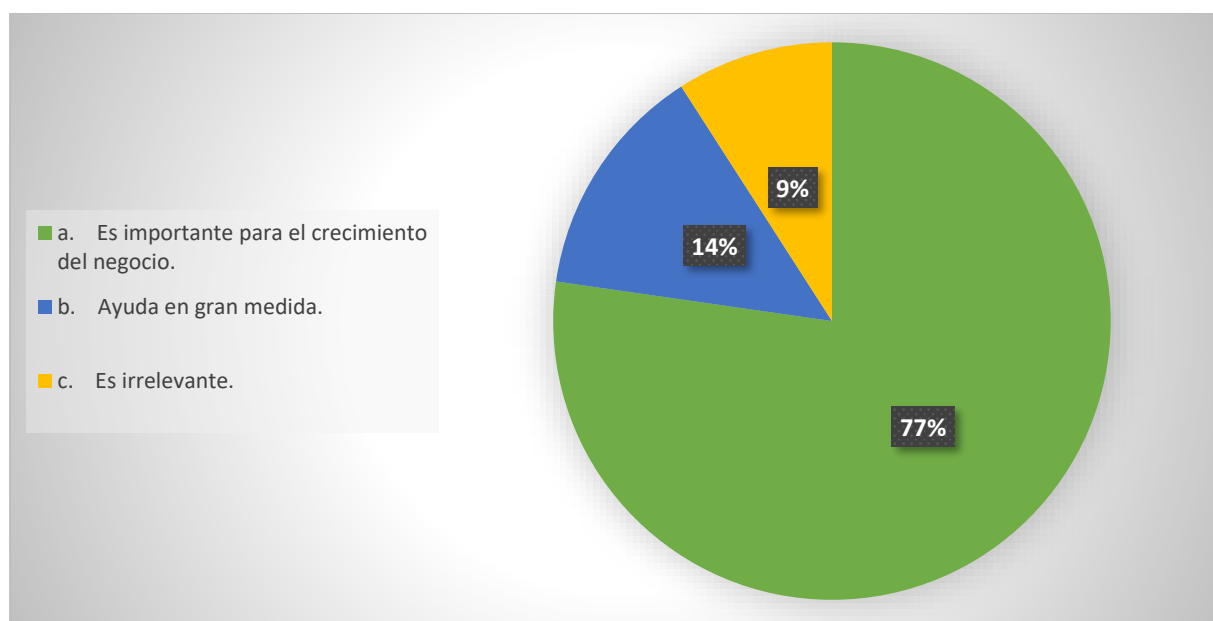
¿Cree usted que la planeación financiera es necesaria para el crecimiento y expansión de las actividades de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
a. Es importante para el crecimiento del negocio	85	77.27	77.27	77.27
b. Ayuda en gran medida	15	13.64	13.64	90.91
c. Es irrelevante	10	9.09	9.09	100,0
Total	110	100,0	100,0	

Fuente: Resultado de las encuestas realizadas a Gerentes, funcionarios y contadores de las empresas de transportes de carga

Figura 7.

¿Cree usted que la planeación financiera es necesaria para el crecimiento y expansión de las actividades de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao?



Fuente: Elaboración propia

Análisis:

A la pregunta formulada sobre planeación financiera es necesaria para el crecimiento y expansión de las actividades de las empresas de transporte de carga, de acuerdo a la tabla se tiene que el 77.27% de las personas encuestadas, manifestaron es importante para el crecimiento del negocio, mientras que 13.64% menciona que ayuda en gran medida y finalmente el 9.09% precisó que es irrelevante.

Tabla 10.

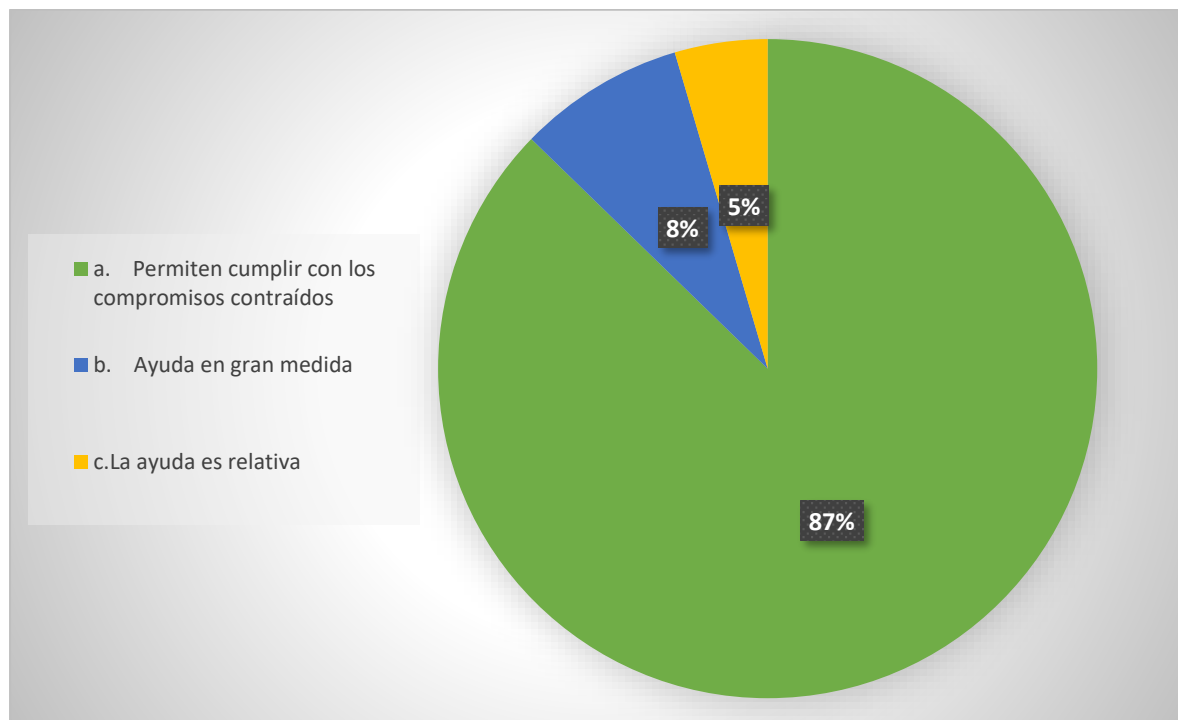
¿En su opinión los flujos de efectivo ayudan a cumplir con los gastos y obligaciones contraídos por la empresa?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
a. Permiten cumplir con los compromisos contraídos	96	87.27	87.27	87.27
b. Ayuda en gran medida	9	8.18	8.18	95.45
c. La ayuda es relativa	5	4.55	4.55	100,0
Total	110	100,0	100,0	

Fuente: Resultado de las encuestas realizadas a Gerentes, funcionarios y contadores de las empresas de transportes de carga

Figura 8.

¿En su opinión los flujos de efectivo ayudan a cumplir con los gastos y obligaciones contraídos por la empresa?



Fuente: Elaboración propia

Análisis:

A la pregunta formulada sobre si el flujo de efectivo ayuda a cumplir con los gastos contraídos por la empresa, de acuerdo a la tabla se tiene que el 87.27% de las personas encuestadas, manifestaron permiten cumplir con los compromisos contraídos, mientras que 8.18% menciona que ayuda en gran medida y finalmente el 4.55% precisó que la ayuda es relativa.

Tabla 11.

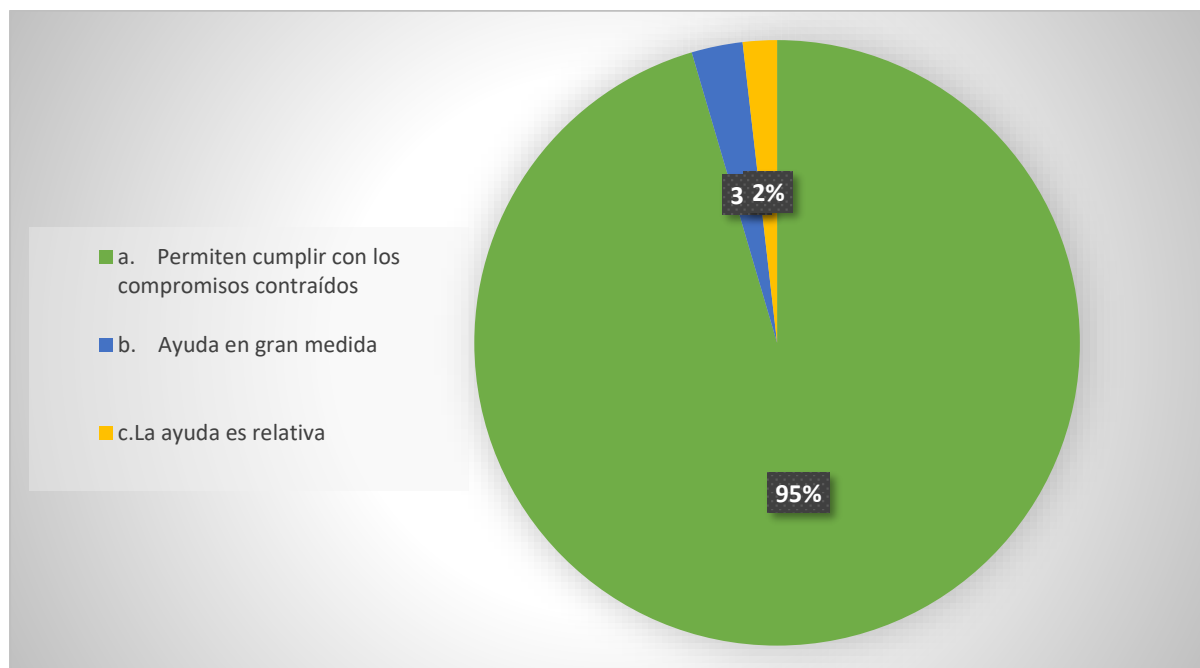
¿En qué medida el sistema de detracciones del IGV influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
a. De manera negativa para el crecimiento del negocio	105	95.45	95.45	95.45
b. Ayuda en gran medida	3	2.73	2.73	98.18
c. Es irrelevante	2	1.82	1.82	100,0
Total	110	100,0	100,0	

Fuente: Resultado de las encuestas realizadas a Gerentes, funcionarios y contadores de las empresas de transportes de carga

Figura 9.

¿En qué medida el sistema de detracciones del IGV influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?



Fuente: Elaboración propia

Análisis:

A la pregunta formulada sobre si influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga se tiene que el 95.45% de las personas encuestadas, precisó que los permiten cumplir con las actividades, mientras que 2.73% menciona que Ayudan en gran medida y finalmente el 1.82% precisó que La ayuda es relativa.

4.2 Análisis de Fiabilidad

Tabla 12.

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	110	100.0
	Excluido ^a	0	.0
	Total	110	100.0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla 13.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N° elementos
.976	.979	9

Análisis

Como el resultado del valor de la estadística de fiabilidad es de 0.976, lo cual corresponde al rango de magnitud de muy alta según la escala propuesta, por lo que los datos son estables y confiables, lo que se detalla en la tabla adjunta.

Tabla 14.*Resultado de Alfa de Cronbach*

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
1. ¿En su opinión, el método de recaudación tributaria debe cambiar para reducir el alto índice de incumplimiento de las obligaciones tributarias de los contribuyentes?	9.39	12.516	.939	.971
2. ¿Cree usted que el flujo de liquidez de la empresa se ve afectado por el sistema de deducciones del IGV?	9.45	12.891	.962	.970
3. ¿Cree usted que el sistema de deducciones del IGV implementado por la SUNAT ha aumentado una mayor carga de trabajo contable y tributario para el personal de la empresa?	9.50	13.445	.918	.972
4. ¿En su opinión las Inspecciones de fiscalización de carga vehicular en las garitas de control ha mejorado el sistema de deducciones del IGV?	9.53	13.903	.871	.974
5. ¿En su opinión el capital de trabajo de la empresa se ve reducido por el sistema de deducciones del IGV?	9.40	12.811	.929	.971
6. ¿Cuáles son las bondades de obtener un préstamo de terceros en la empresa donde usted labora?	9.43	12.504	.947	.970

7. ¿Cree usted que la planeación financiera es necesaria para el crecimiento y expansión de las actividades de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao?	9.31	12.271	.868	.976
8. ¿En su opinión los flujos de efectivo ayudan a cumplir con los gastos y obligaciones contraídos por la empresa?	9.45	12.929	.963	.970
9. ¿En qué medida el sistema de deducciones del IGV influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?	9.56	14.634	.756	.979

Fuente: Elaboración propia- SPSS

CAPÍTULO V: DISCUSION, CONCLUSION Y RECOMENDACIONES

A continuación, se presenta la discusión, conclusiones y recomendaciones obtenidas en el desarrollo de los objetivos específicos investigados.

5.1 Discusión

Referente a los autores se tiene lo siguiente:

Acostupa, señala que el nivel de porcentaje de la detracción es considerable, incidiendo significativamente en el nivel de dinero en efectivo de las empresas de transporte de carga, precisa en su trabajo que el importe de la detracción retenida es relevante, influenciando en el nivel de solvencia de las empresas de transporte de carga, finalmente indica que, a mayor nivel de fondos depositados en la cuenta corriente del Banco de la Nación, de las empresas de transporte de carga. Sin embargo Coronel, E. y Quispe, señalan que los factores que se presentan con mayor incidencia en la determinación del IGV Justo respecto a la liquidez financiera; son el factor financiero y el factor de nivel de conocimiento lo que significa que las empresas del sector de transporte de carga normalmente recurren al sistema financiero a solicitar préstamos financieros con la finalidad de dar cumplimiento a sus obligaciones tributarias; asimismo el factor de nivel de conocimiento influye de manera significativa,

los empresarios aducen que deberían de estar lo suficientemente informados y capacitados ante la promulgación de alguna ley tal es el caso de la ley de prórroga del pago de IGV para las Micro y Pequeña Empresa “IGV – Justo”.

Por otro lado Córdova, señala que el flujo de caja si se relaciona directa y positivamente con la liquidez de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP, año 2018 quiere decir que a mayor elaboración del flujo de caja mayor liquidez, ya que esta es una herramienta que anticipa a la empresa a los periodos donde tendrá más liquidez para adelantar deudas o hacer inversiones, y donde por el contrario necesite liquidez, en este caso, la empresa podrá analizar las opciones de crédito o inyección de liquidez que le sean más convenientes a la empresa.

Así mismo Quintero concluye que entre los efectos que producen la retención del IVA, en el flujo de efectivo que en CVG EDELGA se genera una disminución de flujo de efectivo, ya que se debe abonar al fisco nacional la retención realizada del IVA, por facturas abonadas en cuentas corrientes, de acuerdo al calendario establecido.

Así mismo se precisa que

- a. Las medidas planteadas en el sistema de detracciones atenta contra el principio de equidad y afecta a las empresas que comercializan bienes o prestan servicios afectos al sistema de detracción; sin tomar en cuenta su tamaño y su capacidad contributiva.
- b. La SUNAT bajo estas medidas de recaudación hace suyos los fondos depositados en las cuentas del banco de la nación como "ingresos en recaudación" y traslada los fondos de la cuenta del contribuyente a la cuenta del Fisco si la empresa incurre en algún error, por más mínimo que este sea; lo cual conlleva que la empresa tenga falta de liquidez para realizar las

operaciones de inversión y como capital de trabajo, siendo la liquidez la capacidad de la empresa en disponer en todo momento los fondos necesarios. Al no contar con dicha liquidez las empresas se ven obligadas a solicitar préstamos a terceros, originando gastos financieros que afectan negativamente a la empresa

- c. Existen empresas que no tienen deudas tributarias exigibles, pero su crédito fiscal depositado en el banco de la nación es mayor y no pueden disponer de esa liquidez. Pero por errores mínimos tienen sus fondos ingresados en “recaudación”, lo cual les resta liquidez para atender los gastos corrientes. La labor recaudadora de la SUNAT, no debiera pasar a costa de restarle a las empresas el flujo de caja que requieren para su normal funcionamiento.
- d. El costo del dinero en el tiempo es importante, tanto respecto de la obtención de financiamiento para el pago del gasto corriente (deudas a corto plazo); o que se deja de ganar (interés) por tener un dinero depositado en el banco de la Nación (similar al que se obtendría en un depósito a plazo fijo).

5.2 Conclusiones

General

A modo general se concluye que el sistema de detracciones del IGV incide significativamente en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao; ya que al encontrarse el dinero en la cuenta corriente del Banco de la Nación; y que solamente puede ser usado para el pago de tributos, originan un decrecimiento en su liquidez y no les permite cumplir con sus obligaciones de pagos y gastos.

Específicos

- a. El análisis de los datos ha permitido determinar que la recaudación tributaria incide significativamente en la disminución del capital de trabajo de las empresas de transporte de carga.
- b. En conclusión, se ha determinado que el menor flujo de liquidez influye en la necesidad de solicitar préstamos de terceros para cumplir con las operaciones normales del negocio de las empresas de transporte de carga, préstamos de terceros que tiene un costo financiero.
- c. Los datos obtenidos permitieron establecer que la mayor carga de trabajo contable y tributario indican directamente en la planeación financiera de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao,
- d. Se ha determinado que los controles de inspecciones tributarias de carga vehicular en las garitas de aduana inciden significativamente en el flujo de efectivos de las empresas de transporte de carga.

5.3 Recomendaciones

De acuerdo a las conclusiones vertidas, producto del trabajo e investigación, se recomienda lo siguiente:

General

En términos generales se recomienda que el sistema de detracciones del IGV debe ser más flexible respecto a la liberación de fondos para optimizar la liquidez corriente permitiendo que los contribuyentes puedan utilizar el efectivo acumulado para el cumplimiento de sus obligaciones corrientes mejorando significativamente la liquidez de las empresas de transporte de carga.

Específicas

- a. La recaudación tributaria a través del sistema de detracciones del IGV disminuye el capital de trabajo de las empresas de carga, afectando su capacidad económica, por lo que, el Estado debe considerar que el sistema de detracciones no se debe aplicar a los buenos contribuyentes.
- b. Se recomienda evaluar alternativas internas en la empresa para mejorar el flujo negativo de liquidez y reducir los préstamos de terceros que generan gastos que pueden afectar la rentabilidad de las empresas de transporte, una de las alternativas sería buscar financiamiento con tasas de interés reducidas que le permita cumplir con sus obligaciones financieras y no pagar intereses y moras por incumplimiento de pagos fuera de fecha.
- c. Se recomienda optimizar la carga de trabajo contable y tributario para reducirla y lograr desarrollar la planeación financiera para la toma de decisiones que le permitan sobrevivir cuando las condiciones del negocio no sean favorables.
- d. Se recomienda tomar acciones internas, como que el transportista salga del almacén con los documentos en regla (del vehículo, personales y de la

mercadería) para pasar correctamente las inspecciones tributarias y lograr mantener el flujo de efectivo requerido en las empresas para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

FUENTES DE INFORMACIÓN

- Arturo Morales Castro, José Antonio Morales Castro (2014). *Planeación Financiera*, Primera Edición GRUPO EDITORIAL PATRIA, México, D.F. CAPILO I (pág. 2,3,4)
- Chelada, Santiago & Giarrizo, Victoria. (2014). *Evasión de impuestos: un análisis experimental de la eficiencia de premios y castigos al contribuyente*. (Tesis de Doctorado). Universidad de Buenos Aires, Argentina.
- Dumrauf, Guillermo (2010). *Finanzas Corporativas: un enfoque latinoamericano*. - 2a ed. - Buenos Aires (pág. 10)
- Durand, Luis Alberto. (2006). *El deber de contribuir en la jurisprudencia del Tribunal Constitucional Peruano*. Artículo publicado en la Revista Gaceta del Tribunal Constitucional N° 3
- Effio Pereda, Fernando. (2013). *Sistema de Deduciones Análisis y Aplicación Práctica*. (1° edición). Perú: Entrelíneas S.R. Ltda., (pág. 9 y 10)
- Flores, Jaime. y Ramos, Gabriela. (2018). *Tributación*. (1. ° ed.). Lima, Perú: Instituto Pacifico S.A.C. (pág.457)
- Flujo de efectivo: <https://debitoor.es/glosario/definicion-flujo-efectivo>
- Gitman, Lawrence y J Zutter, Chad. *Principios de Administración financiera*, Decimo Segunda Edición Pearson Educación, México 2012 (pág.70)
- Huamani, Rosendo. (2013). *Código Tributario*. Lima. Jurista Editores.
- Inspección técnica vehicular: <https://www.gob.pe/397-inspeccion-tecnica-vehicular>
- John J. Wild, K.R. Subramanyam, Robert F. Halsey (2007). *Análisis de Estados Financieros*, Novena Edición Editorial Mac Graw Hill, México, (pág. 500)
- Koontz, Harold y O'Donnell, Cyril (1984), *Curso de administración moderna*, México, McGraw-Hill, (pág. 141)

Mintzberg, Henry y Brian Quinn James, *El proceso estratégico. Conceptos, contexto y casos*, México, 1991, (pág. 5)

NIC.7.https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/no_oficializ/nor_internac/ES_GVT_IAS07_2013.pdf

Página institucional: SUNAT – Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (2014). Recuperado el 24 de marzo de 2014, de la dirección electrónica: <http://www.sunat.gob.pe/>

Pérez-Carballo Vega, Juan. (2012). *Introducción a las Finanzas de la Empresa*. Gráficos Dehon. Madrid (pág. 56)

Planificación financiera de la empresa y la Gestión del circulante. (2009). Recuperado el 28 de marzo de 2014, de la dirección electrónica: <http://www.uv.es/~gaspar/df2/T0%206.pdf>

Que es el flujo de caja y como calcularlo: https://es.eserp.com/articulos/que-es-el-flujo-de-caja/?_adin=02021864894

QUINTERO Tahis (2007). *Impacto Financiero de las Retenciones de Impuesto al Valor Agregado, en el Flujo de Efectivo de la Empresa CVG Electrificación del Caroní, C.A.* (2007). (Tesis de Maestría en Gerencia Mención Finanzas). Universidad Nacional Experimental de Guayana – Venezuela.

Ramos, Ana Cecilia. (2013). *Planificación Tributaria en materia de Impuesto a la Renta y Activos empresariales caso: Empresa Manufacturera. Barquisimeto.* (Tesis de pregrado) Universidad Centro occidental Lisandro Alvarado. Estado de Lara –Venezuela.

Steiner, George (1998), *Planeación estratégica. Lo que todo director debe saber. Una guía paso a paso*, México, (pág. 20)

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de Consistencia

TITULADO: EL SISTEMA DE DETRACCIONES DEL IGV Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA DE LA PROVINCIA CONSTITUCIONAL DEL CALLAO, AÑO 2019

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E ÍNDICADORES	METODOLOGÍA
<p>Problema Principal ¿En qué medida el sistema de detracciones del IGV influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?</p> <p>Problemas Específicos</p> <p>a. ¿De qué manera la recaudación tributaria a través del sistema de detracciones del IGV incide en la disminución del capital de trabajo de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?</p> <p>b. ¿En qué medida el menor flujo de liquidez influye en solicitar préstamos de terceros para las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?</p> <p>c. ¿Cómo la mayor carga de trabajo contable y tributario inciden en la planeación financiera de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?</p> <p>d. ¿Cómo las inspecciones tributarias de carga vehicular afectan el flujo de efectivos de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?</p>	<p>Objetivo General Determinar en qué medida el sistema de detracciones del IGV influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <p>a. Establecer como la recaudación tributaria a través del sistema de detracciones del IGV incide en la disminución del capital de trabajo de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.</p> <p>b. Precisar cómo el menor flujo de liquidez influye en solicitar préstamos de terceros para las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.</p> <p>c. Determinar si la mayor carga de trabajo contable y tributario inciden en la planeación financiera de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.</p> <p>d. Conocer como las inspecciones tributarias de carga vehicular afectan el flujo de efectivos de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.</p>	<p>Hipótesis Principal El sistema de detracciones del IGV influye significativamente en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.</p> <p>Hipótesis Secundarias</p> <p>a. La recaudación tributaria a través del sistema de detracciones del IGV incide considerablemente en la disminución del capital de trabajo de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.</p> <p>b. El menor flujo de liquidez influye significativamente en solicitar préstamos de terceros para las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.</p> <p>c. La mayor carga de trabajo contable y tributario inciden significativamente en la planeación financiera de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.</p> <p>d. Las inspecciones tributarias de carga vehicular afectan significativamente el flujo de efectivos de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019.</p>	<p>Variable Independiente</p> <p>X. El Sistema de detracciones del IGV</p> <p>Indicadores: X₁. Recaudación tributaria X₂. Reduce el flujo de liquidez X₃. Mayor carga de trabajo contable y tributario X₄. Inspecciones de carga vehicular</p> <p>Variable Dependiente</p> <p>Y. Influencia de la liquidez en las Empresas de Transporte de Carga</p> <p>Indicadores: Y₁. Capital de Trabajo Y₂. Préstamos de terceros Y₃. Planeación financiera Y₄. Flujo de efectivo</p>	<p>Es el siguiente:</p> <p>Tipo de investigación Aplicada</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo</p> <p>Método Descriptivo, y de Análisis-Síntesis</p> <p>Población Objeto del estudio, según la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) estuvo conformada 166 personas que trabajan en las oficinas de administración, finanzas y contabilidad, integrada por directivos, jefes, contadores.</p> <p>Muestra La muestra que se utiliza para esta investigación es de 110 gerentes financieros.</p> <p>Técnica de recolección de datos Encuesta</p>

Anexo 2. Encuesta

Instrucciones

La presente técnica de la encuesta tiene por finalidad buscar información relacionada con el tema “EL SISTEMA DE DETRACCIONES DEL IGV Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ EN LAS EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA DE LA PROVINCIA CONSTITUCIONAL DEL CALLAO, AÑO 2019” Al respecto, se le solicita que en las preguntas que a continuación se acompaña, tenga a bien elegir la alternativa que considere correcta.

Se agradece su participación, que será de gran interés para la presente investigación y es anónima.

Preguntas	
1. .	¿En su opinión, el método de recaudación tributaria debe cambiar para reducir el alto índice de incumplimiento de las obligaciones tributarias de los contribuyentes? a) Permitirá cumplir con las obligaciones tributarias b) Aún falta mejorar el método c) El cambio es relativo
2.	¿Cree usted que el flujo de liquidez de la empresa se ve afectado por el sistema de detracciones del IGV? a) No permiten cumplir con las operaciones del negocio b) Reducen el flujo de liquidez c) Es relativo
3.	¿Cree usted que el sistema de detracciones del IGV implementado por la SUNAT ha aumentado una mayor carga de trabajo contable y tributario para el personal de la empresa? a) Se requiere personal capacitado y dedicado b) Permite cumplir con las obligaciones tributarias c) Es relativo
4.	¿En su opinión las inspecciones de fiscalización de carga vehicular en las garitas de control han mejorado el sistema de detracciones del IGV? a) Es un buen sistema de detección b) Permiten verificar la exactitud y confiabilidad de los datos c) Para promover la formalización

<p>5.</p>	<p>¿En su opinión el capital de trabajo de la empresa se ve reducido por el sistema de detracciones del IGV?</p> <p>a) Limitan las operaciones del negocio.</p> <p>b) No permiten cumplir con las obligaciones contraídas.</p> <p>c) Los recursos del capital de trabajo son escasos.</p>
<p>6.</p>	<p>¿Cuáles son las bondades de obtener un préstamo de terceros en la empresa donde usted labora?</p> <p>a) Permiten cumplir con las actividades</p> <p>b) Ayudan en gran medida</p> <p>c) La ayuda es relativa</p>
<p>7.</p>	<p>¿Cree usted que la planeación financiera es necesaria para el crecimiento y expansión de las actividades de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao?</p> <p>a) Es importante para el crecimiento del negocio</p> <p>b) Ayuda en gran medida.</p> <p>c) Es irrelevante</p>
<p>8.</p>	<p>¿En su opinión los flujos de efectivo ayudan a cumplir con los gastos y obligaciones contraídos por la empresa?</p> <p>a) Permiten cumplir con los compromisos contraídos</p> <p>b) Ayudan en gran medida</p> <p>c) La ayuda es relativa</p>
<p>9.</p>	<p>¿En qué medida el sistema de detracciones del IGV influye en la liquidez de las empresas de transporte de carga de la Provincia Constitucional del Callao, año 2019?</p> <p>a) De manera negativa para el crecimiento del negocio</p> <p>b) Ayuda en gran medida</p> <p>c) Es irrelevante</p>