



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

**TESIS**

**IMPLICANCIA DE LAS PERCEPCIONES DEL IGV  
EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SAN MARTIN  
E.I.R.L.**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**Autor:**

**Bach. Alberca Amari, Yudeli Dalita**

**Asesor:**

**Mg. Vidaurre García, Wilmer Enrique**

**Línea de investigación**

**Tributación**

**Pimentel –Perú**

**2018**

**Título de la Tesis**

**IMPLICANCIA DE LAS PERCEPCIONES DEL IGV EN LA LIQUIDEZ DE LA  
EMPRESA SAN MARTIN E.I.R.L.**

**Aprobación del Informe de Investigación**

Mg. Vidaurre Garcia Wilmer Enrique

**Asesor metodológico**

Mg. Cachay Sanchez Lupe Del Carmen

**Presidente del Jurado de tesis**

Mg. Rios Cubas Martin Alexander

**Secretario del jurado de tesis**

Mg. Balcazar Paiva Eveling Sussety

**Vocal del jurado de tesis**

## **DEDICATORIA**

Mi tesis está dedicada a Dios, a mi madre y a mi hija. A Dios porque siempre está en cada vez que lo he necesitado, cuidándome y dándome fortaleza para continuar; A mi madre, quien a lo largo de mi vida no ha descansado, sino al contrario, se ha mantenido fuerte para contagiarme su actitud frente a todos los desafíos que se nos han presentado; y a mi hija porque ella es la única razón por la cual, sigo hacia adelante y sin desmayar.

## **AGRADECIMIENTO**

Manifestó el debido agradecimiento a mi docente el Mg. Vidaurre García, Wilmer Enrique, por su gran aporte que me brinda, en la elaboración de mi tesis, la cual me resulta de mucho apoyo y sus sabios consejos que me ayuda a desarrollar como futuro profesional en la Carrera de Contabilidad.

También expreso mi agradecimiento al Sr. Jorge Arce Requejo, Gerente de la Titular de Empresa Estación de Servicios San Martín EIRL, inicialmente por permitirme realizar mi tesis en su empresa, ya que la experiencia que pueda tener como profesional me vale de mucho.

## RESUMEN

En la presente investigación científica titulada: IMPLICANCIA DE LAS PERCEPCIONES DEL IGV EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SAN MARTIN E.I.R.L., la referida empresa ha obtenido “establecer los efectos de las implicancias del régimen percepciones en la liquidez de las empresa San Martin E.I.R.L.”, que se dedica a la compra venta de combustible de tal manera que sus proveedores le aplican dicho régimen, motivando el cobro adelantado del IGV sobre las productos que aún no se han vendido lo cual provoca una reducción en su liquidez, elevando sus índices de endeudamiento.

En el presente trabajo científico hemos empleado una investigación no experimental, de tipo descriptivo, cuantitativo cuya población está conformada por los trabajadores de la empresa San Martin E.I.R.L., asimismo la población es pequeña por lo tanto esta es considerada como muestra, la misma que se tomará como referencia en la recopilación de información, relacionándose a las variables de estudio, aplicando las técnicas estadísticas y las técnicas de recolección de información tales como la observación, entrevista y análisis documental.

**Palabras clave:** Percepción, liquidez, Implicancia, Empresa, IGV

## **ABSTRACT**

In the present scientific investigation entitled: IMPLICATION OF THE IGV PERCEPTIONS IN THE LIQUIDITY OF THE COMPANY SAN MARTIN EIRL, the aforementioned company has obtained "to establish the effects of the regime's implications on the liquidity of the San Martin EIRL company", which it is dedicated to the purchase of fuel in such a way that its suppliers apply this regime, motivating the advance payment of the IGV on the products that have not yet been sold, which causes a reduction in its liquidity, raising its indebtedness indexes.

In the present scientific work we have used a non-experimental, descriptive, quantitative research whose population is made up of the workers of the company San Martin EIRL, also the population is small therefore this is considered as a sample, the same that will be taken as a reference in the collection of information, relating to the study variables, applying statistical techniques and information gathering techniques such as observation, interview and documentary analysis.

Keywords: Perception, liquidity, Implication, Company, IGV

# INDICE

DEDICATORIA .....	III
AGRADECIMIENTO .....	IV
RESUMEN.....	V
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN.....	2
1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA:.....	2
1.2. TRABAJOS PREVIOS.....	6
1.3. TEORÍAS RELACIONADAS DEL TEMA.....	10
1.3.1 Bases Teórico – Científicas.....	11
1.4. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....	21
1.5. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DEL ESTUDIO.....	21
1.6. HIPÓTESIS.....	22
1.7. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN .....	22
1.7.1. Objetivo General.....	22
1.7.2. Objetivos Específicos .....	22
CAPÍTULO II.....	23
MATERIAL Y METODO .....	23
2.1. TIPO Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN .....	24
2.1.1. Tipo de investigación:.....	24
2.1.2. Diseño de la investigación:.....	24
2.2. POBLACIÓN Y MUESTRA:.....	24
2.2.1. Población .....	24
2.2.2. Muestra.....	24
2.3. VARIABLES, OPERACIONALIZACIÓN.....	25
2.3.1. Variable Independiente.....	25
2.3.2. Variable dependiente.....	25
2.3.3. Operacionalización de Variables.....	25
2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS, VALIDEZ Y CONFIABILIDAD. ....	26
2.4.1. Técnicas de Recolección de datos.....	26

2.4.2.	Instrumentos de recolección de datos.....	26
2.4.3.	Métodos.....	27
2.5.	PROCEDIMIENTO PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS .....	28
	ANÁLISIS ESTADÍSTICO E INTERPRETACIÓN DE DATOS .....	28
2.6.	ASPECTOS ÉTICOS .....	28
2.7.	CRITERIOS DE RIGOR CIENTÍFICO .....	29
	CAPÍTULO III.....	30
	RESULTADOS .....	30
3.1.	RESULTADOS.....	31
3.2.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	40
	CAPÍTULO IV .....	43
	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	43
4.1.	CONCLUSIONES: .....	44
4.2.	RECOMENDACIONES .....	45
	REFERENCIAS.....	46
	ANEXOS.....	51



**CAPÍTULO I**  
**INTRODUCCIÓN**

## INTRODUCCIÓN

Hoy en día los sistemas implementados por el Estado para combatir la evasión tributaria en el IGV, y se aplican en forma adelantada en las operaciones afectas a este impuesto para que luego sirvan de crédito en su liquidación mensual (en el caso de las retenciones y percepciones) y en el caso del sistema de detracciones o SPOT, éste sirve para generar fondos a los contribuyentes para pagar no sólo el IGV, sino distintas deudas tributarias.

Así mismo toda empresa busca cumplir las normas que son aplicadas por SUNAT, y así contribuir tributariamente para la empresa, pero se requiere que el régimen de percepciones reduzca el porcentaje que se aplica para que la empresa pueda cumplir con sus gastos y objetivos. La mayoría de las empresas que se dedican a este rubro, están siendo perjudicadas por dicho régimen.

El presente trabajo de investigación esta subdividido en cinco capítulos:

CAPÍTULO I: En el que está contenido el Problema de investigación, la situación problemática, la formulación del problema, delimitación de la investigación, la justificación, importancia de la investigación, limitaciones de la investigación y los objetivos: general y específicos, se encuentra el marco teórico, los antecedentes de la investigación, el problema objeto de estudio y la base teórica en la que se sustenta dicha investigación, hipótesis

CAPÍTULO II: Marco metodológico, se planteó el tipo y diseño de investigación, población y muestra, Operacionalización, métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos, procedimiento para la recolección de datos, análisis estadístico e interpretación de los datos, criterios éticos y criterios de rigor científico.

CAPÍTULO III: Se realizó el análisis e interpretación de los resultados; abarcando resultados en tablas y gráficos así como la discusión de resultados.

CAPÍTULO IV: En este capítulo se indicó las conclusiones y recomendaciones a las que se ha llegado en el desarrollo de esta tesis.

### 1.1. Realidad Problemática:

## **Problemática nivel internacional.**

En el artículo Análisis C y C describe:

“El 95% de las empresas de Brasil, Canadá, México y Estados Unidos ha experimentado el pago tardío de las facturas de sus clientes”.

“Una de cada tres empresas de Brasil, Canadá, México y Estados Unidos atraviesa problemas de liquidez debido al retraso en el cobro de sus operaciones comerciales”. De acuerdo con el último Barómetro de Prácticas de Pago difundido por Crédito y Caución, al menos una quinta parte de las cuentas por cobrar de esta bolsa de empresas acumula más de 90 días de retraso desde la fecha de vencimiento. “La mayor parte de esas facturas se refieren a operaciones de exportación con una alta probabilidad de convertirse en deudas incobrables y pérdidas, lo que podría generar graves alteraciones al flujo de efectivo”.

El 95% de las empresas ha experimentado el pago tardío en facturas de sus clientes, tanto nacionales como extranjeros. Casi el 50% del valor total de las cuentas por cobrar no se pagaron a su vencimiento, especialmente en operaciones de comercio exterior.

(David, H.2008). “Lo cierto es que el 2.2% del total de las cuentas por cobrar se registró como incobrable, siendo México y Brasil los dos mercados de la región más afectados en ese sentido. El 55% de las empresas señaló a la declaración de insolvencia como razón de estos impagos, el 37% al fracaso en los intentos de cobro y el 35% a la imposibilidad de localizar al cliente”.

México. En el artículo el Economista señala:

“La mayoría de las empresas mexicanas endeudadas en dólares mantiene un riesgo de liquidez entre medio y bajo, aunque es posible que una serie de desafíos económicos dificulte sus posiciones de fondeo”.

En un análisis a 27 empresas, la agencia calificadora encontró que 81% tiene un riesgo de liquidez que va de mediano a bajo, lo que indica que deberán ser capaces de cubrir su deuda de corto plazo y vencimientos corrientes de deuda de largo plazo. Indicó que también deberán de hacer frente a sus gastos operativos e inversiones de capital regulares de esta fecha a finales

del 2017, utilizando el efectivo en caja, generación de flujo de efectivo libre y las líneas de crédito bancarias comprometidas que tengan disponibles. Moody's destacó que la proporción ha cambiado un poco: de 78% identificado en el último análisis el año pasado, pero por debajo de 88% registrado en el 2014.

“Es común que las compañías mexicanas no tengan políticas explícitas para analizar y tomar decisiones con respecto a su riesgo de liquidez”, enfatizó Moody's. Afirmó que “existen muchos corporativos que no cuentan con líneas de crédito comprometidas y dependen de los bancos o del acceso al mercado para refinanciar su deuda”. “Adicionalmente, una serie de desafíos económicos podría presionar las posiciones de liquidez de los corporativos mexicanos, sobre todo en el próximo año, ya que existen oportunidades de inversión limitadas dado el entorno incierto, como la volatilidad en el tipo de cambio, la debilidad del precio de los commodities y la continua fragilidad de los mercados globales”.

Moody's explicó que “el riesgo de tipo de cambio, que surge entre la generación de utilidades en moneda extranjera y la deuda o inversiones de capital en moneda extranjera, es bajo entre corporativos mexicanos, a pesar de la devaluación del peso frente al dólar en el 2015”.

(Ricardo, 2017). “Durante el año pasado, la paridad peso-dólar mostró una depreciación de alrededor de 16.71%; sin embargo, en algunos trimestres del 2015, a tasa anual, llegó a depreciarse la moneda más de 20 por ciento. La fuerte devaluación del peso mexicano afectó principalmente a las empresas más endeudadas en dólares, como fue en los casos de América Móvil, Cementos Mexicanos, Femsa, Bimbo, Grupo Alfa y Grupo México. Puntualizan que dos de 27 compañías analizadas por Moody's tienen una alta exposición en moneda extranjera, no tienen coberturas cambiarias y otros factores. La deuda de corto plazo recae sobre todo en los sectores de petróleo y gas y telecomunicaciones, que en conjunto representan 87%, que es de 30,000 millones de dólares en vencimientos previstos para finales del 2017”.

Grecia.

Según la revista ABC Internacional.

“Las empresas griegas ya no están en crisis: se encuentran a punto de cerrar. Así lo denuncia el presidente de la Asociación de Exportadores del norte de Grecia, Kiriakos Lufákis. Grecia es un país autosuficiente sólo en un 20% y depende de las importaciones en un 80%. Y no solo para los productos de consumo, sino para materias primas que necesita la (escasa) industria del país para que haya producción y poder realizar exportaciones”. (Begoña, 2015). “Con los bancos cerrados, la situación será pronto crítica. Y doblemente complicada con el transporte.

Petros Skulikídis, presidente del Sindicato de Transportes Camioneros, denuncia: Hay problemas debido al combustible. Ahora hay que pagarlo al contado para conseguir el combustible para los camiones, llegar hasta las fronteras y transportar las mercancías en barco hasta las islas. Skulikídis cree que la semana próxima toda estará paralizado”.

### **Nivel nacional.**

(Juape, 2014). En el Diario de Economía y Negocios de Perú (Gestión) indica que:

“Diversos analistas económicos han señalado que las empresas han empezado a ajustar sus costos como paliativo ante una eventual desaceleración de sus ingresos afirmó el especialista Rolando Cevasco, socio del Área Tributaria del estudio Grau Abogados”.

“El Régimen de Percepciones del IGV aplicado a algunos distribuidores de combustibles genera distorsión en el mercado.

Como es sabido, el Régimen de Percepciones del IGV recarga un porcentaje sobre el precio de venta, de tal modo que este monto adicional representa un pago adelantado del IGV por las ventas futuras”.

Sin embargo, el problema radica en que la regla establecida por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) solo se está aplicando a algunos de los distribuidores mayoristas de combustibles, lo que origina que ofrezcan combustibles a mayor precio que la competencia.

“Los clientes prefieren adquirir combustibles del comercializador que no ha sido designado agente de percepción, pues así evitan el recargo de 1% en el precio. Esta diferenciación genera condiciones de competencia desiguales

entre los agentes del mercado”.

Habiendo previamente analizado las diversas situaciones económicas a nivel internacional y nacional. Se debe mencionar que la empresa San Martín E.I.R.L., objeto de estudio de la presente investigación se encuentra ubicada en la Provincia de Jaén y Departamento Cajamarca, con RUC 20480537425, durante más de 09 años se ha dedicado a la comercialización de compra y venta de combustible.

La empresa en mención adquiere su mercadería en la ciudad de Chiclayo y Piura cuyos principales proveedores son la empresa Peruana de combustible S.A y Petroperú S.A. dicha mercadería es trasladada a la provincia de Jaén donde se encuentra ubicada la empresa.

## **1.2. Trabajos Previos.**

De Acuerdo con Ávila, J. (2005). En su tesis de investigación para optar el título de contador público, “Medición y control de riesgos financieros en empresas del sector real” (Bogotá), llegaron a las siguientes conclusiones: Las empresas del sector real han comprendido la importancia de identificar, medir y gestionar el riesgo financiero como elemento complementario al desarrollo del objeto social para el cual fueron constituidas. Una gestión adecuada de los riesgos financieros permite a la compañía mantenerse en dirección de sus objetivos de rentabilidad, promoviendo la eficiencia en las operaciones y el mantenimiento de capital, garantizando la solvencia y estabilidad de la empresa. A través de las operaciones de cobertura, las empresas pueden optimizar los precios de los factores en el mercado, anticipando posibles fluctuaciones que puedan perjudicar los bienes y servicios ofrecidos y demandados, por tanto estas operaciones deben ser vistas como herramientas para la estabilización de los resultados y no como una fuente adicional de ingresos para la empresa. Respecto al análisis de liquidez se realizó un estudio cuidadoso del informe de brechas de liquidez y el estado de flujo de efectivo, demostrando una posición de liquidez positiva en el corto plazo.

**Comentario:** El presente trabajo de investigación se relaciona con el nuestro, debido al riesgo de la liquidez, ya que en toda empresa es suma importancia evaluar y minimizar todo tipo de riesgo con la finalidad de lograr los objetivos propuestos por parte de la compañía de esta manera suscitando la eficiencia en las operaciones y mantener rentabilidad estable y poder garantizar la estabilidad de la organización. Así mismo las empresas pueden optimizar los precios de los factores en el mercado, con el propósito de ofrecer bienes y servicios al alcance del consumidor para no afectar la demanda del mercado.

Martínez, J. (2015). "Modelos de Riesgo de Liquidez"-(México) según su tesis señalan las siguientes conclusiones: En esta investigación "se resuelve la problemática principal que tienen las instituciones financieras por no contar con modelos que les ayuden a cuantificar el riesgo de liquidez". "Esto se logra a través de la aportación de tres modelos de riesgo de liquidez para la cuantificación de riesgo de liquidez de mercado y riesgo de liquidez estructural". "Los primeros dos modelos ayudan a cuantificar el primer tipo de riesgo y el tercer modelo ayuda a medir el riesgo de liquidez estructural. Por otra parte para la cuantificación del riesgo de liquidez estructural, se propuso el modelo de Ho Y Saunders". Dicho modelo depende de los montos de las comisiones cobradas por una institución financiera bancaria por conceptos de depósitos y préstamos. De esta forma al modelar las entradas de comisiones como un proceso Poisson se puede obtener el spread óptimo que ayuda a detectar el gap por riesgo de liquidez. Adicionalmente uno de los objetivos secundarios alcanzados de la presente investigación fue proveer de una revisión teórica y práctica de la administración de riesgos y de los riesgos financieros. Se comenzó a través de la documentación de distintas definiciones, de lo general a lo particular, tales como riesgo, tipos de riesgo y administración de riesgos. Además se realizó una revisión sobre el origen de la administración de riesgos y los grandes errores cometidos en el pasado por falta de ella que dieron lugar a desastres financieros. También derivado de la presente investigación se puede concluir que el tema de riesgo de liquidez es un tema nuevo para las instituciones financieras y como consecuencia no existen muchas fuentes de información o lineamientos para su cuantificación a diferencia de los riesgos de mercado y de crédito. Para el riesgo de liquidez fue difícil encontrar información

para establecer sus definiciones y tipologías, más aún para plantear modelos que ayuden a cuantificarlo.

**Comentario:** La investigación científica está relacionada con la problemática que tiene la empresa San Martín EIRL, por no contar con modelos que les ayuden a cuantificar el riesgo de liquidez, lo cual originan pérdidas para las organizaciones debido a no poder controlar o administrar dichos riesgos. De tal manera se recalca el tema de riesgo de liquidez es un tema nuevo para las instituciones financieras y como consecuencia no existen muchas fuentes de información para hacer frente a este problema.

Castillo, J. (2012). En su investigación científica para optar el título profesional de Contador Público titulada “Evaluación financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo” (Guatemala), arribó a las siguientes conclusiones: Se estableció que mediante la utilización de la herramienta del ciclo de conversión de efectivo, permite a las empresas del sector que distribuyen productos farmacéuticos conocer sus necesidades y/o excedentes de efectivo, con lo cual podrán buscar opciones de inversión o financiamiento a corto plazo según las necesidades de la compañía. La administración de la liquidez depende de la planificación estratégica de cada compañía, lo cual debe incluir la administración eficiente de todos los recursos, pero en el tema de liquidez se debe poner mayor énfasis en el rubro de inventarios y cuentas por cobrar.

**Comentario:** Esta investigación nos habla sobre las necesidades de efectivo, lo cual conlleva a las empresas a optar inversión a través de los préstamos ya sea a corto o largo plazo según la necesidad de la compañía. Por lo tanto la administración de la liquidez depende de la planificación estratégica de cada organización, con la finalidad de poder administrar los recursos eficientes de la empresa, de tal manera el tema de liquidez se debe poner mayor énfasis en el rubro de inventarios y cuentas por cobrar y poder lograr con los objetivos planteados.

Guerrero, C y Chapilliquén. E. (2015). En base al diagnóstico y análisis realizado en su investigación designada “Incidencia del régimen de las percepciones en la liquidez a través de sus importaciones durante el año 2002 y 2013 de la empresa motor Import SAC”. (PERU), establecen las siguientes conclusiones: “La empresa



MOTOR IMPORT SAC es una empresa que se dedica a la importación de motocicletas, trimóvil, mototaxis, etc.; que luego de ensamblar serán comercializadas”. “La importación es el régimen aduanero que utiliza la empresa, el cual permite el ingreso de mercancías al territorio aduanero para su consumo, después del pago o garantía correspondiente, de los derechos arancelarios y otros impuestos aplicables, además del pago de recargos y multas que hubiera, y del cumplimiento de formalidades y otras obligaciones aduaneras”.

“La liquidez es la capacidad de pago que tiene una empresa, para afrontar sus obligaciones conforme estas se vayan venciendo. Es fundamental su análisis, ya que es necesaria para realizar operaciones diarias y también como medida preventiva y de seguridad, para cubrir situaciones en donde las salidas y entradas de efectivo reales difieran de lo presupuestado”. Entre los principales índices de liquidez tenemos: Capital Neto de trabajo, Índice de liquidez Corriente, Liquidez Absoluta. Esta última es la más apropiada para medir la liquidez de la empresa estudiada, pues si bien es cierto en cuanto a capital neto de trabajo y el índice de liquidez corriente la empresa muestra resultados positivos, es porque la mayor parte de su activo pertenece al rubro existencias. El índice de liquidez absoluta nos da un panorama más real de la situación financiera de la empresa. Las percepciones del año 2013 tienen incidencia negativa sobre la liquidez de la empresa MOTOR IMPORT SAC, ya que como se ha podido observar en la comparación hecha con el año 2002 (año en que no se aplicó el régimen de percepciones a los lotes importados), los ratios financieros analizados: liquidez absoluta, índice de liquidez corriente y capital de trabajo, disminuyeron, siendo la aplicación y el pago de este una de sus principales causas, trayendo consigo en algunos meses índices negativos, que reflejan la poca capacidad de pago que posee la empresa para hacer frente a su obligaciones. Así mismo, el resultado que se observa en el 2013 es consecuencia del pago del ITAN, el cual se ha calculado sobre una base que incluye el pago de percepciones. Con respecto al capital de trabajo y al índice de liquidez corriente, si bien es cierto, estos a simple vista resultan positivos, la razón es que la empresa tiene como principal activo las existencias, las cuales representan casi el 50% del mismo, lo que no significa que la empresa tenga efectivo que le permita solventar sus deudas.

**Comentario:** Es interesante el estudio que han realizado los autores en su investigación y relación con nuestro trabajo ya que refleja la importancia de: “la liquidez que es la capacidad de pago que tiene una organización, para afrontar sus obligaciones, contar con liquidez permite cubrir situaciones en donde las salidas e ingresos de efectivo reales difieran de lo presupuestado”.

Bocanegra, S. y Chuquillanqui, M. (2016). En su tesis para graduarse de Contador Público titulada “El régimen de percepción del IGV y su incidencia en la liquidez de la empresa la peruanita SAC periodo 2014-2015”-(Perú), concluyeron: “El pago de las percepciones de IGV realizadas por la empresa la Peruanita S.A.C., le afecta de manera significativa a su liquidez corriente; en consecuencia, esta no puede hacer frente a sus obligaciones a corto e inmediato plazo, teniendo que recurrir al financiamiento, externo, generándole costos y financieros”. “Al realizar el análisis de ratios de prueba ácida, nos muestra que el régimen de Percepción del IGV, incide significativamente en la capacidad de pago de las obligaciones de la empresa La Peruanita S.A.C., este análisis se hizo dejando de lado las existencias y los gastos pagados por adelantado, obteniendo un resultado negativo en la liquidez de la empresa”. Además, se realizó el análisis de prueba defensiva y al ser más exacta y verídica, nos valida el resultado de la prueba acida, pues la empresa no tiene suficiente dinero para cubrir su deuda corriente a corto plazo.

**Comentario:** El presente trabajo se relaciona con el nuestro porque las empresas objeto de estudio de nuestra investigación carecen del pago de las percepciones de IGV realizadas lo cual le afecta de manera significativa a su liquidez corriente; por lo tanto el pago de las percepciones del IGV influye significativamente en la capacidad de pago de las obligaciones de las organizacione

### 1.3. Teorías Relacionadas del Tema.

## **1.3.1 Bases Teórico – Científicas**

### **1.3.1.1. Percepción del IGV.**

Bermúdez (2015, p. 35). “La noción de percepción deriva del término latino perceptivo y describe tanto a la acción como a la consecuencia de percibir (es decir, de tener la capacidad para recibir mediante los sentidos las imágenes, impresiones o sensaciones externas, o comprender y conocer algo)”. La percepción puede hacer mención también a un determinado conocimiento, a una idea o a la sensación interior que surge a raíz de una impresión material derivada de nuestros sentidos. Para la psicología, la percepción consiste en una función que le posibilita al organismo recibir, procesar e interpretar la información que llega desde el exterior valiéndose de los sentidos. El término comenzó a captar la atención de los estudiosos durante el siglo XIX. Los primeros modelos que vinculaban la magnitud de un estímulo físico con la del episodio percibido posibilitaron la aparición de la denominada psicofísica. Los especialistas aseguran que la percepción es el primer procedimiento cognoscitivo, que permite al sujeto capturar la información del medio que lo rodea a través de la energía que llega a los sistemas sensoriales. “Este procedimiento posee carácter inferencial y constructivo. En este contexto, la representación interior de lo que ocurre afuera surge a modo de hipótesis. Los datos que captan los receptores se analizan de modo paulatino, junto a la información que recoge la memoria y que contribuye al procesamiento y a la creación de dicha representación”.

Para, Alva, M. (2016, p.4). Precisa con respecto a la aplicación de la percepción con respecto a la importación de bienes que “es un pago anticipado del IGV futuro, que el importador generará en la comercialización de los productos

nacionalizados; considerándose como base imponible el valor CIF aduanero más todos los tributos que graven la importación”.

Percepción a aplicable venta  
interna de bienes

Según, Díaz, J. (2016, p. 54, 55, 56). “El Régimen de Percepciones constituye un sistema de pago adelantado del Impuesto General a las Ventas, mediante el cual el Agente de percepción (vendedor o Administración Tributaria), percibe del importe de una venta o importación, un porcentaje adicional que tendrá que ser cancelado por el cliente o importador quien no podrá oponerse a dicho cobro”. “El cliente o importador a quien se le efectúa la percepción, podrá deducir del IGV que mensualmente determine, las percepciones que le hubieran efectuado hasta el último día del período al que corresponda la declaración, asimismo de contar con saldo a favor podrá arrastrarlos a períodos siguientes, pudiendo compensarlos con otra deuda tributaria, o solicitar su devolución si hubiera mantenido un monto no aplicado por un plazo no menor de tres (3) períodos consecutivos”.

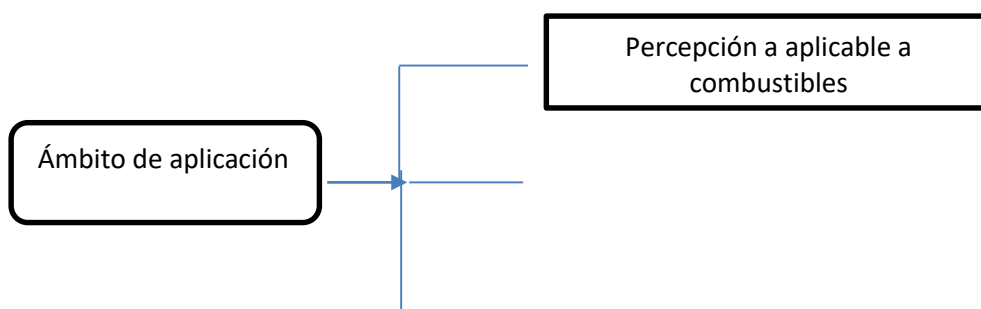
Es el Régimen por el cual el vendedor de determinados bienes muebles (agente de percepción designado por SUNAT) cobra un importe adicional al precio de venta fijado por las partes, que incluye el IGV, a su cliente comprador.

**Finalidad:**

“La percepción tiene como fundamento la presunción que el comprador (cliente) realizará ventas como sujeto del IGV”.

En primer término, estará obligado a pagar IGV en esa oportunidad.

En segundo lugar, el pago adelantado del IGV por esa futura venta está justificado como un mecanismo que combate el fraude y la evasión fiscal



De conformidad al artículo 3° de la Ley N° 29173, se señala a “las personas sujetos del Impuesto General a las Percepción a aplicable a importaciones Ventas (IGV), que realicen operaciones de importación y/o adquisición de bienes con los contribuyentes designados Agentes de Percepción”.

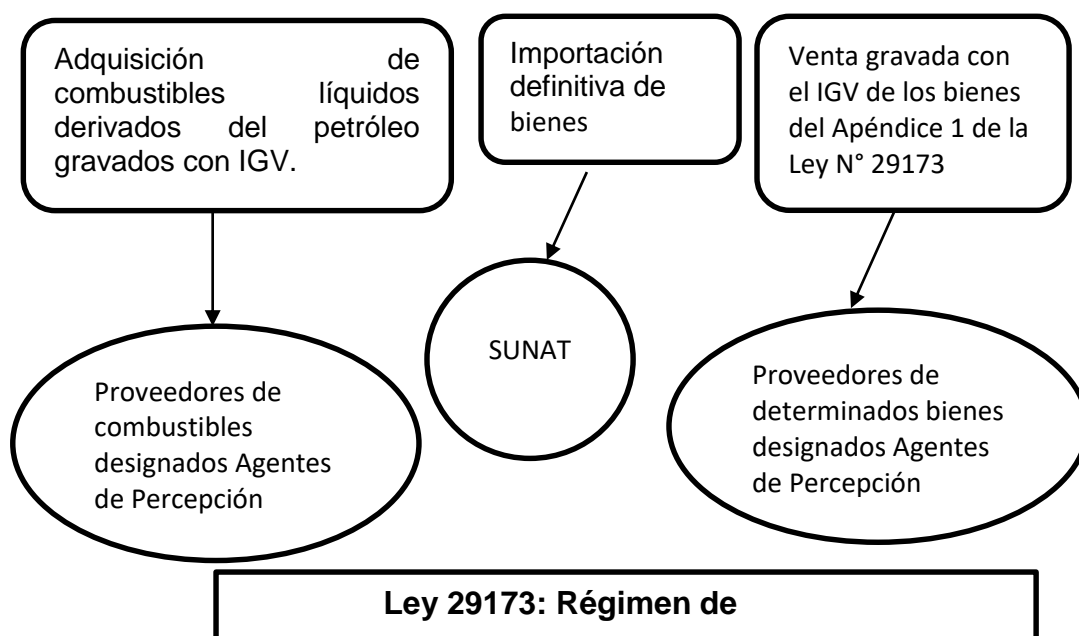
(Gonzales, E, 2011 p.18) Afirma que “Con ello la norma deja entrever que aun tratándose de personas naturales acogidas al Nuevo RUS, les será aplicable el presente régimen, por las operaciones de Importación u otras realizadas con los denominados Agentes de Percepción”.

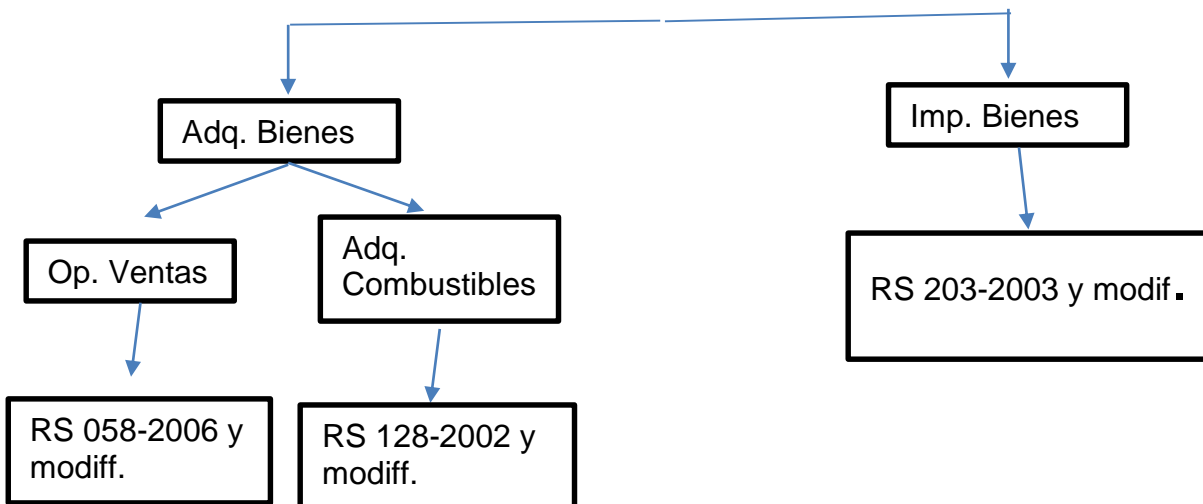
### Percepciones del IGV:

Es el régimen aplicable a las operaciones de venta de bienes gravadas con IGV y a las importaciones por el cual el agente de percepción cobra por adelantado una parte del Impuesto General a las Ventas que sus clientes van a generar luego, por sus operaciones de venta gravadas con este impuesto.

No es aplicable a las operaciones de venta de bienes inafectos y/o exonerados.

### Ámbito de Aplicación





### **Percepciones en la venta de bienes**

#### **Importe de la Percepción:**

“Precio de Venta, a la suma que incluye el valor de venta y los tributos que gravan la operación”.

Base Legal.- Art. 5 RS 058-2006/SUNAT, 2da Disp. Transitoria Ley 29173

#### **Operaciones Excluidas de la Percepción:**

Están excluidas las siguientes operaciones:

1. Cuando se cumpla en forma concurrente que:
  - “Se emita comprobante de pago que otorgue crédito fiscal”.
  - “El cliente sea Agente de Retención o figure en listado de entidades que podrán ser exceptuadas de la percepción del IGV” (Condición Habido, Estado Activo).

Base Legal.- Art. 6 de la R.S. 058-2006/SUNAT

#### **Régimen de Percepciones del IGV en la importación:**

“El Régimen de Percepciones se aplica a las operaciones de importación definitiva de bienes gravadas con el IGV”.

### **Oportunidad de la Percepción:**

La SUNAT efectúa la percepción del IGV con anterioridad a la entrega de las mercancías a que se refiere al artículo 24 de la Ley de Aduanas con prescindencia de la fecha de nacimiento de la obligación tributaria en la importación.

Base Legal - Art. 5 R.S. 203-2003/ SUNAT

### **Devolución de las percepciones:**

“El cliente o importador podrá solicitar la devolución de las percepciones no aplicadas que consten en la declaración del IGV siempre que hubiera mantenido un monto no aplicado en un plazo n menor de 3 períodos consecutivos”.

“En las solicitudes de devolución de las percepciones no aplicadas se deberá consignar como "periodo tributario" en el Formulario N° 4949 Solicitud de Devolución, el último vencido a la fecha de presentación de la solicitud y en cuya declaración conste el saldo acumulado d percepciones no aplicadas a ese periodo, ello sin perjuicio que el monto cuya devolución se solicita sea menor a dicho saldo”.

### **Compensación:**

“Las Percepciones y Retenciones del IGV no aplicadas, deben constar en la declaración mensual presentada correspondiente al último período tributario vencido a la fecha de la solicitud de compensación”.

“En la medida que la solicitud no sea atendida; deberá seguir consignando en el PDT 621 todo el saldo no aplicado de retenciones (casilla 165), incluso el monto que ha solicitado compensar, en las declaraciones que presente por periodos tributarios posteriores. Una vez aprobada deberá descontarse el saldo compensado y dejar de arrastrarlo en las siguientes declaraciones”.

### **1.3.1.2. Liquidez**

García (2009, p.38), define la liquidez como “la capacidad de una empresa para tender a sus obligaciones de pago a corto plazo”. Así mismo García, precisa que “la liquidez puede tener diferentes niveles en función de las posibilidades y volumen

de la organización para convertir los activos en dinero en cualquiera de sus formas: en caja, en banco o en títulos monetarios exigibles a corto plazo”.

Por otro lado, Condoy (2014, p.10). Asegura que la liquidez “es un concepto económico que mide que tan rápido un activo puede ser convertido en dinero en efectivo, sin que el mismo sufra una pérdida en su valor real. De esta manera dicho autor define la liquidez con un ejemplo, un depósito en una caja de ahorros es un activo con una liquidez alta ya que puede obtenerse el dinero en efectivo en cualquier momento”.

Astros, I. (2014). “En términos económicos, la liquidez representa la capacidad que tiene un ente natural o jurídico, para obtener dinero en efectivo. Del mismo modo, se puede definir liquidez como la cualidad que tiene un bien, de transformarse de forma inmediata en dinero en efectivo. Un activo será más líquido a medida que se transforme en dinero”.

## **MÉTODOS DE ANÁLISIS E INDICADORES FINANCIEROS**

“Se refiere a la utilización de los estados financieros de un período para conocer su situación o resultados, en otras palabras, consiste en relacionar cada cuenta del Balance y del Estado de Ingresos y Egresos (pérdidas y ganancias) con una cifra base de dichos estados financieros”. El método horizontal:

### **Análisis de Liquidez**

Arcoraci (2009). Una buena imagen y posición frente a los intermediarios financieros, requiere: mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo.

Los Ratios de liquidez miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados



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

## **TIPO DE RATIOS:**

### **a). Ratio de liquidez general o razón corriente**

El ratio de liquidez general lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas.

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### **b). Ratio prueba ácida**

Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severo que la anterior y es calculado restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra. A diferencia de la razón anterior, esta excluye los inventarios por ser considerada la parte menos líquida en caso de quiebra. Esta razón se concentra en los activos más líquidos, por lo que proporciona datos más correctos al analista.

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### **c). Ratio prueba defensiva**

"Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Caja y Bancos y los valores negociables, descartando la influencia del variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente".

"Nos indica en términos porcentuales, la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus ventas exclusivamente. Calculamos este ratio dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente".

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100$$

### **d). Ratio capital de trabajo**

"Muestra la relación entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes. El Capital de Trabajo, es lo que le queda a la firma después de pagar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes; algo así como el dinero que le queda para poder operar en el día a día".

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

### **e). Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos líquidos sólo en la medida en que puedan cobrarse en un tiempo prudente. Podemos distinguir dos indicadores:

Periodo Promedio de Cobranza

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} * \text{días del año}}{\text{Ventas anuales en cuenta corriente}}$$

Rotación de las Cuentas por Cobrar

Ventas Anuales en cuenta

Cuentas por Cobrar

Rotación de las Cuentas por Cobrar =

**f). Período promedio de pago a proveedores**

Permite obtener indicios del comportamiento del capital de trabajo. Mide específicamente el número de días que la firma, tarda en pagar los créditos que los proveedores le han otorgado.

Los resultados de este ratio lo debemos interpretar de forma opuesta a los de cuentas por cobrar e inventarios. Lo ideal es obtener una razón lenta (es decir 1, 2 ó 4 veces al año) ya que significa que estamos aprovechando al máximo el crédito que le ofrecen sus proveedores de materia prima.

Período de pagos o rotación anual

Promedio de cuentas por pagar x 360

Periodo de Pago a proveedores=

Compras a proveedores

Rotación anual

Dan una idea sobre la magnitud de la caja y bancos para cubrir días de venta.

Caja y bancos x 360

Rotación de caja y bancos =

Ventas

### **g). Rotación de Activos Totales**

Tiene por objeto medir la actividad en ventas de la firma, es decir, cuántas veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada.

Esta relación indica qué tan productivos son los activos para generar ventas, es decir, cuánto se está generando de ventas por cada peso invertido. Nos dice qué tan productivos son los activos para generar ventas, es decir, cuánto más vendemos por cada peso invertido.

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Totales}}$$

#### **1.3.1.3. Definición de la terminología**

**Liquidez:** Marció, A. (2015). “La liquidez de un determinado activo mide su capacidad para ser transformado en numerario (rápidamente y con una reducida pérdida de valor) de modo a que pueda ser utilizado como medio de cambio en transacciones”.

**Estado financiero:** (Ramírez francisco, 2015). “Balance general, un estado de ingresos (o resultados); un estado de fondo o cualquier estado auxiliar u otra presentación de datos financieros derivados de los registros de contabilidad”.

**Activo:** Hernández, D. (2016), Señala: “Conjunto de bienes y servicios que posee una empresa”.

**Ventas:** “Transferencia de la literalidad de un bien o bienes o el compromiso de realizar un servicio a cambio de un pago efectivo actual o futuro”.

**Percepciones del IGV:** Vera, A. (2015). “El Régimen de Percepciones del IGV aplicable a las operaciones de venta gravadas con el IGV de los bienes señalados en el Apéndice 1 de la Ley N° 29173, es un mecanismo por el cual el agente de percepción cobra por adelantado una parte del Impuesto General a las Ventas que sus clientes van a generar luego, por sus operaciones de venta gravadas con este impuesto. El Agente de Percepción entregará a la SUNAT el importe de las percepciones efectuadas”.

“El cliente está obligado a aceptar la percepción correspondiente. Este régimen no es aplicable a las operaciones de venta de bienes exoneradas o inafectos del IGV. El Ministerio de Economía y Finanzas mediante Decreto Supremo, con opinión técnica de la SUNAT, podrá incluir o excluir los bienes sujetos al régimen, siempre que se encuentren clasificados en algunos de los siguientes capítulos del Arancel de Aduanas”

#### **1.4. Formulación del Problema**

“¿De qué manera las percepciones del IGV tiene implicancia en la liquidez de la empresa san Martin E.I.R.L., Jaén 2017?”

#### **1.5. Justificación e Importancia del estudio**

Como ya se mencionó anteriormente la importancia de la liquidez en las empresas, cuya investigación se realizó, porque existe la necesidad de conocer las percepciones del IGV y la disponibilidad de efectivo en la Empresa San Martin E.I.R.L.,

De igual forma, la investigación se justifica porque su propósito es dar a conocer que la deficiente cobranza de las facturas afectas al régimen de percepciones, está afectando la liquidez de la empresa, debido a que tiene que realizar los pagos totales de las percepciones aun cuando estas no han sido cobradas en su totalidad. Preparando a la empresa para hacer frente a las contingencias que se presenten con las mayores garantías de éxito . “La empresa objeto de estudio no cuenta con fondos suficientes para hacer frente a los desfases que se producen entre los ingresos y los pagos dentro de las operaciones normales de la empresa, ya que estos ocurren en algunas ocasiones que se requiere crear fondos durante un lapso para hacer frente a pagos no constantes”.

Por último, se considera que la presente investigación servirá como referente para aquellos estudiantes de las ciencias empresariales que en un futuro deseen desarrollar investigaciones respecto a la implicancia de las percepciones del IGV en la liquidez de las empresas por cuanto la presente investigación será desarrollada en forma responsable por parte de la persona

encargada, asimismo para el desarrollo de la presente se agenciaran de la mayor bibliografía tanto nacional como extranjera a fin de lograr los objetivos planteados así como de confirmar o descartar la hipótesis planteada.

## **1.6. Hipótesis**

Si determinamos la implicancia de las percepciones del IGV, entonces conoceremos la liquidez de la empresa.

## **1.7. Objetivos de la Investigación**

### **1.7.1. Objetivo General**

Determinar la implicancia de las percepciones del IGV en la liquidez de la empresa San Martin E.I.R.L., - Año 2017.

### **1.7.2. Objetivos Específicos**

- Analizar la implicancia tributaria del régimen de percepciones del IGV, según su normatividad en el la empresa San Martin E.I.R.L., - Año 2017.
- Analizar de los Estados Financieros de la empresa San Martin E.I.R.L., - Año 2017.
- Establecer la importancia de la implicancia tributaria del régimen de percepciones del IGV en el la empresa San Martin E.I.R.L.,
- Describir la influencia de las Percepciones del IGV en la liquidez de la empresa San Martin E.I.R.L., - Año 2017.

## **CAPÍTULO II**

### **MATERIAL Y METODO**

## 2.1. Tipo y diseño de la investigación

### 2.1.1. Tipo de investigación:

La investigación es cuantitativa de tipo descriptivo:

**Tipo Descriptivo:** “Porque nos permite estudiar y analizar la liquidez de la empresa, asimismo estará basado en la descripción de las variables en estudio”.

**Tipo Cuantitativo:** “Porque se tomarán en cuenta datos numéricos que se analizara a través de ratios y balances financieros con la finalidad de evaluar la liquidez de la empresa San Martin E.I.R.L.”

### 2.1.2. Diseño de la investigación:

El diseño de esta investigación es no experimental, se va observar el fenómeno tal como se dan en su contexto natural, para ese problema hemos tenido que aplicar una muestra. Así mismo se recolectarán los datos en un sólo momento y en un tiempo único, lo cual nos va permitir obtener los resultados.



O: Observación.

P: Problema.

R: Resultado

## 2.2. Población y muestra:

### 2.2.1. Población

En el presente trabajo de investigación, la población estuvo conformada por los trabajadores de la empresa San Martin E.I.R.L.

### 2.2.2. Muestra

Se ha considerado como muestra al contador y gerente de la empresa San Martin E.I.R.L.



## 2.3. Variables, Operacionalización.

### 2.3.1. Variable Independiente

Percepciones del IGV

### 2.3.2. Variable dependiente

Liquidez

### 2.3.3. Operacionalización de Variables.

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
<b>PERCEPCIONES DEL IGV</b>  (variable independiente)	Régimen Tributario	-Normas de la SUNAT  -Pagos adelantados del IGV	-Observación  -Análisis documental	Guía de observación  Ficha resumen
	Cumplimiento de Obligaciones tributarias	- Hecho imponible	-Análisis documental	Ficha resumen
<b>LIQUIDEZ</b>  (variable dependiente)	Disposición de Fondos	Capital de trabajo  Fondos financieros	Estados financieros  Entrevista	Ratios  Cuestionario
	Cumplimiento de Compromisos	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar	Ratios

## **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y Confiabilidad.**

### **2.4.1. Técnicas de Recolección de datos.**

#### **2.4.1.1. Observación:**

“Se utilizó esta técnica con el propósito de recoger la información lo cual se va trabajar, ya que esta técnica nos permite observar atentamente el fenómeno, hecho, con la finalidad de tomar información y poder analizar”.

#### **2.4.1.2. Análisis documental:**

“El análisis documental consistió en la recopilación de la información contable, tales como estados financieros, asimismo esta técnica se utilizó para analizar dicha información que la empresa nos brindó, lo cual se basó a través de normas, principios, procesos, procedimientos, criterios, políticas y otros aspectos relacionados con la investigación”.

#### **2.4.1.3. Entrevista:**

“Este tipo de técnica es muy flexible y abierta ya que te permite obtener una conversación directa entre el investigador y el entrevistado, lo cual realizamos preguntas al gerente y contador de la empresa”.

#### **2.4.1.4. Estados financieros:**

“Esta técnica se basó en solicitar los estados financieros de los periodos anteriores con la finalidad de poder analizar, la situación económica de la organización, ya que a través de esto poder evaluar la liquidez, obligaciones financieras y poder tomar decisiones”.

### **2.4.2. Instrumentos de recolección de datos**

Se utilizara los instrumentos para recolectar datos como son:

#### **2.4.2.1. El cuestionario:**

“Esta técnica nos permite recoger información a través de un interrogatorio en el que las preguntas planteadas están relacionadas de acorde a las variables ya que esto nos permitirá analizar dicho problema”.

Asimismo se aplicara al gerente o a cualquier otro miembro que ocupe un alto cargo en la empresa objeto de estudio.

#### **2.4.2.2. Guía de observación:**

“Este instrumento registra y evalúa los hechos ocurridos en la empresa, además es necesarios presenciar el hecho o evento y registrar los detalles observados sobre el objeto de estudio”.

#### **2.4.2.3. Ficha de resumen:**

“En esta ficha se suelen registrar las fuentes de las que el investigador se basa para realizar sus resúmenes. Este instrumento nos permitirá realzar todo tipo de búsqueda sobre las variables”.

### **2.4.3. Métodos.**

En el desarrollo de la investigación se proyecta utilizar los métodos teóricos como son:

#### **2.4.3.1. El método analítico:**

Este método nos permite conocer más nuestro objeto de estudio, lo cual consiste en observar las causas y efectos del problema, asimismo el análisis nos permite comprender mejor su comportamiento.

#### **2.4.3.2. El método descriptivo:**

Este método nos permite evaluar ciertas características del fenómeno, lo cual analizaremos datos obtenidos para sí saber cuáles variables están relacionadas entre sí. De tal manera se describirá la situación del fenómeno, en base a esto se formulara la hipótesis.

#### **2.4.3.3. Método inductivo:**

Proceso de conocimiento que se inicia por la observación de fenómenos particulares con el propósito de llegar a la conclusión e indicios generales que pueden ser aplicadas a situaciones similares a la observación. Este método se aplica en la investigación realizando la observación del campo de estudio permitiendo recolectar la información precisa y necesaria que nos permitirá determinar el problema, luego se realizara el análisis de la información para determinar las conclusiones de acorde a los resultados.

## **2.5. Procedimiento para la recolección de datos**

Se aplicará un cuestionario en el cual se recopilará información por medio de preguntas relacionadas a las variables de estudio que se aplicaran a la muestra con el propósito de conocer y medir cada uno de los indicadores de la Operacionalización de variables. Así mismo Debemos estar preparados y saber qué es lo que vamos a preguntar al gerente o a cualquier otro miembro que ocupe un alto cargo en la empresa, para ello contaremos con un cuestionario donde se detallara pregunta específica referente a la empresa objeto de estudio.

## **Análisis estadístico e interpretación de datos**

Analizaremos los datos recolectados en la utilización de los diversos instrumentos empleados para posteriormente interpretar dicha información el cual nos será útil para poder elaborar las conclusiones y recomendaciones de nuestro trabajo de investigación.

## **2.6. Aspectos éticos**

Por respeto y consideración a nuestra formación profesional, futuros investigadores y jurado calificador de tesis, se indica que la presente investigación está siendo elaborada en su totalidad por los autores y no ha sido plagiada de otras ya existentes; además la investigación objeto de estudio está siendo desarrollada con todas las normas que requiere una investigación científica garantizando la

calidad y autenticidad de la investigación, utilizando para ello criterios éticos como la objetividad y veracidad.

De tal manera se debe precisar que la única información que ha sido utilizada de otros autores se especifica a continuación:

- La información considerada en la problemática tanto nacional como internacional.
- Tesis recopiladas para antecedentes de la investigación.
- Libros considerados para las bases teóricas.-científicas.

## **2.7. Criterios de rigor científico**

En el trabajo desarrollado se destacan criterios fundamentales de rigor y carácter científico tales como la fiabilidad y la validez teórica de la investigación, utilizando además las técnicas e instrumentos de investigación científica para el logro de los objetivos y a la vez dar respuesta al problema planteado.

## **CAPÍTULO III**

### **RESULTADOS**

### **3.1. Resultados**

#### **3.1.1. Análisis de la Guía de Observación**

La observación realizada por la tesista Yudeli Dalita Alberca Amari estudiantes del X ciclo de la Escuela profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, se realizó con la finalidad de identificar la problemática y las necesidades que afectan a la empresa objeto de estudio, lo cual se ha podido identificar que:

- Los dueños de la empresa desconocen sobre la ley del IGV, por lo tanto no saben si es importante contar con el régimen de percepciones.
- Los pagos adelantados de percepciones que se realiza afecta la liquidez, ya que este dinero lo podrían utilizar para otras inversiones.
- La empresa está de acuerdo que eliminen este tipo de régimen, por lo que el pago es por adelantado y está afectando su liquidez ya que este dinero lo podrían utilizar para invertir en su mercadería.
- No cuentan con estrategias necesarias para ser frente a los problemas que se pueden presentar, generándose un riesgo de liquidez lo cual afecta directamente a la compañía.
- El gerente no se reúne constantemente con el contador ya que la contabilidad se lleva de manera externa, por lo tanto no analizan continuamente los estados financieros que les permita evaluar la situación económica.

#### **3.1.2. Análisis de entrevista al Gerente**

Hemos realizado una entrevista al gerente de la empresa con el propósito de obtener información sobre la implicancia de las percepciones del IGV, entonces conoceremos la liquidez; quien respondió lo siguiente:

- La empresa no cuenta con suficiente liquidez ya que tienen cuentas pendientes por cobrar y además costos excesivos de operación tales como gastos de personal, gastos administrativos.
- El gerente desconoce sobre el pago por adelantado que se realiza sobre las percepciones del IGV.

- No están de acuerdo que este régimen de percepciones exista, debido a que es un pago que de todas maneras se va realizar cuando declares ante la Sunat.
- En la empresa no están establecidos los objetivos y estrategias para incrementar sus ventas por lo tanto desconocen el nivel de ventas que quieran alcanzar para este año.
- La empresa no cuenta con un plan de acción para reducir cualquier tipo de riesgo de liquidez que se pueda presentar.
- Para incrementar su inventario y pagar sus obligaciones a los proveedores cuentan con préstamos financiados por las entidades.

### **3.1.3. Análisis de entrevista al Contador**

Se ha realizado una entrevista al contador de la empresa con el propósito de obtener información sobre “la implicancia de las percepciones del IGV y la liquidez de la empresa”, quien respondió lo siguiente:

- Es necesario fomentar el conocimiento del Código Tributario para que la empresa evite sanciones tributarias por parte de la Sunat.
- Para evaluar la liquidez de la empresa se utiliza ratios financieros tales como: Ratio de liquidez general o razón corriente, Ratio prueba ácida, entre otros.
- El régimen de percepciones no afecta la liquidez de la empresa ya que se utiliza como pago a cuenta de los tributos.
- La empresa no cuenta con políticas establecidas para analizar algunas deficiencias que se puedan presentar en la organización.
- No se concilian las cuentas por cobrar porque el contador es externo por lo tanto lo tiene que realizar esta función la parte administrativa.
- El contador se reúne con el gerente para evaluar los estados financieros cuando la empresa requiere de un préstamo.

### **3.1.4. Análisis de los Estados Financieros**



## **ANÁLISIS FINANCIERO SIN PERCEPCIONES:**

La empresa al 31 de diciembre del 2016 mantiene una inversión total neta de S/. 2,430,867, financiada con recursos propios en un 59% y con recursos de terceros en un 41%; cuya mayor parte corresponde a obligaciones no corrientes con un 93%.

“Los rubros más significativo del ACTIVO CORRIENTE están dados por los saldos de las cuentas Caja y bancos un 45% y 4% respectivamente del total activo para el año 2015; lo cual contiene el saldo del efectivo, dinero en cuenta corriente en un banco local”.

“En comparación con el año 2015; el saldo de la cuenta Caja y Bancos ha aumentado en un 9.67% debido principalmente a la acumulación del dinero que no fue detráido sino más bien figura como recurso disponible de la empresa, al no contener el importe de la cuenta del Banco de la Nación por los importes detráidos en el caso de estar sujeto a la influencia de la Percepción”.

“En relación al ACTIVO NO CORRIENTE destaca el rubro Inmuebles maquinaria y equipo con un importe neto que representa un 41% del total activo lo cual es muy positivo tratándose de una empresa dedicada al rubro de venta de gasolina, cuya actividad demanda brindar un óptimo servicio que responda a exigencia de seguridad y confort por parte de su principal cliente del sector minero y así tener una perspectiva de mejores ingresos”.

En comparación al año 2015 el rubro Inmuebles maquinaria y equipo ha incrementado en 6% debido a que se ha realizado inversiones.

“Con respecto al total PASIVO Y PATRIMONIO, las obligaciones con los Proveedores representan un importe específico de 2% con respecto al año 2016, el mismo que no habido mucha variación en el año 2015 en un 4%. De tal manera que no hay obligaciones con proveedores ya que las compras mayormente son al contado”.

“El PATRIMONIO NETO pasó de S/. 1,248, 822, en el año 2015 a S/. 2,251,386, en el año 2016 lo que significó para el último año un aumento de 93% debido a los resultados acumulados. El Capital social continúa invariable para el año 2016, con

una participación estructural de 6% del total PASIVO Y PATRIMONIO; mientras que la Utilidad obtenida ha aumentado en un 86% para el año 2016 del total PASIVO Y PATRIMONIO; esto se debe al incremento de ventas”.

### **-ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADO**

“Para realizar el análisis financiero hemos utilizado al Estado de Resultado Comparativo de los años 2016 y 2015; como herramienta de recolección de información y hemos aplicado los Análisis Vertical y Horizontal como instrumento de procesamiento de información”.

Los ingresos por Ventas ha incrementado para el año 2016 en un 5%, a comparación del al año 2015%, debido a una buena planificación de ventas, buen servicio al cliente y sobre todo a una buena organización de estrategias de promoción del servicio .

El rubro Costo de ventas del servicio, ha incrementado de la misma proporción de las ventas, así mismo la Utilidad bruta para el año 2016 ha aumentado en un 17.98% en relación al año anterior debido al incremento de los ingresos por la venta del servicio .

En cuanto a los Gastos operativos para el año 2016 han incrementado en un 28% en relación al año anterior; debido que la empresa ha adquirido activo fijo lo que conlleva a incrementar la depreciación, asimismo la variación de normas tributarias ha repercutido en el incremento del sueldo al personal .

Los Gastos financieros para el año 2016 con respecto al año 2015 han disminuido 61%, debido que las políticas de la empresa ha sido disminuir capital financiado por cual conlleva a disminuir costos financieros por préstamos bancarios y no bancarios .

La Utilidad del ejercicio para el año 2016 estuvo representada por un 4% de las ventas y en un 3.05% para el año 2015, realizándose una variación positiva del 22% debido principalmente al incremento de las ventas .

## **-ANÁLISIS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS**

### **- Ratio de liquidez general o razón corriente**

Sin la aplicación de este sistema por cada sol de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con S/.25.01 y 24.69 nuevos soles para pagarla para el año 2016 y 2015 respectivamente. De lo anterior se deduce que la liquidez corriente en ambos ejercicios es positiva, aumentándose en el último ejercicio .

### **- Ratio prueba defensiva o liquidez absoluta**

Sin la aplicación del Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central; la liquidez absoluta de la empresa (caja y bancos/ pasivo corriente); indica que las obligaciones a corto plazo en ambos ejercicios superan ampliamente los recursos disponibles de la empresa. Por cada sol de deuda se contaba apenas con S/. 19.11 y S/.19.28, en el año 2016 y 2015 respectivamente .

### **- Ratio de capital de trabajo**

En cuanto al capital de trabajo (activo corriente – pasivo corriente) vemos que sin la aplicación de la percepción la empresa muestra un capital de trabajo positivo o suficiente tanto para el año 2016 como 2015 ya que le permite cubrir sus gastos operativos sin tener que recurrir a préstamos, de tal manera de invertir o aprovechar nuevas oportunidades con la finalidad de obtener nuestros objetivos .

## **- ANÁLISIS DE LOS RATIOS DE RENTABILIDAD**

### **Ratios de margen bruto**

La utilidad obtenida por cada 100 nuevos soles de venta después que la empresa cubrió su costo de venta del servicio (Utilidad bruta / ventas) fue de S/. 8.00 para el año 2016, en tanto que para el 2015 fue de S/. 7.00 nuevos soles .

### **Ratios de margen operativo**

La utilidad operativa obtenida después de cubrir los costos y gastos para brindar el servicio sin tener en cuenta los intereses e impuestos (Utilidad operativa / ventas) fue de 3.75 y 4.39 por cada 100 soles de ventas para los años 2016 y 2015 respectivamente o representó el 3.75% y el 4.39% de las ventas totales para cada año respectivamente .

### **Ratios de rotación de activos totales (ROA)**

Este índice (utilidad neta /activos totales), establece la efectividad total de la administración para producir utilidades sobre los activos totales disponibles de la empresa San Martin E.I.R.L., Indica que por cada cien nuevos soles invertido en el 2016 produjo 9.53 nuevos soles y 13.39 nuevos soles para el 2015 o que sus activos tuvieron un rendimiento de 9.53% para el 2016 y 10.67% para el 2015 respectivamente .

### **Ratio rentabilidad neta sobre ventas**

La utilidad neta obtenida después de cubrir los costos, gastos, intereses, participaciones e impuestos (Utilidad neta / ventas) fue de 3.54 y 3.05 por cada 100 nuevos soles de ventas para los años 2016 y 2015 respectivamente o representó el 3.54% y el 3.05% de las ventas totales para cada año respectivamente .

## **ANÁLISIS FINANCIERO CON PERCEPCIONES:**

### **Del Estado de Situación Financiera**

La empresa al 31 de diciembre del 2016 mantiene una inversión total neta de S/. 2,344, 067, conformada por partidas corrientes y no corrientes en un 58% y 42% respectivamente; financiada con recursos propios en un 96% y con recursos de terceros en un 4%; ya que una parte corresponde a obligaciones no corrientes con un 2% .

Los rubros más significativo del ACTIVO CORRIENTE están dados por los saldos de las cuentas Caja y bancos y Clientes que representan un 36% y 11% respectivamente del total activo para el año 2016; asimismo la cuenta caja y bancos contiene el saldo del efectivo, dinero disponible en cuenta corriente en un banco local .

En comparación con el año 2015; el saldo de la cuenta Caja y Bancos ha aumentado en un 9.67% debido principalmente a la acumulación del dinero que no fue detráido sino más bien figura como recurso disponible de la empresa San Martin E.I.R.L, al no contener el importe de la cuenta del Banco de la Nación por los importes detráidos en el caso de estar sujeto a la influencia de la Percepción .

El rubro de cuentas por cobrar ha disminuido en un 0.81%; lo cual refleja que se han mejorado las políticas de cobranzas.

En relación al ACTIVO NO CORRIENTE destaca el rubro Inmuebles maquinaria y equipo con un importe neto que representa un 42% del total activo lo cual es muy positivo tratándose de una empresa dedicada al rubro de venta de gasolina, cuya actividad demanda brindar un óptimo servicio que responda a exigencia de seguridad y confort por parte de su principal cliente .

En comparación al año 2015 el rubro Inmuebles maquinaria y equipo ha incrementado en 6% debido a la inversión de activos fijos.

“Con respecto al total PASIVO Y PATRIMONIO, las obligaciones con los Proveedores representan un importe del 2%, el mismo que ha sufrido una disminución respecto al año 2015 en un 38%”.

Las Obligaciones a largo plazo representan un 1% del total PASIVO Y PATRIMONIO para el año 2016, el cual está compuesto por el capital e intereses del contrato Leasing. En relación al año anterior ha disminuido en un 71% debido a que se ha amortizado el préstamo del contrato leasing .

La cuenta Tributos por pagar nos indica que la empresa es acreedora del fisco, cuyo importe representa un 0.2% del TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO para el año 2016, la misma que ha incrementado en relación al año 2015 que fue de 0.04%; esto se debe a que la empresa ha tenido renta que pagar .

El PATRIMONIO NETO pasó de S/. 1,248,822 en el año 2015 a S/. 2,251,386 en el año 2016 lo que significó para el último año un aumento de 80.28% debido a los resultados acumulados. El Capital social continúa invariable para el año 2016, con una participación estructural de 3% del total PASIVO Y PATRIMONIO; mientras que la Utilidad obtenida ha incrementado considerablemente en relación al periodo

2015 en 80.28% del total PASIVO Y PATRIMONIO; debido principalmente al incremento de los ingresos por las ventas del servicio .

### **Análisis del Estado de Resultado Integral**

Para realizar el análisis financiero he utilizado al Estado de Resultado Integral Comparativo de los años 2016 y 2015; como herramienta de recolección de información y hemos aplicado los Análisis Vertical y Horizontal como instrumento de procesamiento de información .

Los ingresos por Ventas han decrecido para el año 2016 en 5% en relación al año anterior, debido a que no cuenta con una planificación de sus ventas, la aparición en el mercado de nuevas empresas que ofrecen el mismo servicio a un menor precio y una mayor capacidad de crédito, además de carecer de estrategias de promoción del servicio .

El rubro Costo de ventas del servicio, ha incrementado en la misma proporción de las ventas, así mismo la Utilidad bruta para el año 2016 ha incrementado en un 93.14% en relación al año anterior debido a la antes mencionada del incremento de los ingresos por la venta del servicio .

En cuanto a los Gastos operativos para el año 2016 han incrementado en un 28% en relación al año anterior; lo cual guarda relación con el incremento de las ventas que es de 5%, por lo tanto el 23% de diferencia refleja que se ha incurrido en exceso de gastos administrativos y gastos de ventas que no generan valor a la empresa. Esta situación ha traído como consecuencia que la Utilidad operativa disminuya en mayor proporción que las ventas en un 11% .

Con respecto a los Gastos financieros; éstos fueron tan sólo de 6% y 0.4% para el año 2016 y 2015 respectivamente, sin embargo la disminución del 60% es debido a la disminución de los intereses en las cuotas de pago del contrato leasing .

La Utilidad del ejercicio para el año 2016 estuvo representada por un 4% de las ventas y en un 3% para el año 2015, sufriendo una variación positiva del 22% debido principalmente al incremento de las ventas .

### **ANÁLISIS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS**

- **Ratio de liquidez general o razón corriente**

“Con la aplicación de este sistema por cada sol de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con S/.8 y 7 nuevos soles para pagarla para el año 2016 y 2015 respectivamente. De lo anterior se deduce que la liquidez corriente en ambos ejercicios es negativa, disminuyéndose en el último ejercicio”.

- **Ratio prueba defensiva o liquidez absoluta**

“Con la aplicación del Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central; la liquidez absoluta de la empresa (caja y bancos/ pasivo corriente); determina que las obligaciones a corto plazo en ambos ejercicios superan ampliamente los recursos disponibles de la empresa San Martín E.I.R.L.”.

Por cada sol de deuda se contaba apenas con S/. 14.71 y S/. 5.71, en el año 2016 y 2015 respectivamente.

- **Ratio de capital de trabajo**

Con respecto al capital de trabajo (activo corriente – pasivo corriente) se puede observar que con la aplicación de la percepción la empresa muestra un capital de trabajo positivo o suficiente tanto para el año 2016 como 2015 ya que le permite cubrir sus gastos operativos sin tener que recurrir a préstamos, además de invertir o aprovechar .

**Análisis de los ratios de rentabilidad**

- **Ratios de margen bruto**

De la misma manera la utilidad obtenida por cada 100 nuevos soles de venta después que la empresa cubrió su costo de venta del servicio (Utilidad bruta / ventas) fue de S/. 8.00 para el año 2016, en tanto que para el 2015 fue de S/.7.00 nuevos soles .

- **Ratios de margen operativo**

“La utilidad operativa obtenida después de cubrir los costos y gastos para brindar el servicio sin tener en cuenta los intereses e impuestos (Utilidad operativa / ventas) fue de 4 y 4 por cada 100 soles de ventas para los años 2016 y 2015 respectivamente o representó el 4% y el 4% de las ventas totales para cada año respectivamente”.

- **Ratios de rotación de activos totales (ROA)**

“Este índice (utilidad neta /activos totales), establece la efectividad total de la administración para producir utilidades sobre los activos totales disponibles de la empresa San Martin E.I.R.L.”.

“Indica que por cada cien nuevos soles invertido en el 2016 produjo 10.00 nuevos soles y 13.00 nuevos soles para el 2015 o que sus activos tuvieron un rendimiento de 10% para el 2016 y 13% para el 2015 respectivamente”.

- **Ratio rentabilidad neta sobre ventas**

“La utilidad neta obtenida después de cubrir los costos, gastos, intereses, participaciones e impuestos (Utilidad neta / ventas) fue de 4.00 y 3.00 por cada 100 nuevos soles de ventas para los años 2016 y 2015 respectivamente o representó el 4% y el 3% de las ventas totales para cada año respectivamente”.

### **3.2. Discusión de resultados.**

#### **Discusión de resultados de la Guía de Observación**

He podido percibir que el propietario desconoce de la ley del IGV, lo cual ignoran este tipo de régimen, ya que piensan que el pago que se realiza por adelantado es un pago injusto, lo cual este dinero se podría invertir en otras cosas. Sin embargo es necesario que el contador de a conocer al propietario de las leyes que establece la entidad recaudadora (Sunat), lo cual se debe educar a los dueños, gerente de la organización, con la finalidad de fomentar la conciencia tributaria y de esta manera contribuir con el estado.

(Cortázar, 2000. p 25). “Así mismo se establece que es necesario que se den una serie de estrategias educativas, en la familia, en la escuela, en la universidad, en la comunidad, en todos lados para potenciar el cumplimiento de las obligaciones tributarias y de ese modo alcanzar buenos niveles de cumplimiento en las acciones de fiscalización que realiza la Administración Tributaria”.

Así también, la empresa no cuenta con dinero suficiente para hacer frente a sus obligaciones, esto se debe a las políticas y estrategias que no están definidas lo cual genera disminución en la liquidez debida bajo incremento de sus ventas.



Según Alva 2008.p.122, donde manifiesta que “las empresas no cuentan con liquidez necesaria para cumplir con las obligaciones con los proveedores, ya que muchas veces esta se ve en la obligación de tener liquidez mediante préstamos o pagares con las entidades financieras con tasas de interés elevadas la que por consecuencia reflejara un gastos en la organización”.

De tal manera los pagos adelantados de las percepciones lo consideran como un pago irrelevante, ya que esto les estaría afectando la liquidez, lo cual Barovero, (2000, p.47 y p.98). Lo define como “quien compara los niveles de conciencia tributaria de los finales del segundo milenio y comienzos del tercer milenio y determina que pese a todo se ha incrementado, lo cual es un buen indicio para asegurar los fines de las administraciones tributarias”.

### **Discusión de resultados de la entrevista al Gerente**

El gerente desconoce los pagos adelantados del IGV, ya que lo considera como un pago indebido, que la Sunat se asegura de cobrar el tributo por adelantado, de la manera que muchos contribuyentes no cumplen con su obligación por ende Sunat creo estos regímenes.

Según Zavala, V. (2002, p.30). “Este régimen forma parte de las medidas orientadas a reducir la evasión tributaria. En este caso, se trata de combatir el incumplimiento tributario y la informalidad detectados en la comercialización de combustibles líquidos derivados del petróleo”.

Por otro lado no cuentan con estrategias que te permitan incrementar ventas para de esta manera aumentar la liquidez, así mismo cuentan con obligaciones financieras a corto plazo, lo cual preocupa a la empresa no contar con dinero suficiente para hacer frente a estas obligaciones con terceros.

Según Patiño, M. (2012, p.16). Se denomina liquidez a “La mayor o menor facilidad para poder comprar o vender un activo y por ello, poder recuperar la inversión transformándola en dinero de forma inmediata. A mayor volumen en las compra-ventas del activo, mayor será su liquidez y mejores las opciones para el inversor, sabiendo que lógicamente en la actualidad el activo con mayor liquidez en el mercado es el dinero”.

## **Discusión de resultados de la entrevista al Contador**

El contador de la empresa objeto de estudio es un contador externo por lo tanto no está al día con lo que sucede en la empresa, ya que debe impulsar en la empresa a lograr los objetivos, asimismo dar a conocer el código tributario para evitar sanciones y multas, Este resultado se contrasta con lo indicado por Paredes (2005), “establece que desde la puesta en marcha de los regímenes de retenciones y percepciones del impuesto general a las ventas la recaudación ha experimentado una mejora continua en provecho de la recaudación total, con lo cual el estado podría estar en condiciones de cumplir sus metas y objetivos en provecho de la población peruana”.

De tal manera para evaluar los estados financieros se utilizan ratios con la finalidad de determinar la liquidez; Para Arcoraci, (2015, p.85). “La liquidez constituye una herramienta vital para la toma de decisiones. Sirven para obtener un rápido diagnóstico de la gestión económica y financiera de una empresa. Cuando se comparan a través de una serie histórica permiten analizar la evolución de la misma en el tiempo, permitiendo análisis de tendencia como una de las herramientas necesarias para la proyección Económico y Financiera”.

Además de ello el gerente no se reúnen constantemente con el contador para evaluar la situación de económica de la empresa, de tal manera que se deben reunir trimestralmente para evaluar y tomar decisiones.

## **CAPÍTULO IV**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **4.1. Conclusiones:**

- El Régimen de Percepciones del IGV sí tiene implicancia en la liquidez de las empresa San Martin E.I.R.L., debido que es importante tener conocimiento de la norma; asimismo el Análisis de los Estados Financieros se determina que influye negativamente en el capital de trabajo neto, en los indicadores de liquidez corriente, prueba absoluta, en la rentabilidad del activo y la rentabilidad neta sobre las ventas .
- La empresa objeto de estudio ha podido determinar a través de los estados financieros que el efectivo y los fondos financieros constituyen un hecho importante y necesario para determinar el cumplimiento de las metas y objetivos de las empresas San Martin E.I.R.L. .
- De los resultados obtenidos por las entrevistas realizadas al contador y gerente de la empresa San Martin E.I.R.L., se puede apreciar la importancia de establecer mecanismos de control en las percepciones del IGV para determinar la eficiencia, eficacia y economía de la empresa San Martin E.I.R.L. .
- La SUNAT debe capacitar con mayor énfasis a los responsables de las empresas en relación al régimen de percepciones del IGV y como consecuencia se obtenga un mayor cumplimiento de estas obligaciones tributarias, de tal manera poder contribuir con el estado .

## **4.2. Recomendaciones**

- Es necesario que la empresa San Martin E.I.R.L., colabore con el régimen de percepciones del IGV, para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias .
- Que la empresa San Martin E.I.R.L., analicen los diferentes aspectos relacionados con el ámbito tributario a través de los reportes del sistema SUNAT, para liquidar oportunamente las percepciones efectuadas .
- Considerar la puesta en práctica de mecanismos de control en la estructura de la empresa, como la supervisión y el monitoreo, que permita asegurar un análisis efectivo y de máxima protección con la finalidad de evitar errores, fraude y corrupción .
- Se recomienda capacitar al personal de las empresa de San Martin E.I.R.L. en temas actuales de manejo de fondos y valores, liquidaciones tributarias, etc.; con la finalidad de mejorar la organización, funcionamiento y resultados de la gestión .

## **REFERENCIAS**

## Referencias Bibliográficas:

- Alva, M. (2012). Sistema de detracciones, retenciones y percepciones: procesos recaudatorios del IGV: El cid Pacífico Editores.
- Duran, L. (2007). Impuesto a las transacciones financieras: (2° edición). Aele Ediciones.
- Gitman, L. (2003). Principios de administración financiera. México. (10° edición).
- García, P. (2001). Gestión de tesorería en la empresa: España. (2° edición).
- Gitman, L. y Joehnk, M. (2003). Fundamentos de Inversiones: España. Loma Edición.
- Ortiz, P. (2014). La externalización, rentabilidad y liquidez en la empresa estadounidense desde el 2000 al 2009.
- Pérez, J. (2015). La Gestión Financiera de la empresa: Madrid. (1° edición). Esic Editorial.
- Pérez, A. (2005). Manual de código tributario: (2° edición). Cid Universidad de Concepción.
- Rodríguez, L y López, V. (2011). Contabilidad general; Teoría y práctica: (2° edición). Ediciones Pirámide.
- Villegas, H. (2009). Derecho financiero y tributario: El Cid 3

## Páginas electrónicas

Ávila, J. (2005). *En su tesis de investigación para optar el título de contador público, "Medición y control de riesgos financieros en empresas del sector real"*. (Tesis de licenciatura). Universidad Javeriana facultad de ciencias económicas, administrativas y contables. (Bogotá), Disponible en:

<http://www.javeriana.edu.co/biblos/tesis/economia/tesis01.pdf>

Álvarez (2008). Los peligros que pueden afectar la liquidez de la empresa. En el diario economía el Perú disponible en: <http://gestion.pe/tu-dinero/cuales-son-peligros-que-pueden-afectar-liquidez-empresa-2096782>

Arcoraci, E. (2009). Contabilidad Ratios Financieros. Recuperado desde: <http://aempresarial.com/asesor/adjuntos/Apunte-Unidad-3-Ratios-Financieros.pdf>

Astros, I. (2014). Liquidez. Recuperado en: <http://conceptodefinicion.de/liquidez/>

Alva, M. (2016). La Importación De Bienes Y Su Afectación Tributaria Con El IGV. Recuperado en: <http://blog.pucp.edu.pe/blog/blogdemarioalva/2017/06/01/la-importacion-de-bienes-y-su-afectacion-tributaria-con-el-igv/>

Bocanegra, S. y Chuquillanqui, M. (2016). *En su tesis para graduarse de Contador Público titulada "El régimen de percepción del IGV y su incidencia en la liquidez de la empresa la peruanita SAC periodo 2014-2015"* (Optar título de contador público), Universidad nacional del Callao. (Perú), Consultado en: <https://es.scribd.com/document/306182860/Tesis-Final-Titulo-Percepciones>

(Begoña, 2015). La falta de liquidez aboca al cierre a las empresas griegas. En la revista ABC Internacional visualizado en: <http://www.abc.es/internacional/20150708/abci-falta-liquidez-empresas-griegas-201507072014.html>

Bermúdez, M (2015). Definición de percepción. Disponible en: <https://es.slideshare.net/nancy2994/percepcion-monografia>

Condoy, M. (2014). La Liquidez consultado en: <http://www.economia.ws/liquidez.php>

Castillo, J. (2012). *En su investigación científica para optar el título profesional de Contador Público titulada "Evaluación financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo"*. (Tesis de Licenciatura). Universidad De San Carlos De Guatemala Facultad De Ciencias Económicas (Guatemala), Disponible en: [http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03\\_4031.pdf](http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_4031.pdf)



(David, H.2008). Las empresas de América, en problemas de liquidez. En el artículo Análisis C y C disponible en:

<http://www.nuevaempresa.com/liquidez-problemas-empresas-america/>

Díaz, J. (2016). Régimen de Percepciones del IGV. Consultado en:

<http://www.tfeasesores.pe/novedades.php?id=49>

García, J. (2009).Liquidez, solvencia y rentabilidad. Visualizado en:

[http://webs.ono.com/martinpascual/pv70601\\_tresconceptos.pdf](http://webs.ono.com/martinpascual/pv70601_tresconceptos.pdf)

Gonzales, E. (2011). Sistemas Administrativos del I.G.V. Consultado en:

[http://www.ccpl.org.pe/eventosgratuitos/descargas/16.09.13\\_RETENCIONES-PERCEPCIONES-DETRACCIONES-APLICACION-PRACTICA.pdf](http://www.ccpl.org.pe/eventosgratuitos/descargas/16.09.13_RETENCIONES-PERCEPCIONES-DETRACCIONES-APLICACION-PRACTICA.pdf)

Guerrero, C y Chapilliquén. E. (2015). *En base al diagnóstico y análisis realizado en su investigación para obtener el título profesional de Contador Público designada “Incidencia del régimen de las percepciones en la liquidez a través de sus importaciones durante el año 2002 y 2013 de la empresa motor Import SAC”.* (Optar el título de contador público). Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo (PERU), Disponible en:

[http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/196/1/TL\\_LlegadoGuerreroCatherine\\_TequeChapilliquenErica.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/196/1/TL_LlegadoGuerreroCatherine_TequeChapilliquenErica.pdf)

Juape, (2014). Régimen de Percepciones en combustibles daña al mercado. En la revista el Comercio consultado en: <http://elcomercio.pe/economia/peru/snmpe-regimen-percepciones-combustibles-dana-mercado-176040>

Martínez, J. (2015). *Trabajo de Grado presentado para optar el título de maestro en ingeniería sistemas- optimación financiera denominado “Modelos de Riesgo de Liquidez”.* (Doctorado en Ingeniería). Universidad Nacional Autónoma De México- (México), Disponible en:

<http://www.ptolomeo.unam.mx:8080/xmlui/bitstream/handle/132.248.52.100/7447/tesis.>

pdf?sequence=1

(Ricardo, 2017). Empresas están ante el riesgo de liquidez. En el artículo el Economista consultado en: <http://eleconomista.com.mx/mercados-estadisticas/2016/05/02/empresas-estan-ante-riesgo-liquidez>

Tello, S. (2016). *En su tesis para optar el grado de Administrador de empresas denominada "las percepciones del IGV y su influencia en la liquidez de las empresas del Perú, caso: "corporación pueblo libre" SAC. LIMA, 2015.* (Tesis Para Optar El Grado De Maestro en Contabilidad con mención en Tributación). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote (Perú), Disponible en:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1150/LIQUIDEZ\\_IGV\\_SISTEMA\\_DE\\_PERCEPCIONES\\_TELLO\\_TELLO\\_SEGUNDO\\_VICTOR.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1150/LIQUIDEZ_IGV_SISTEMA_DE_PERCEPCIONES_TELLO_TELLO_SEGUNDO_VICTOR.pdf?sequence=1)  
[http://bibliotecadigital.usb.edu.co/bitstream/10819/2235/1/Liquidez%20y%20rentabilidad%20como%20factor\\_Lizeth%20Garc%C3%ADa%20Restrepo\\_USBCTG\\_2014.pdf](http://bibliotecadigital.usb.edu.co/bitstream/10819/2235/1/Liquidez%20y%20rentabilidad%20como%20factor_Lizeth%20Garc%C3%ADa%20Restrepo_USBCTG_2014.pdf)

# **ANEXOS**

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnicas	Instrumentos
<p><b>¿De qué manera las percepciones del IGV tiene implicancia en la liquidez de la empresa san Martin E.I.R.L., Jaén 2017?</b></p>	<p><b>GENERAL:</b> Determinar la implicancia de las percepciones del IGV en la liquidez de la empresa San Martin E.I.R.L., - Año 2017.</p> <p><b>ESPECIFICOS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analizar la implicancia tributaria del régimen de percepciones del IGV, según su normatividad en el la empresas San Martin E.I.R.L., - Año 2017.</li> <li>- Analizar de los Estados Financieros de la empresa San Martin E.I.R.L., - Año 2017.</li> <li>- Establecer la importancia de la implicancia tributaria del régimen de percepciones del IGV en el la empresas San Martin E.I.R.L.,</li> <li>- Describir la influencia de las Percepciones del IGV en la liquidez de la empresa San Martin E.I.R.L., - Año 2017.</li> </ul>	<p>Si determinamos la implicancia de las percepciones del IGV, entonces conoceremos la liquidez.</p>	<p><b>INDEPENDIENTE:</b></p> <p>Percepciones del IGV</p>	<p>-Régimen Tributario</p> <p>-Pagos adelantados del IGV</p> <p>- Cumplimiento de Obligaciones tributarias</p>	<p>-Normas de la SUNAT</p> <p>-Análisis documental</p> <p>- Hecho imponible</p>	<p>-Observación</p> <p>-Análisis documental</p> <p>-Análisis documental</p>	<p>Guía de observación</p> <p>Ficha resumen</p> <p>Ficha de Resumen</p>
			<p><b>DEPENDIENTE:</b></p> <p>Liquidez</p>	<p>- Disposición de Fondos</p> <p>-Cumplimiento de Compromisos</p>	<p>- Capital de trabajo Fondos financieros</p> <p>- Obligaciones con terceros</p>	<p>- Estados financieros</p> <p>Entrevista</p> <p>- Cuentas por pagar</p>	<p>Ratios</p> <p>Cuestionario</p> <p>Ratios</p>

## Anexo N° 02

### GUIA DE OBSERVACIÓN

**Objetivo:** Identificar la problemática y las necesidades que afectan a la empresa San Martin E.I.R.L.,

**Observación realizada por:**

Alberca Amari, Yudeli Dalita

**Fecha de ejecución:** 21-08-2017

**Lugar del trabajo de campo realizado:** Jaén

N°	Aspectos a observar	SI	NO
1	¿Considera Ud. Que es importante que los dueños deban tener conocimiento del TUO de la ley del IGV.?	X	
2	¿Usted está de acuerdo a que se fomente el conocimiento del código tributario en la empresa?	X	
3	¿El pago de rémigen de pagos adelantados del IGV afecta en forma directa la liquidez de la empresa?		X
4	¿La aplicación de la percepción ha afectado la operatividad de la empresa?		X
5	¿Usted estaría de acuerdo a que sea eliminado este tipo de régimen de recaudación?	X	
6	¿Cuenta usted con plan de acción de que reduzca el riesgo de liquidez?		X

7	¿Cree ud. que la percepción del igv resta capital de trabajo?		X
8	¿Cuáles son las estrategias financieras que permitan minimizar riesgo de liquidez?		X
9	¿Ha considerado que Ud. Un riesgo de liquidez puede afectar a la entidad?	X	
10	¿Se reúnen para Analizar los estados financieros?		X
11	¿La Empresa San Martin E.I.R.L obtiene financiamientos con terceros?	X	
12	¿Se concilian las cuentas por pagar en forma periódica?		X

## Anexo N° 03

### ENTREVISTA

**Objetivo:** Obtener información sobre la implicancia de las percepciones del IGV, entonces conoceremos la liquidez.

**Cargo:** Gerente

**Fecha:** 20-08-2017

**1. ¿Qué opinión tiene acerca de la liquidez en la empresa?**

La empresa tiene deficiencias para generar recursos económicos y así hacer frente a las obligaciones.

**2. ¿Cuál es el tiempo aproximado de cobro a sus clientes?**

Entidades públicas: 1<sup>a</sup> 2 meses hasta 3 menores

Clientes menores: 1<sup>a</sup> 2 semanas no excede el mes.

**3. ¿Cuál es el tiempo aproximado de pago a sus proveedores?**

Nuestro proveedor principal Petro Perú nos da un crédito De 3 a 4 días Pecsca al contado.

**4. ¿El tiempo aproximado de cobro está acorde a las políticas establecidas?**

Siempre se trata de manejar de manera amable para poder lograr que nos paguen en las fechas establecidas, lo cual no contamos con políticas definidas.

**5. ¿Sabe en qué consiste el riesgo de liquidez?**

Sí, es la principal causa de desfaldo de algunas empresas, ya sea por mal manejo o terceras circunstancias que se dan llegan al caso de que los clientes no pagan.

**6. ¿Ha considerado que el riesgo de liquidez puede afectar la entidad?**

Si pero Depende mucho de la administración si te descuidas pierdes.

**7. ¿El pago del régimen de pagos adelantados del IGV afecta en forma directa a la liquidez de la empresa?**

Sí, porque cuando haces la compra ese dinero que das adelantado puedes utilizarlo en otra inversión.

**8. ¿Cómo se sabe el Régimen de Pagos Adelantados del IGV está conformado por las percepciones, retenciones y detracciones. Para usted ¿Qué opinión le merece este régimen de pagos?**

Es un régimen que no estoy de acuerdo ya que es un dinero adelantado y solamente vamos a pagar los impuestos de renta y el IGV y solamente afecta a algunos.

**9. ¿Usted estaría de acuerdo a que sea eliminado este tipo de régimen de recaudación? ¿Por qué?**

Si por que igual tenemos que pagar los tributos cada periodo que toque pagar.

**10. ¿Cuál es su percepción con respecto a las ventas para este año?**

Para este año tenemos muchas metas que cumplir aumentar en un 25% las ventas y tenemos que lograrlo, tiene que ser mejor que el año pasado cerrar el año superando ese porcentaje.

**11. ¿Cuenta con un plan de acción que reduzca el riesgo de liquidez?**

Si tenemos un plan facultado por la cobranza, así reduzcan las deudas manejado por fechas, plazos.

**12. ¿La empresa San Martín EIRL, Obtiene financiamiento con terceros?**

Si con entidades bancarias como SCOTIABANK, BBVA



## Anexo N° 04

### ENTREVISTA

**Objetivo:** Obtener información sobre la implicancia de las percepciones del IGV, entonces conoceremos la liquidez.

**Cargo:** Contador externo

**Fecha:** 23/08/2017

**1. ¿Considera Ud. que es importante que los dueños de la empresa deben tener conocimiento del TUO de la Ley del IGV?**

Sí, porque la ley del igr nos ayuda aplicar correctamente tu crédito fiscal y tu debito fiscal, con el tema de las percepciones y retenciones.

**2. ¿Cómo contador de la empresa que tipo de indicadores realiza?**

**Ratios financieros.**

Principios de la contabilidad

**3. ¿La aplicación de la percepción ha afectado la operatividad de la empresa?**

No, porque lo utilizamos como pago a cuenta.

**4. ¿Cree Usted, que la percepción del IGV resta el capital de trabajo?**

No,

**5. ¿Está Ud. de acuerdo que se impulse el conocimiento del Código Tributario en la empresa?**

Sí, porque para evitar sanciones e infracciones por parte de la sunat y tratamientos tributarios.

**6. ¿Cuáles son las estrategias financieras que permiten minimizar riesgo de liquidez?**

Cuando deja de elaborar la empresa ya no vende más se da de baja suspensión temporal si no tiene ventas ya no tiene liquidez, en los gastos tiene muchos gastos y poco ingresos .No cuenta con políticas definidas.

**7. ¿Se concilian las Cuentas por Pagar en forma periódica?**

No se concilian debido a que la contabilidad es externa

**8. ¿Cada que tiempo se reúnen con el gerente para analizar los estados financieros?**

No nos reunimos constantemente, solamente cuando la empresa adquiere un financiamiento tengo contacto con el gerente.

Anexo N° 05


ESTACIÓN DE SERVICIOS SAN MARTIN EIRL

Balance

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en Nuevos Soles)

Activos	CON PERSEPCIONES						SIN PERSEPCIONES					
	2015		2016		ANALISIS HORIZONTAL		2015		2016		ANALISIS HORIZONTAL	
Activo Corriente		ANALISIS VERTICAL		ANALISIS VERTICAL			ANALISIS VERTICAL		ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL	
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	Nota 2	518,710	35%	849,290	36%	9.67%	1,005,614.00	71%	1,102,886.00	45%	9.67%	
Inversiones Financieras		0		0			0		-			
Cuentas por Cobrar Comerciales	Nota 3	256,850	18%	258,933	11%	-0.81%	-		92,137.00	4%		
Cuentas por Cobrar a Vinculadas	Nota 4	0		0			0		-			
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 5	218,049	15%	198,947	8%	-8.76%	218,049.00	15%	198,947.00	8%	-8.76%	
Existencias	Nota 6	332,620	23%	49,404	2%	-22.59%	63,820.00	4%	49,404.00	2%	-22.59%	
Gastos Pagados por Anticipado	Nota 7	3	0%	3			0	3.00	3.00		0.00%	
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1,326,232</b>	<b>91%</b>	<b>1,356,577</b>	<b>58%</b>	<b>12.11%</b>	<b>1,287,486</b>	<b>90%</b>	<b>1,443,377.00</b>	<b>59%</b>		
Inversiones Financieras		0		0			0		-			
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		0		0			0		-			
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	Nota 8	0		0			0		-			
Inversiones Permanentes		0		0			0		-			
Inmueble, Maquinaria y Equipo (Neto de Depreciación Ac. Nota 9)		135,264	9%	987,490	42%	6%	135,264.00	10%	987,490.00	41%	6%	
Activos Intangibles (Neto de Amortización Acum.)		0		0			0		-			
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos		0		0			0		-			
Otros Activos		0		0			0		-			
<b>Total Activo</b>		<b>1,461,496</b>	<b>100%</b>	<b>2,344,067</b>	<b>100%</b>	<b>70.86%</b>	<b>1,422,750</b>	<b>100%</b>	<b>2,430,867</b>	<b>100%</b>	<b>70.86%</b>	

  
 C.R.C. Lenin E. Colonia Córdova  
 Mat. 31-720  
 S.A.S.

## ESTACIÓN DE SERVICIOS SAN MARTIN EIRL

Balance

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en Nuevos Soles)

		CON PERSEPCIONES					SIN PERSEPCIONES				
Pasivos y Patrimonio Neto		2015		2016			2015		2016		
Pasivo Corriente		ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZON	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZON	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZON	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZON	ANALISIS VERTICAL	
Préstamos y Sobregiros Bancarios	Nota 10	0		0		0		0		0	
Cuentas por Pagar Comerciales	Nota 11	86,950	6%	53,595	-38%	48204	3%	53,595.00	11%	2%	
Cuentas por Pagar Vinculadas		0		-		0		0		0	
Cuentas por Pagar Diversas	Nota 12	3,952		4,114	0.04	3952	0.28%	4,114.00	4%	0.17%	
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>90,902</b>	<b>6%</b>	<b>57,709</b>	<b>-11%</b>	<b>52,156</b>	<b>4%</b>	<b>57,709</b>	<b>11%</b>	<b>2%</b>	
Deudas a Largo Plazo	Nota 13	121,772	8%	34,972	-71%	121772	9%	121772	0%	5%	
Cuentas por Pagar a Vinculadas		0		-		0		0		0	
Ingresos Diferidos		0		-		0		0		0	
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferido Pasivo		0		-		0		0		0	
<b>Total Pasivo</b>		<b>212,674</b>	<b>15%</b>	<b>92,681</b>	<b>-56%</b>	<b>173,928</b>	<b>12%</b>	<b>179,481</b>	<b>3%</b>	<b>7%</b>	
Contingencias		0		-		0		0		0	
Interés Moratorio		0		-		0		0		0	
<b>Patrimonio Neto</b>											
Capital		80,000	5%	80,000	0%	80000	6%	80000	0.00%	3%	
Capital Adicional		0		-		0		0		0	
Acciones de Inversión		0		-		0		0		0	
Excedentes de Revaluación		0		-		0		0		0	
Reservas Legales		0		-		0		0		0	
Otras Reservas		0		-		0		0		0	
Resultados Acumulados	Nota 14	1,168,822	80%	2,171,386	85.78%	1168822	82%	2171386	86%	89%	
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>1,248,822</b>	<b>85%</b>	<b>2,251,386</b>	<b>80.28%</b>	<b>1,248,822</b>	<b>88%</b>	<b>2,251,386</b>	<b>80%</b>	<b>93%</b>	
<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>		<b>1,461,496</b>	<b>100%</b>	<b>2,344,067</b>	<b>70.86%</b>	<b>1,422,750</b>	<b>100%</b>	<b>2,430,867</b>	<b>71%</b>	<b>100%</b>	

## Anexo N° 08

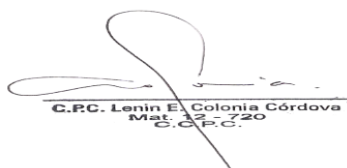
### ERVICIOS SAN MARTIN EIRL

#### Estado de Resultados

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en Nuevos Soles)

	ANALISIS		ANALISIS	
	Año 2015	VERTICAL	Año 2016	HORIZONTAL
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	6,240,618.00	100%	6,539,052	100%
Otros Ingresos operacionales	0.00	0%	0	
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>6,240,618.00</b>	100%	<b>6,539,052</b>	100%
Costo de ventas	-5,812,591.00	-93.14%	-6,034,045	82%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>428,027.00</b>	6.86%	<b>505,007</b>	772%
<b>Gastos Operacionales</b>				
Gastos de Administración	-79,009.00	-1.27%	-100,961	-154%
Gastos de Ventas	-74,867.00	-1.20%	-158,742	-243%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>274,151.00</b>	4.39%	<b>245,304</b>	375%
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>				
Ingresos Financieros	0.00		0	
Gastos Financieros	-9,005.00	-0.14%	-3,476	-5%
Otros Ingresos	0.00		80,000	1%
Otros Gastos	0.00		0	
Resultados por Exposición a la Inflación	0.00		0	
<b>Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias.</b>	<b>265,146.00</b>	4%	<b>321,828</b>	4.92%
Participaciones				
Impuesto a la Renta.	-74,645.00	-1.20%	-90,181	-1.38%
<b>Resultados Antes de Partidas Extraordinarias.</b>	<b>190,501.00</b>	3.05%	<b>231,647</b>	4%
Ingresos Extraordinarios				
Gastos Extraordinarios				
<b>Resultados antes de Interes Minoritario</b>	<b>190,501.00</b>	3.05%	<b>231,647</b>	4%
Interes Minoritario				
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>190,501.00</b>	3.05%	<b>231,647</b>	4%

  
 C.P.C. Lenin E. Colonia Córdova  
 Mat. 2-720  
 S.C.P.C.

**INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS SIN Y CON PERCEPCIONES**

**ESTACIÓN DE SERVICIOS SAN MARTIN EIRL**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

<b>INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>			<b>SIN PERCEPCIONES</b>		<b>CON PERCEPCIONES</b>	
			<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
1	LIQUIDEZ GENERAL	ACTIVO CORRIENTE	25.01	24.69	23.51	14.58
		PASIVO CORRIENTE				
2	PRUEBA ABSOLUTA	CAJA Y BANCOS	19.11	19.28	14.71	5.71
		PASIVO CORRIENTE				
3	CAPITAL DE TRABAJO NETO	ACTIVO.CTE-PASIVO CTE	1,385,668	1,235,330.00	1,298,868.00	1,235,330.00

<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>			<b>SIN PERVEPVIONES</b>		<b>CON PERCEPCIONES</b>	
			<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
1	MARGEN BRUTO	UTILIDAD BRUTA	8%	7%	8%	7%
		VENTAS				
2	MARGEN OPERATIVO	UTILIDAD OPERATIVA	3.75%	4.39%	4%	4%
		VENTAS				
3	RENTABILIDAD DEL ACTIVO	UTILIDAD NETA	9.53%	13.39%	10%	13%
		ACTIVO TOTAL				
4	RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS	UTILIDAD NETA	3.54%	3.05%	4%	3%
		VENTAS				

**Anexo N° 09: Evidencias fotográficas**

Figura1.Portada del Estación de Servicios San Martin E.I.R.L



Figura N°2. Entrevista al contador Externo.



Figura N°3. Recopilando información Oficina de Contabilidad





Figura N°4. Grupo de Trabajadores, Entrevista al Gerente.

