



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INFLUENCIA EN
LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “EL MANANTIAL SAC” DE
CAÑETE, 2015.**

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

AUTORA:

BACH. NOHELIA RUBY PAUCAR MARTINEZ

ASESOR:

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

CHIMBOTE – PERÚ

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INFLUENCIA EN
LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “EL MANANTIAL SAC” DE
CAÑETE, 2015.**

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

AUTORA:

BACH. NOHELIA RUBY PAUCAR MARTINEZ

ASESOR:

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

CHIMBOTE – PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR DE TESIS

MGTR. EUSTAQUIO MELÉNDEZ PEREIRA
PRESIDENTE

DR. ENRIQUE LOO AYNE
SECRETARIO

DRA. ERLINDA RODRÍGUEZ CRIBILLEROS
MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

A Dios, por haberme permitido
lograr una de mis metas y por
ser mi guía en los momentos
más apremiantes de mi vida

A mis hermanas que con su
amor y comprensión me
apoyaron incondicionalmente
para poder culminar mis
estudios.

A mi asesor,
Mgtr. Fernando Vásquez
Pacheco, por su valioso apoyo en la
elaboración de este trabajo.

DEDICATORIA

A mis padres
Pilar y Daniel,
quienes me enseñan
a luchar por los sueños, objetivos
y metas propuestas en todo momento de mi vida.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “EL MANANTIAL SAC” de Cañete, 2015. La investigación fue de diseño no experimental – descriptivo - bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y los estados financieros del año 2015 de la empresa del caso de estudio, la misma que se dedica a la fabricación de implementos agrícolas; encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1 (Revisión bibliográfica):** Se encontró que los autores nacionales y locales establecen que el pago del impuesto a la renta genera problemas de disminución de liquidez en las Mypes por su pago de forma adelantada, lo trae problemas con el capital de trabajo, por lo que tienen que recurrir a solicitar créditos financieros de terceros. **Respecto al objetivo específico 2 (Empresa del caso de estudio):** De la aplicación de los ratios pertinentes, se encontró que, el pago del impuesto a la renta afecta a la liquidez de la empresa “EL MANANTIAL S.A.C”, ocasionando la disminución de su liquidez y esto a su vez le trae consecuencias como no contar con la capacidad económica para cancelar sus deudas corrientes a corto plazo, obligándola al financiamiento externo. Finalmente, se concluye que el pago del impuesto a la renta, sí influye de forma negativa en la liquidez de las Mypes del sector industrial del Perú y de la empresa “El Manantial S.A.C” de Cañete, ocasionándoles problemas con su capital de trabajo, conllevándolas a recurrir al financiamiento externo para poder llegar a cubrir sus deudas corrientes.

Palabras clave: impuesto a la renta, liquidez, Mype.

ABSTRACT

The general objective of this research was to describe the influence of income tax on the liquidity of micro and small companies in the industrial sector of Peru and the company "EL MANANTIAL SAC" in Cañete, 2015. The research was carried out non-experimental - descriptive - bibliographic - documentary and case design; for the collection of the information, bibliographic records and the financial statements of the year 2015 of the company of the case study were used, which is dedicated to the manufacture of agricultural implements; Finding the following results: Regarding specific objective 1 (Bibliographic review): It was found that national and local authors establish that the payment of income tax generates problems of liquidity reduction in Mypes due to their payment in advance, it brings problems with working capital, so they have to resort to request financial credits from third parties. Regarding specific objective 2 (Company of the case study): From the application of the relevant ratios, it was found that, the payment of the income tax affects the liquidity of the company "EL MANANTIAL SAC", causing the decrease of its liquidity and this in turn brings consequences such as not having the economic capacity to pay off short-term current debts, forcing it to external financing. Finally, it is concluded that the payment of the income tax does have a negative influence on the liquidity of the Mypes in the industrial sector of Peru and the company "El Manantial SAC" in Cañete, causing them problems with their working capital, involving them to resort to external financing to be able to cover their current debts.

Key words: income tax, liquidity, Mype

CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRACARÁTULA	ii
JURADO EVALUADOR DE TESIS	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
CONTENIDO	viii
ÍNDICE DE CUADROS	xi
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA	16
2.1 Antecedentes:	16
2.1.1 Internacionales	16
2.1.2 Nacionales	17
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales	19
2.2 Bases teóricas	19
2.2.1. Teorías del impuesto a la renta	19
2.2.2 Teorías de la empresa.....	22
2.2.3 Teoría de las Mypes	26
2.2.4 Teorías de la liquidez	28
2.2.5 Empresa: El Manantial S.A.C	30
2.3 Marco conceptual.....	32
2.3.1 Definición del impuesto a la renta de tercera categoría	32

2.3.2 Definición de micro y pequeña empresa.....	32
2.3.3 Definiciones de empresa	32
2.3.4 Definición de empresa industrial	33
2.3.5 Definición de liquidez.....	33
III. METODOLOGÍA	34
3.1 Diseño de investigación	34
3.2 Definición y operacionalización de las variables.....	34
3.3 Población y muestra	34
3.3.1 Población.....	34
3.3.2 Muestra	34
3.4 Técnicas e instrumentos	34
3.4.1 Técnicas	34
3.4.2 Instrumentos.....	34
3.5 Plan de análisis.....	34
3.6 Matriz de consistencia.....	35
3.7 Principios éticos	35
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	36
4.1 Resultados:.....	36
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	36
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	38
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	39
4.2 Análisis de resultados.....	40
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1	40
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	40
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	40
V. CONCLUSIONES.....	42

5.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	42
5.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	42
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	43
5.4 Conclusión general.....	43
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	44
6.1 Referencias bibliográficas.....	44
6.2 Anexos	47
6.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia.....	47
6.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	48
6.2.3 Anexo 03: Estados financieros de la empresa “EL MANANTIAL.....	49
S.A.C.”	49

ÍNDICE DE CUADROS

N°	DESCRIPCIÓN	PÁG
01	Objetivo específico 1.....	36
02	Objetivo específico 2.....	38
03	Objetivo específico 3.....	39

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las micro y pequeñas empresas son de vital importancia para el impulso de nuestra economía, tanto por la concentración numérica de sus unidades empresariales como por lo que le generan a la misma. En el Perú más del 98% del total de las empresas son Mypes, esta tendencia tiene lugar a nivel de los diferentes sectores económicos y así mismo se da en todas las regiones de nuestro país. Sin embargo, las categorías de impuestos que contribuyen las Mypes, medianas y grandes empresas son iguales en todas las regiones del mundo. En este aspecto, es relevante saber cómo los tributos influyen en la liquidez de las Mypes en especial el impuesto a la renta **(Garrido, 2016)**.

La cancelación del impuesto a la renta influye significativamente en su capital de trabajo, por ello, afecta su liquidez financiera, sin embargo, no todas las empresas cuentan con la suficiente capacidad económica para cubrir sus deudas corrientes, ya que la mayoría no siempre disponen de liquidez para hacer frente a sus deudas en el corto plazo, como por ejemplo para cancelar el impuesto a la renta; por lo tanto, para cumplir con dichas obligaciones tributarias tendrán que recurrir al financiamiento interno o externo, con el correspondiente costo financiero **(Yactayo, 2015)**.

El impuesto a la renta de tercera categoría se determina al finalizar el año, la declaración y pago se efectúa dentro de los primeros meses del año siguiente, de acuerdo con el cronograma de vencimientos que aprueba la Sunat para cada ejercicio. Sin embargo, todos los meses, desde su fecha de inicio de actividades se debe realizar pagos a cuenta, en caso que las cantidades abonadas durante el año resulten inferiores al monto del impuesto anual, la diferencia se considera saldo a favor del fisco, esta cantidad deberá ser cancelada al momento de la declaración jurada anual del impuesto a la renta. Por el contrario, si los pagos a cuenta efectuados por la empresa excedieran el monto del impuesto anual existirá un saldo a favor del contribuyente, entonces podrá aplicar dicho saldo a favor contra los

pagos a cuenta mensuales del impuesto que sea de su cargo, por los meses siguientes a la presentación de la declaración jurada anual (**Garrido, 2016**).

El impuesto a la renta influye negativamente en la fluidez de las Mypes, porque en los meses que se efectúan los pagos a cuenta del impuesto a la renta; la falta de liquidez trae consigo problemas de endeudamientos con los proveedores, acreedores y empleados; esto ocasiona que las Mypes busquen financiamientos interno o externo para poder llegar a cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Revisando la literatura pertinente, a nivel internacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Bermeo (2014) realizó un trabajo de investigación denominado: “Influencia del anticipo del impuesto a la renta en el flujo de caja aplicado al sector comercial, caso:

Sanilsa distribuidora de alimentos Cia. Ltda., año 2012”, realizado en Ecuador.

Zambrano (2014) realizó un trabajo de investigación titulado: “Análisis del anticipo del impuesto a la renta y su afectación en la liquidez de los contribuyentes en Ecuador 2010-2013”. **Garcès (2014)** realizó un trabajo de investigación titulado “El anticipo del impuesto a la renta y su incidencia en la liquidez de la empresa Induacero Cia. Ltda.” realizado en Ecuador. **Guamanquispe (2014)** realizó su trabajo de investigación denominado: “El pago del anticipo del impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de la industria avícola Incubandina S.A.” realizado en Ecuador.

Asimismo, revisando la literatura pertinente a nivel nacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Vàsquez (2014) realizó un trabajo de investigación titulado: “El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas industriales de Chimbote, 2013”. **Velásquez (2016)** realizó un trabajo de investigación denominado: “El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas, sector farmacéutico en el distrito de Manantay, 2015”.

También, revisando la literatura pertinente a nivel regional no se ha encontrado ningún trabajo relacionado con el sector de estudio; pero a nivel local, sólo se ha encontrado un trabajo de investigación: **Yactayo (2015)** realizó un trabajo de investigación titulado: “El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: caso de la empresa “Eleocentro Cuzcano S.A.C” Imperial - Cañete, 2014”.

Finalmente, nadie ha estudiado la empresa del caso; por lo tanto, existe un vacío del conocimiento; por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuál es la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “EL MANANTIAL SAC” de Cañete, 2015?**

Para dar respuesta al enunciado del problema planteamos el siguiente objetivo general: **Describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “EL MANANTIAL SAC” de Cañete, 2015.**

Para conseguir respuesta al enunciado del problema planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2015.
2. Describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de la empresa “EL MANANTIAL S.A.C.” del sector industrial de Cañete, 2015.
3. Realizar un análisis comparativo de la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “EL MANANTIAL SAC” de Cañete, 2015.

La presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitirá: Describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la

Empresa “EL MANANTIAL SAC” de Cañete, 2015.

Las Mypes asumen diferentes dificultades de financiamiento, capacitación, competitividad y rentabilidad; por ello, el pago de impuestos les crean mayores efectos perjudiciales que a las medianas y grandes empresas; en consecuencia, es relevante conocer los efectos que generan el pago de impuestos en la liquidez de dichas empresas, así como también en la empresa del caso de estudio.

Asimismo, la investigación también se justifica porque servirá de guía metodológica o como prototipo para elaborar trabajos por otros investigadores aquí o en otras partes del país. También aportará a la práctica porque se dará a conocer datos estadísticos del caso.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque su elaboración, presentación, sustentación y aprobación servirá para titularme como Contador Público lo cual redundará en beneficio a la Uladech Católica en la mejora de calidad educativa al exigir que sus egresados se titulen mediante un trabajo de investigación llamado Tesis.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Bermeo (2014) en su trabajo de investigación denominado: “INFLUENCIA DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL FLUJO DE CAJA APLICADO AL SECTOR COMERCIAL, CASO: SANILSA DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS CÍA. LTDA., AÑO 2012”, realizado en Cuenca-Ecuador, en el cual encontró los siguientes resultados: La empresa Sanilsa es afectada en su liquidez por el pago del anticipo del impuesto a la renta ya que este pago a realizar influye en dos meses determinados en los cuales la empresa no podrá realizar compras de más productos para su comercialización o que a su vez no pueda cancelar sus obligaciones con sus proveedores. Los valores (impuesto a la renta) que se cancelan al fisco disminuyen la liquidez de la empresa, por ende afectan al giro del negocio, por ello la empresa va perdiendo la capacidad de adquisición de productos, todas las empresas necesitan liquidez para sobrellevar sus actividades normales, dar crecimiento a la organización y aumentar las plazas de empleo para la ciudadanía.

Zambrano (2014) en su trabajo de investigación denominado: “ANÁLISIS DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y LA AFECTACIÓN DE LA LIQUIDEZ DE LOS CONTRIBUYENTES EN EL ECUADOR 2010 - 2013”, cuyo objetivo general fue analizar los efectos del anticipo del impuesto a la renta en la liquidez; llegó a las siguientes conclusiones: El anticipo del impuesto a la renta afecta a la liquidez de la empresa en virtud que se demostró que el anticipo es mayor al impuesto causado por la empresa, obligando a pagar un impuesto mayor, sin importar la disponibilidad que tengan tal como se puede observar en los análisis realizados. El anticipo del impuesto a la renta ahora es considerado como un impuesto mínimo. Este anticipo es mayor al calculado al final del periodo, será reemplazado, aunque exista una pérdida contable, demostrando así que el anticipo transgrede la esencia de la

norma, en la que establece que se calculará y pagará en función de la renta que se genera después de la deducción pertinente.

Garcés (2014) en su trabajo de investigación denominado: “EL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INDUACERO CÍA. LTDA”, cuyo objetivo general fue determinar la afectación del cálculo del anticipo de impuesto a la renta en la liquidez de la empresa para una mejora en la toma de decisiones y encontró el siguiente resultado: el pago del anticipo del impuesto a la renta afecta a la liquidez de las empresas ya que en determinadas fechas la empresa sufre de falta de efectivo por lo que este anticipo afecta al normal desenvolvimiento de las actividades.

Guamanquispe (2014) en su trabajo de investigación denominado: “EL PAGO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA INDUSTRIA AVÍCOLA INCUBANDINA S.A.”, cuyo objetivo general fue, determinar como el pago del anticipo del impuesto a la renta afecta a la liquidez de la industria “Incubandina S.A.” para mejorar la gestión tributaria y financiera, encontró los siguientes resultados: Las empresas avícolas no están de acuerdo con el valor a pagar por concepto de anticipo del impuesto a la renta, por cuanto dicha obligación tributaria está restando liquidez, obstaculizando de esta manera el desarrollo normal de las operaciones corrientes de la empresa. No todas las empresas cuentan con la suficiente capacidad económica para cubrir sus deudas corrientes, ya que la mayoría no siempre disponen de liquidez para hacer frente a sus deudas a corto plazo, entre ellas cancelar las cuotas del impuesto a la renta; por lo tanto, cumplir con dicha obligación tributaria tendrán que recurrir al financiamiento interno o externo con el correspondiente costo financiero.

2.1.2 Nacionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Lima-Provincias, sobre nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Vásquez (2014) en su trabajo de investigación denominado: “EL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS INDUSTRIALES DE CHIMBOTE, 2013”, tuvo como objetivo general identificar y describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas industriales de Chimbote, en el año 2013. Terminó concluyendo que el pago del impuesto a la renta de tercera categoría le genera problemas de disminución de liquidez a las micro y pequeñas empresas de Chimbote, y por último, que existe relación significativa entre el pago del impuesto renta y la liquidez financiera de las Mypes de Chimbote.

Velásquez (2016) en su trabajo de investigación denominado: “EL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, SECTOR FARMACÉUTICO EN EL DISTRITO DE MANANTAY, 2015”, tuvo como objetivo general determinar la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las Mypes del sector farmacéutico en el distrito de Manantay, en el año 2015, obteniendo los siguientes resultados: En el Perú más del 98% de las empresas son micro o pequeñas empresas, predominando las microempresas. Se mantiene una relación entre el crecimiento de las Micro y pequeñas empresas y el desarrollo económico del país, pero a pesar de ello aún no se le ha otorgado el reconocimiento necesario a la capacidad productiva que las Mypes brinda. Los dueños y/o gerentes conocen poco de las leyes tributarias, de las preguntas realizadas se denota que el 41.3% no están de acuerdo con el pago del impuesto a la renta y el resto (58.7%), están de acuerdo, también que han tenido ingresos netos en el desarrollo de sus actividades de comercialización pagando un 80% del impuesto a la renta en forma adelantada y ello reduce la liquidez y un 87% sostuvo que tuvieron problemas con el capital de trabajo de sus empresas. Un 28% de las personas encuestadas, están de acuerdo con la tasa que pagan del impuesto a la renta y el resto (72%), no están de acuerdo, y la totalidad de las empresas (100%), solicita créditos financieros a terceros.

2.1.3 Regionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier parte de la región Lima – Provincias, menos la provincia de San Vicente de Cañete, que hayan utilizado las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional no se ha podido encontrar ningún trabajo relacionado con nuestro trabajo a nivel regional.

2.1.4 Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la provincia de San Vicente de Cañete, sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Yactayo (2015) en su trabajo de investigación titulado: “EL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS COMERCIALES DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “ELEOCENTRO CUZCANO S.A.C” IMPERIAL - CAÑETE, 2014”, cuyo objetivo general fue: identificar y describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa Eleocentro Cuzcano SAC, encontró los siguientes resultados: La mayoría de las empresas del sector comercio se ven afectadas por el pago del I. R. ; es decir, el pago del I. R. influye significativamente en su capital de trabajo, por ello, afecta su liquidez financiera, Sin embargo, no todas las empresas cuentan con la suficiente capacidad económica para cubrir sus deudas corrientes, ya que la mayoría no siempre disponen de liquidez para hacer frente a sus deudas en el corto plazo, como por ejemplo, para cancelar el I. R.; por lo tanto, para cumplir con dichas obligaciones tributarias tendrán que recurrir al financiamiento interno o externo, con el correspondiente costo financiero.

2.2 Bases teóricas

2.2.1. Teorías del impuesto a la renta

Ruiz de Castilla Ponce de León (s/f) establece las siguientes teorías:

2.2.1.1 Teoría renta - producto

La política fiscal considera a esta teoría como la renta gravable al ingreso periódico, siempre que provenga de la explotación de fuentes permanentes, tales como: capital, trabajo o la aplicación conjunta de capital y trabajo. Un ejemplo puede ser el caso donde Juana alquila una propiedad, a cambio de un pago mensual de 350. El ingreso obtenido es corriente, y lo obtiene una persona natural; de tal modo que este caso se encuentra dentro del ámbito de aplicación del I. R.

2.2.1.2 Teoría del flujo de riqueza

En la política fiscal esta teoría considera renta gravable a todo favor monetario que vaya hacia una persona. Por ejemplo, el art. 1.b de la L.I. R. establece que el ingreso de capital se encuentra afecta al impuesto a la renta. En este caso la L.I.R. Señala de modo expreso el aspecto objetivo del hecho generador (ganancia de capital).

2.2.1.3 Teoría del consumo más incremento patrimonial

Para la política fiscal esta teoría entiende que la renta gravable es toda variación del patrimonio. Por ejemplo, el art. 1.d de la LIR establece que se encuentran sometidas al I. R. las rentas imputadas (atribuidas) que menciona la LIR a lo largo de su texto. Uno de estos casos aparece en el art. 23.d de la LIR del, según el cual se configura una renta (ficta) cuando el dueño de un predio confiere su uso a título gratuito. Definitivamente este dispositivo legal se refiere a la persona natural que otorga el indicado predio.

2.2.1.4 Características del impuesto a la renta

Alva (s/f) señala las siguientes características del impuesto a la renta:

* **Primera característica:** La renta tiene el carácter de ser no transmisible, porque afecta directamente y a la vez de forma definitiva al contribuyente que la LIR determina. En este caso es el propio contribuyente quien debe soportar la carga económica del impuesto por sí mismo.

* **Segunda característica:** El impuesto a la renta examina el estudio del principio de equidad de forma horizontal y vertical, al estar relacionada con la capacidad contributiva.

Los índices básicos de capacidad contributiva se resumen en tres:

- a) la renta que se obtiene
- b) el capital que se posee

c) el gasto o consumo que se realiza

Esta característica, considera que son tributos directos los que incurren sobre la riqueza o el patrimonio, ya que son estos los que componen verdaderas manifestaciones directas e inmediatas de la capacidad contributiva.

* **Tercera característica:** El impuesto a la renta en los procesos económicos depende de los períodos de incremento y progreso de los mercados y de las cesaciones de los mismos; por lo tanto, cuando hay incremento los importes del impuesto a la renta debe aumentar y cuando hay crisis los importes tienden a disminuir.

* **Cuarta característica:** El impuesto a la renta grava los sucesos que tienen lugar en un determinado período, ello significa que tiene que haber un proceso de hechos económicos producidos en distintos momentos, respecto de los cuales el legislador verifica que la hipótesis de incidencia tributaria se va a configurar posteriormente de transcurrido el período.

* **Quinta característica:** El impuesto a la renta puede ser de tipo general cuando el impuesto toma como ejemplo el total de las rentas del contribuyente pasivo, sin tomar en cuenta de donde proviene la renta.

2.2.1.5 Categorías del impuesto a la renta

Según la **Sunat (s/f)**, en nuestro país existen cinco categorías del impuesto a la renta, estas categorías están en función de la naturaleza o la procedencia de las rentas y son las siguientes:

- **Renta de primera categoría:** Se aplica el criterio del DEVENGADO, porque la renta se genera mes a mes y el impuesto se paga, aunque la renta no haya sido pagada. Se producen por el alquiler y/o cesión de bienes muebles (alquiler de maquinarias, autos y camiones) o inmuebles (casas, departamentos y cocheras).

- **Renta de segunda categoría:** Se aplica el criterio de lo PERCIBIDO, es decir existe obligación de pagar el impuesto, cuando se cobra la renta.

Son las que provienen de ganancias de valores mobiliarios o inversiones de un derecho o capital invertido o ganancias en la transferencia de inmuebles (acciones, bonos, participaciones de fondos mutuos, regalías, intereses y dividendos).

- **Renta de tercera categoría:** Grava todos los ingresos que obtienen las personas y empresas que desarrollan actividades empresariales. No se considera a las personas

acogidas al Nuevo Régimen único Simplificado. En esta categoría hay dos regímenes tributarios: El general y el especial.

En este régimen el impuesto a la renta se aplica con la tasa del 30%, que grava las utilidades de la empresa al 31 de diciembre de cada ejercicio. Durante el año se realizan 12 pagos a cuenta mensuales, donde el pago no puede ser menor al 1.5% de sus ingresos netos. Si al cierre del ejercicio hay saldo del impuesto por regularizar se paga conjuntamente con la declaración jurada anual, que se realiza en los 3 primeros meses siguientes al cierre de cada ejercicio. El régimen especial del impuesto a la renta (RER). Solo para empresas con ingresos anuales no mayores a S/ 525,000 al año. Por impuesto a la renta, se paga una cuota mensual con carácter definitivo equivalente al 1.5% sobre ingresos netos.

- **Renta de cuarta categoría:** Se aplica el criterio de lo PERCIBIDO, existe obligación de pagar el impuesto cuando el honorario se cobra.

Se producen por los ingresos que perciben las personas por su trabajo independiente, las dietas de directores de empresas, regidores municipales, consejeros regionales y las retribuciones de los trabajadores del Estado con contrato administrativo de servicios - CAS.

- **Renta de quinta categoría:** Se aplica el criterio de lo PERCIBIDO, es decir que existe obligación de pagar el impuesto cuando se cobra la remuneración u otro concepto similar y el empleador debe informarlo mes a mes en la Planilla Electrónica o PLAME. Son los ingresos que perciben los trabajadores dependientes de una entidad o empresa a través de una planilla.

2.2.2 Teorías de la empresa:

Según **Coase (1937)**, existen cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencias, y son:

➤ **Competencia perfecta:** Un mercado competitivo es aquel donde hay varias empresas que compiten entre ellas y se disputan entre sí por obtener y conservar sus clientes. En un mercado muy competitivo las empresas no pueden cambiar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio, porque están sometidas al precio y la cantidad establecidos por el mercado o por el equilibrio de la oferta y la demanda. Por ello que a las empresas que participan en mercados de competencia perfecta se les conoce como empresas tomadoras de precio.

- **Los monopolios:** En una industria de estructura monopólica hay una sola empresa que satisface toda la demanda del mercado y por lo mismo está en la capacidad de brindar una cantidad y calidad de producto mucho menor que en competencia, pero a un precio mucho más alto. Una de las desventajas, es que el monopolio impregna una parte del bienestar de los consumidores y causa una pérdida social. Por estos motivos el monopolio se considera una estructura industrial ineficaz.
- **Los mercados de competencia monopolística:** Son aquellas industrias donde hay varias empresas, pero cada una tiene un control restringido sobre un determinado sector del mercado y cierto nivel de discrecionalidad para poner precios que dependen de su grado de diferenciación. En estas industrias es relativamente fácil ingresar y salir.
- **Los oligopolios:** Los mercados oligopólicos están constituidos por una cantidad limitada de empresas que compiten en cuantía o precio dependiendo del modelo que se utilice para analizarlos. En estos mercados se puede acabar en una guerra de precios.

2.2.2.1 Clasificación de las empresas

Según la Ley N° 26887, Ley General de Sociedades, las empresas se clasifican en:

a) Según su actividad:

- * **Agropecuarias:** Son aquellas que producen bienes agrícolas y pecuarios en grandes cantidades. Estas empresas proporcionan materia prima a otras industrias (pesca, agricultura, caza, explotación de bosques). Ejemplos: granjas avícolas, invernaderos, haciendas de producción agrícola, ganadería intensiva de bovinos, entre otras.
- * **Mineras:** Son las que tienen como objetivo principal la explotación de los recursos del suelo. Ejemplos: empresas de petróleos, auríferas, de piedras preciosas, y de otros minerales.
- * **Industriales:** Son las que se dedican a transformar la materia prima en productos terminados. Se dedican a la producción de bienes, mediante la transformación de la materia prima a través de los procesos de fabricación. Ejemplos: fábricas de telas, fábricas de muebles, fábricas de calzado, fábrica de pulpas, mermeladas y encurtidos.

- * **Comerciales:** Son las que se dedican a la compra y venta de productos terminados, tales como almacenes, librerías, farmacias, supermercados.
- * **De servicios:** Son las que buscan prestar un servicio para satisfacer las necesidades de la comunidad. Ejemplos: Servicios en salud, en educación, transporte, recreación, servicios públicos, seguros, y otros servicios.

b) Por el origen de su capital:

- * **Privadas:** Son las empresas que para su constitución y funcionamiento necesitan aportes de personas particulares. Ejemplos: un centro educativo, un supermercado propiedad de una familia, un taller de carros, una fábrica de ropa, una empresa de lácteos.
- * **Oficiales o públicas:** Son las empresas que para su funcionamiento reciben aportes del Estado. Ejemplos: Hospitales Departamentales, Colegios Nacionales.
- * **De economía mixta:** Son las empresas que reciben aportes de los particulares y del Estado. Ejemplos: Una universidad semi oficial.

c) Por el número de propietarios:

- * **Individuales:** Su dueño es la empresa, por lo general es él solo quien tiene el peso del negocio. Se denominan también empresas unitarias o de propietario único.
- * **Unipersonales:** Se conforma con la presencia de una sola persona natural o jurídica, que destina parte de sus activos para la realización de una o varias actividades mercantiles.

Su nombre debe ser una denominación o razón social, seguida de la expresión "Empresa Unipersonal" o de la sigla "E.U", si no se usa la expresión o su sigla, el contribuyente responde con todos sus bienes aunque no estén vinculados a la citada empresa.

- * **Sociedades:** Todas para su constitución exigen la participación como dueño de más de una persona lo que indica que mínimo son dos (2) por lo general corresponden al régimen común. A su vez están se subdividen en:
 - **Empresa unipersonal:** Constituida por una persona natural denominada el titular quien llevará a cabo toda la actividad comercial y financiera de su empresa.
 - **Empresa individual de responsabilidad limitada E.I.R.L.:** Constituida por una persona jurídica con derecho privado. La responsabilidad de la empresa es limitada

por ello hace frente a las deudas con su propio capital, quedando libre de responsabilidad el titular y su patrimonio. Las actividades que le conciernen son únicamente de pequeña empresa. Asimismo, el capital de la empresa puede ser dinero (efectivo) o bienes no monetarios (mobiliarios, maquinaria, etc.).

- **Sociedad anónima S.A.:** La constituye una persona jurídica de derecho privado cuya naturaleza puede ser comercial o mercantil. Su constitución se efectúa en un solo acto por sus socios fundadores siendo esta empresa de responsabilidad limitada, por lo cual ninguno de sus socios responde con su patrimonio ante las deudas de la empresa. El capital de una Sociedad Anónima está representado por acciones nominativas, las cuales se establecen por la contribución de los socios, que pueden ser asimismo bienes monetarios o no monetarios. La sociedad anónima puede ser abierta o cerrada, pero obligatoriamente tiene que especificar que es sociedad anónima o las siglas S.A.
- **Sociedad anónima abierta S.A.A.:** Se denomina una sociedad anónima abierta cuando posee más de 750 accionistas y sus acciones están libres para ser adquiridas por otros, las cuales pasan a formar parte de los accionistas.
- **Sociedad anónima cerrada S.A.C.:** Este tipo de empresa en el Perú es la más común. Se le denomina así cuando la cantidad de accionistas no supera los 20 y sus acciones no están inscritas en SUNARP, de tal modo que nadie sólo los mismos socios pueden adquirir acciones. Asimismo, sus acciones están divididas en participaciones sociales.
- **Sociedad comercial de responsabilidad limitada S.R.L.:** En estas empresas el capital se divide en participaciones iguales, las cuales no pueden ser incorporadas en títulos valores ni tampoco llamarse 'acciones'. La cantidad de socios de estas empresas no pueden ser mayor a 20, y por tratarse de una sociedad de responsabilidad limitada, no responden con su patrimonio personal ante los compromisos de la empresa. El capital de la empresa está formado por el aporte de cada socio, y debe estar pagado en no menos del 25% de cada participación.

d) Según su tamaño:

- * **Gran empresa:** Es la de mayor organización, posee personal técnico, profesional y especializado para cada actividad, las inversiones y rendimientos son de mayor

cuantía. Tiene más de 250 empleados y su producto abarca el mercado internacional. Ejemplos: Coca-Cola, y Microsoft.

- * **Mediana empresa:** En este tipo de empresa puede observarse una mayor especialización de la producción o trabajo, tiene de 50 a 250 empleados laborando, la inversión y los rendimientos obtenidos ya son considerables, su información contable es amplia y su producto solamente llega al ámbito nacional.
- * **Pequeña empresa:** Es la que maneja escaso capital. Su contabilidad es sencilla, cuenta con menos de 50 empleados trabajando en la empresa y cubre una parte del mercado local o regional.
- * **Microempresa:** Su capital, número de trabajadores y sus ingresos solo se establecen en cuantías muy personales, el número de trabajadores no excede de 10 (trabajadores y empleados).

2.2.3 Teoría de las Mypes

Según la Ley N° 28015, Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa las Mypes se han creado para dar oportunidad de empleo a grandes sectores de la población, procurando que los costos de los puestos de trabajo sean menos que los otros tipos de actividades económicas. Es decir, con empresas de dimensiones reducidas; se puede adoptar al crecimiento de la economía nacional.

Importancia de las Mypes:

Las Mypes son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

Formalización y constitución

El Estado fomenta la formalización de las Mypes a través de la simplificación de los diversos procedimientos de registro, supervisión, inspección y verificación posterior, se debe pues propiciar el acceso, en condiciones de equidad de género de los hombres y mujeres que conducen una Mype, eliminando pues todo trámite tedioso. Es necesario aclarar que la microempresa no necesita constituirse como persona Jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley. En el caso de que las Mypes que se constituyan como persona jurídica lo realizan mediante escritura pública sin exigir la presentación de la minuta. (Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa)

2.2.3.1 Características de las Mypes

Según la Ley N° 28015, Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa las Mypes pueden ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

Asimismo, las Mypes deben reunir las siguientes características según el número de sus trabajadores:

- **La microempresa:** abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive.
- **La pequeña empresa:** abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive.

2.2.4 Teorías de la liquidez:

Teoría Keynesiana de la liquidez

Según **Keynes (1936)**, en su teoría Keynesiana de las preferencias por la liquidez, la demanda por liquidez está expresa por tres motivos:

***Motivo transacciones:** Las personas eligen tener liquidez (dinero en efectivo) para poder realizar sus operaciones económicas corrientes, tanto personales como de negocios.

***Motivo precaución:** Las personas prefieren guardar efectivo para hacerle frente a las dificultades imprevistas en las cuales tengan gastos extras, o también para prevenir problemas en su trabajo y en su economía.

***Motivo especulación:** Las personas conservan dinero en efectivo para aprovechar en la situación oportuna los movimientos del mercado. Por ejemplo, cuando la tasa de interés que pagan los bancos baja, las personas tratan de ahorrar más dinero en efectivo para cuando se incrementen las tasas de interés.

Tasa de interés:

La economía convencional supone que la tasa de interés constituye el punto de equilibrio entre la demanda de dinero y la oferta de ahorro, pero Keynes nos dice que es inexacto, porque la variación de la demanda de capital o de la oferta de ahorro hacen vacilar el ingreso y solo si se conoce la preferencia por la liquidez se podrá estimar la tasa de interés. Resumiendo la tasa de interés viene a ser el costo (precio) del dinero (**Keynes, 1936**).

Ratios:

Los ratios calculan proporciones referentes, mostrando el margen de seguridad que posee la empresa en un tiempo determinado para hacer frente a posibles eventualidades de pago. Los ratios más utilizados son: Los ratios de liquidez y tesorería, los ratios de cobro, los ratios de inventarios y los ratios de pago.

Rentabilidad:

Rentabilidad es aquella capacidad del capital para producir beneficios en el futuro. Es decir, la rentabilidad es el rendimiento de la inversión en el futuro; por lo tanto, siempre está sujeta a un riesgo. Generalmente la rentabilidad se mide en proporciones o ratios de inversión y/o rentabilidad. No es lo mismo que utilidad. Sin embargo, tiene estrecha relación.

Teoría de la liquidez de Smith

Para Smith (1776), en su teoría de la liquidez y en su obra “Riqueza de las Naciones” describió que la cantidad de los productos de consumo varían de manos rápidamente desde los fabricantes, a través de los distribuidores hasta llegar a los puntos de venta y que serán obtenidos por el consumidor final en un lapso de 91 días (denominado por Smith el capital social circulante) posee una liquidez únicamente superada por los metales preciosos. Smith no tuvo problema para demostrar que: hay un mínimo de gasto, indispensable, para el funcionamiento normal de la sociedad, que planeado a 91 días en el futuro, pertenece a un volumen de productos terminados o semiterminados, en su camino desde los fabricantes a los consumidores finales. Esto implica que cuando los consumidores precisamente tienen que reservar un importe fijo de dinero para obtener dichos productos. Ese disponible de dinero se llama liquidez.

Teoría de liquidez de Menger

Según **Menger (s/f)**, en su teoría de liquidez nos dice que, los mercados no valorizan un solo precio sino dos, el precio más bajo y el más alto ya que la diferencia entre los dos nunca podría ser cero. Menger observó que el precio

ofrecido como el pedido se valorizaba para cantidades determinadas de bienes y que invariablemente un spread más extenso estaba relacionado a importes mayores. Esto tuvo como resultado de que el spread es una función creciente de la cantidad. Pero el ritmo de crecimiento del spread no es igual para todos los bienes. Mientras que para el oro es muy lento para los bienes perecederos es muy rápido. Por ello, según Menger podemos precisar la liquidez de un bien económico en términos de su spread. Es decir, que un bien es más líquido que otro si su spread se incrementa más despacio que el del otro en función de la cantidad.

2.2.5 Empresa: El Manantial S.A.C.

2.2.5.1 Descripción y reseña histórica de la empresa

EL MANANTIAL S.A.C. es una empresa metalmecánica que fue fundada el 26 de abril del 2007, destinada y especializada a diseñar, desarrollar y producir implementos agrícolas e industriales, estando presente en el mercado gracias a la confianza de sus clientes y a la calidad de sus implementos.

La planta de producción esta implementada con tecnología actualizada, así como el personal altamente calificado asegurando una constante innovación. Su sede se encuentra ubicada en la provincia de Cañete a 150 Km al sur de Lima.

EL MANANTIAL S.A.C. posee como principal fortaleza su servicio personalizado que le permite fabricar maquinaria a medida, realizando pruebas en campo. Además de brindar servicio técnico y de repuestos superior, porque la misma empresa importa las piezas o las fabrican según los requerimientos del cliente.

Desde su fundación EL MANANTIAL S.A.C ha buscado atender las necesidades de los agricultores de la región, con maquinarias de primera calidad y asegurándoles un mantenimiento técnico adecuado en el campo, y el abastecimiento oportuno de repuestos.

2.2.5.2 Misión

Es una empresa dedicada a la fabricación de implementos agrícolas, sus productos son destinados a facilitar las labores de sus clientes, por ello cuentan con un personal altamente calificado, utilizando materiales de óptima calidad y tecnología de punta.

2.2.5.3 Visión

Ser una empresa reconocida a nivel nacional e internacional y estar a la vanguardia de normas internacionales de fabricación, seguir implementando máquinas automatizadas para conseguir productos de óptima calidad para el sector agroindustrial.

2.2.5.4 Objetivos

La sociedad tiene por objeto dedicarse a la fabricación y el mantenimiento de maquinarias agrícolas; ser una empresa líder no solo en Cañete, sino también a nivel nacional e internacional, brindar el mejor servicio de calidad a sus clientes, cumpliendo siempre con todas las normas requeridas que se necesiten para poder llevar la organización de manera responsable y segura.

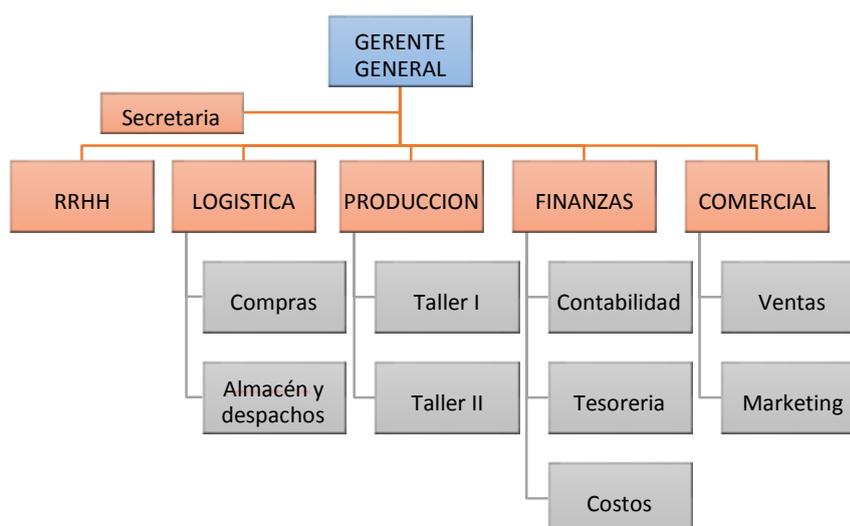
- Objetivo general:

Ser empresa líder en el mercado de ventas de maquinarias agrícolas, brindando la mejor calidad de servicio a sus clientes.

- Objetivos específicos:

- ✚ Ser responsable de manera eficaz con los clientes.
- ✚ Cumplir con todas las responsabilidades requeridas como empresa.
- ✚ Desarrollar el proceso de gestión eficaz.

2.2.4.5 Organigrama



Fuente: Extraído de la empresa del caso (2015).

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición del impuesto a la renta de tercera categoría

Para la **Sunat (s/f)** el impuesto a la renta de tercera categoría grava la renta obtenida por la realización de actividades empresariales que desarrollan las personas naturales y jurídicas. Generalmente estas rentas se producen por la participación conjunta de la inversión del capital y el trabajo.

2.3.2 Definición de micro y pequeña empresa

Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas (**Dec. Leg. N° 1086**).

2.3.3 Definiciones de empresa

Según **Pallares, Romero & Herrera (s/f)**, a la empresa se le considera como un sistema dentro del cual una persona o grupo de personas desarrollan un conjunto de actividades encaminadas a la producción y/o distribución de bienes y/o servicios, enmarcados en un objeto social determinado.

Para **Chiavenato (s/f)** la empresa es una organización social que utiliza una gran variedad de recursos para alcanzar determinados objetivos.

Así mismo, **Ribeiro (s/f)** nos dice que la empresa es una organización social que realiza un conjunto de actividades y utiliza una gran variedad de recursos (financieros, materiales, tecnológicos y humanos) para lograr determinados objetivos, como la satisfacción de una necesidad o deseo de su mercado meta con la finalidad de lucrar o no; y que es construida a partir de conversaciones específicas basadas en compromisos mutuos entre las personas que lo conforman.

2.3.4 Definición de empresa industrial

Según **Álvarez y Dionicio (2008)**, las empresas industriales son todas las que realizan actividades económicas organizadas para el cumplimiento de su objetivo misional, requieren de la transformación y/o extracción de materias primas de cualquier tipo.

Las empresas industriales hacen parte del sector secundario de la economía nacional, que está conformado por todas las actividades económicas que se realizan en el país y que están relacionadas con la transformación industrial de todo tipo de bienes.

2.3.5 Definición de liquidez

Para Monzón (s/f), la liquidez está ligada con la capacidad que tienen las empresas de pagar sus obligaciones en los momentos de su vencimiento. Asimismo, una empresa se encuentra en una situación permanente de liquidez si es capaz de satisfacer todos los pagos a que está obligada, y además, dispone de saldos de dinero disponibles adecuados en el activo del balance; por lo tanto, la empresa tiene que encontrarse necesariamente en equilibrio financiero. Equilibrio financiero implica que en la empresa durante largos periodos no se producen estrangulamientos de tesorería.

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso.

3.2 Definición y operacionalización de las variables

Dado que la investigación fue bibliográfica, documental y de caso, no aplicó.

3.3 Población y muestra

3.3.1 Población

Dado que la investigación fue bibliográfica, documental y de caso, no hubo población.

3.3.2 Muestra

Dado que la investigación fue bibliográfica, documental y de caso, no hubo muestra.

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo.

3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, cuestionario de 15 preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de esta investigación.

3.5 Plan de análisis

Para hacer el análisis del objetivo específico 1, se observó el cuadro de resultados 01 con la finalidad de juntar (agregar) los resultados parecidos de los antecedentes. Luego, estos resultados fueron comparados con los resultados parecidos de los antecedentes internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados con lo que se establece en las bases teóricas pertinentes.

Para hacer el análisis del objetivo específico 2, se compararon los resultados obtenidos con los resultados locales, regionales, nacionales e internacionales. Finalmente, se tratan de explicar estos resultados a la luz de la teoría.

Para hacer el análisis del objetivo específico 3, los resultados se explicaron las coincidencias o no coincidencias de dichos resultados a la luz de las bases teóricas.

3.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01.

3.7 Principios éticos

Dado que la investigación fue bibliográfica, documental y de caso, no aplicó.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados:

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2015.

CUADRO 01

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Bermeo (2014)	Afirma que, el impuesto a la renta sí afecta la liquidez de la empresa, originando que no consiga cumplir sus compromisos contraídos con sus distribuidores. Menciona además que, los valores (impuesto a la renta) que se cancelan al fisco, reducen la liquidez de la sociedad por ello afecta al negocio y así la sociedad va desperdiciando el volumen de compra de mercaderías. Finalmente, nos dice que todas las empresas necesitan liquidez para sobrellevar sus actividades normales, para dar crecimiento a la organización y aumentar las plazas de empleo para la ciudadanía.
Garcés (2014)	Establece que, el anticipo del impuesto a la renta afecta a la liquidez de las empresas, ya que en determinadas fechas la empresa sufre de falta de efectivo por lo que el anticipo afecta el normal desenvolvimiento de sus actividades productivas cotidianas.

—

Vásquez (2014)

Sostiene que, el impuesto a la renta de tercera categoría genera problemas de disminución de liquidez a las Mypes y que existe una relación significativa entre el pago del impuesto a la renta y la liquidez financiera de las mismas.

Velásquez (2016)

Afirma que, las Mypes han tenido ingresos netos en el desarrollo de sus actividades pagando el impuesto a la renta de forma adelantada, por ello se reduce la liquidez esto le ocasiona problemas con el capital de trabajo y por ello recurren a solicitar créditos financieros a terceros.

Yactayo (2015)

Describe que, las Mypes han tenido ingresos netos en el desarrollo de sus actividades pagando el impuesto a la renta de forma adelantada, por ello se reduce la liquidez esto le ocasiona problemas con el capital de trabajo y por ello recurren a solicitar créditos financieros a terceros.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y locales de la presente investigación.

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de la empresa “EL MANANTIAL S.A.C.” del sector industrial de Cañete, 2015.

Liquidez corriente	Sin pago del impuesto a la renta	
	$\frac{759,522.00}{799,195.00}$	0.95%
$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Con pago del impuesto a la renta	
	$\frac{743,516.00}{799,195.00}$	0.93%

CUADRO 02

RATIOS	RESULTADOS	
Capital de trabajo	Sin pago del impuesto a la renta	
	759,522.00 - 799,195.00	-39,673.00
Activo corriente - pasivo corriente	Con pago del impuesto a la renta	
	743,516.00 - 799,195.00	-55,679.00
Prueba ácida	Sin pago del impuesto a la renta	
	$\frac{759,522.00 - 81,945.00}{799,195.00}$	0.85%
$\frac{\text{Activo corriente - inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	Con pago del impuesto a la renta	
	$\frac{743,516.00 - 81,945.00}{799,195.00}$	0.83%

Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros de la empresa El Manantial S.A.C. de Cañete.

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “EL MANANTIAL SAC” de Cañete, 2015.

CUADRO 03

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Ratio de liquidez corriente	El pago del impuesto a la renta de tercera categoría genera problemas de disminución de liquidez a las Mypes (Vásquez, 2014).	La liquidez disminuyó con el pago del impuesto a la renta de tercera categoría.	Sí coinciden
Ratio de prueba ácida	El pago del impuesto a la renta influye significativamente en el capital de trabajo por ello afecta a la liquidez, sin embargo no todas las empresas cuentan con la capacidad económica para cubrir sus deudas corrientes, ya que no disponen de liquidez por ello recurren al financiamiento interno o externo (Yactayo, 2015).	Cuando la empresa realiza el pago del impuesto a la renta, disminuye la liquidez a la empresa, por ello la empresa se ve obligada a recurrir al financiamiento interno para poder llegar a cubrir sus deudas a corto plazo.	Sí coinciden
Ratio capital de trabajo	El impuesto a la renta de forma adelantada reduce la liquidez y esto ocasiona problemas con el capital de trabajo (Velásquez, 2016).	La cancelación del impuesto a la renta anual y los pagos a cuenta mensuales le restaron liquidez a la empresa y por ello su capital de trabajo aumentó de forma negativa.	Sí coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

4.2 Análisis de resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Vásquez (2014) y **Velásquez (2016)** establecen que, el pago del impuesto a la renta genera problemas de disminución de liquidez a la Mypes y esto trae problemas con el capital de trabajo de las empresas, teniendo que recurrir a solicitar créditos financieros de terceros.

Estos resultados coinciden con los de **Yactayo (2015)**; quien menciona que las empresas se ven afectadas por el pago del impuesto a la renta, es decir el pago del impuesto a la renta influye significativamente en su capital de trabajo y como no cuentan con la suficiente capacidad económica para cubrir sus deudas corrientes recurren al financiamiento.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

En el caso de la empresa del caso de estudio través de la aplicación de los ratios pertinentes se ha demostrado que, el pago del impuesto a la renta de tercera categoría, disminuye la liquidez de la empresa EL MANANTIAL S.A.C., lo que a su vez, le genera problemas para pagar sus obligaciones de corto plazo, por lo que dicha empresa tiene que recurrir a financiamiento externo, lo que le genera a su vez gastos adicionales en el pago de intereses, por lo que disminuye la utilidad y rentabilidad de la empresa en estudio.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro comparativo de cuatro columnas, en la primera columna se establecen los elementos de comparación, en la segunda columna los resultados del objetivo específico 1, en la tercera columna se establecen los resultados del objetivo específico 2, para finalmente pasar a la cuarta columna, donde se establecen los resultados de la comparación entre el resultado del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

En el cuadro 03 se puede observar, todos los elementos de comparación:

Respecto al ratio de liquidez corriente:

Vásquez (2014) en su trabajo de investigación establece que el pago del impuesto a la renta de tercera categoría genera problemas de disminución de liquidez a las Mypes. Este resultado coincide con los resultados del caso aplicado, pues el ratio de liquidez nos muestra como la liquidez de la empresa disminuyó con el pago del impuesto a la renta de tercera categoría demostrando que la empresa no podrá cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Respecto al ratio de prueba ácida:

Bermeo (2014) y Yactayo (2015) afirman que las Mypes se ven afectadas por el pago del impuesto a la renta, por ello afecta su liquidez financiera; sin embargo no todas las empresas cuentan con la suficiente capacidad económica para cubrir sus deudas y obligaciones corrientes, ya que la mayoría no siempre disponen de liquidez para hacer frente sus deudas en el corto plazo como cancelar el impuesto a la renta por lo tanto recurren al financiamiento interno o externo. Estos resultados coinciden con los del caso aplicado ya que se demostró que al realizar el pago del impuesto a la renta disminuyó la liquidez de la empresa EL MANANTIAL S.A.C. y por ello se vio obligada a recurrir al financiamiento para poder llegar a cubrir sus obligaciones corrientes.

Respecto al ratio de capital de trabajo:

Velásquez (2016) en su trabajo de investigación establece que las Mypes han tenido ingresos netos en el desarrollo de sus actividades pagando el impuesto a la renta de forma adelantada, por ello se reduce la liquidez esto le ocasiona problemas con el capital de trabajo. Estos resultados coinciden con los del caso aplicado ya que al aplicar el ratio de capital de trabajo a la empresa EL MANANTIAL S.A.C. se demostró que el pago del impuesto a la renta anual y los pagos a cuenta mensuales le restan liquidez y por ello su capital de trabajo aumentó de forma negativa mostrando que la empresa no podrá realizar inversiones a corto plazo.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Los autores nacionales y locales revisados, describen la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las Mypes del sector industrial del Perú y nos dicen que: El impuesto a la renta genera disminución en la liquidez a las Mypes, porque el pago es de forma adelantada, esto reduce la liquidez de las empresas ocasionándoles problemas con el capital de trabajo, trayéndole dificultades con sus obligaciones corrientes obligándolas a recurrir a financiamiento interno o externo; lo le genera a las Mypes, mayores gastos por el pago de interés, lo que a su vez reduce sus utilidades y rentabilidad; por ello, se recomienda que el Estado no aplique las mismas tasas de impuesto a todas las empresas, las Mypes, sobre todo las micro, deben pagar menos tasas de impuesto a la renta; además, debe haber premios a las Mypes que son buenas contribuyentes.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

A través de la aplicación de los ratios de liquidez: liquidez corriente, prueba ácida y capital de trabajo, aplicados a los estados financieros de la empresa “EL MANANTIAL S.A.C.” del sector industrial de Cañete, se ha demostrado que el pago adelantado del impuesto a la renta, influye negativamente en la liquidez de dicha empresa; es decir, el pago del impuesto a la renta, reduce la liquidez de la empresa; por lo tanto, la empresa tiene problemas para hacer frente a sus obligaciones corrientes (de corto plazo); por lo que, la empresa del caso de estudio, tiene que recurrir a financiamiento interno y externo para afrontar dichas obligaciones; lo que a su vez, genera un incremento en sus costos y gastos, generando una disminución en la utilidad y rentabilidad de dicha empresa. Por ello, se recomienda que, las tasas del impuesto del pago del impuesto a la renta deben ser preferenciales para las Mypes; es decir, las Mypes y por tanto la empresa del estudio de caso, deben pagar menos tasa de interés del impuesto a la renta, para aliviar en parte, los problemas de liquidez a los cuales se enfrentan; además,

debería haber un programa de exoneración del pago del impuesto a la renta, a las Mypes que son buenas contribuyentes.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Al hacer el análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2; se observa que en todos los elementos de comparación sí coinciden; por lo tanto, se concluye que, el pago del impuesto a la renta sí influye de forma negativa en la liquidez de las Mypes del sector industrial del Perú y de la empresa El Manantial S.A.C. de Cañete, ocasionándoles problemas con su capital de trabajo y conllevándolas a recurrir al financiamiento interno o externo, para poder llegar a cubrir sus deudas y obligaciones de corto plazo.

5.4 Conclusión general

El pago del impuesto a la renta influye de manera negativa en la liquidez de las Mypes del sector industrial del Perú y de la empresa “El Manantial S.A.C.” de Cañete, ocasionándoles problemas con el cumplimiento de sus obligaciones corrientes (de corto plazo); es decir, el pago del impuesto a la renta disminuye la liquidez de las Mypes del sector industrial del Perú en general y de la empresa del caso de estudio en particular, lo que les genera problemas para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo; por lo que, tienen que recurrir fundamentalmente a financiamiento externo (a endeudarse con terceros), lo que les ocasiona mayores costos y gastos monetarios, lo que a su vez reduce la utilidad y rentabilidad de dichas Mypes. Por tal motivo, se recomienda que el Estado, a través de la SUNAT, implemente un programa de incentivos a las Mypes, consistente en: una reducción de las tasas del impuesto a la renta, y exoneración de dicho pago, a las Mypes que pagan sus impuestos puntualmente.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Referencias bibliográficas

- Alva, M. (s/f). El impuesto a la renta y las teorías que determinan su afectación. (Extraído el 03 ene 2017) de: <http://blog.pucp.edu.pe/blog/blogdemarioalva/2012/03/01/el-impuesto-a-la-renta-y-las-teorias-que-determinan-su-afectacion/>.
- Alvarez, M., Dionicio, G. (2008). Influencia de la aplicación del sistema de pago de obligaciones tributarias con el gobierno central en la situación económica y financiera de la empresa Transialdir SAC. en el bieno 2006 - 2007. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Facultad de Estudio de la Empresa, Carrera de Contabilidad y Finanzas, Universidad Privada del Norte, Trujillo. Recuperado de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/106/Alvarez%20Silva%20C%20Mary%20Sabeth.pdf?sequence=3&isAllowed=y>.
- Bermeo, E. (2014). Influencia del anticipo del impuesto a la renta en el flujo de caja aplicado al sector comercial, caso: Sanilisa distribuidora de alimentos cía. Ltda., año 2012. Tesis para la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, escuela de contabilidad y auditoría, Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca, Ecuador. Recuperado de <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/5752/1/UPSCT002812.pdf>.
- Garcés, I. (2014). El anticipo del impuesto a la renta y su incidencia en la liquidez de la empresa Induacero cía. Ltda. Tesis para la obtención de Magíster en tributación y derecho empresarial, Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador. Recuperado de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/7360/1/TMTR008-2014.pdf>.
- Garrido, R. (2016). Caracterización del impuesto a la renta y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas comerciales ferreteras del Perú, Caso: Ferretería Remolino E.I.R.L Paíta - Piura, 2015. Tesis para optar al

título de Contador Público, Escuela de Contabilidad, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Piura, Perú.

Guamanquispe, C. (2014). El pago del anticipo del impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de la industria avícola INCUBANDINA S.A. Tesis para la obtención de Magíster en tributación y derecho empresarial, Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador. Recuperado de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/7354/1/TMTR002-2014.pdf>.

Keynes, G. (1936). Gestión de los presupuestos en general: Perú: Editorial. Actualidad Empresarial.

Sunat (s/f). Concepto de impuesto a la renta – empresas. (Extraído el 04 ene 2017) de:

<http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-a-la-renta-empresas/regimen-general-del-impuesto-a-la-renta-empresas/concepto-del-impuesto-a-la-renta-regimen-general>.

Vásquez, F. (2014). El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas industriales de Chimbote, 2013. Tesis para vicerrectorado de investigación, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

Velásquez, L. (2016). El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas, sector farmacéutico en el distrito de Manantay, 2015. Tesis para optar al título de Contador Público, Escuela de Contabilidad, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Pucallpa, Perú.

Yactayo, A. (2015). El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: caso de la empresa “Eleocentro Cuzcano S.A.C” Imperial - Cañete, 2014. Tesis para optar al título de

Contador Público, Escuela de Contabilidad, Universidad Católica Los
Ángeles de Chimbote, Cañete, Perú.

Zambrano, E. (2014). Análisis del anticipo del impuesto a la renta y la afectación de la liquidez de los contribuyentes en el Ecuador 2010 – 2013. Tesis para optar al título de Magíster en Tributación y Finanzas, Facultad de Ciencias Económicas, Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/6447/1/TESIS%20ELLANNY%20ZAMBRANO%20.pdf>.

6.2 Anexos

6.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO DEL PROYECTO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
El impuesto a la renta y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa “EL MANANTIAL SAC” de Cañete, 2015.	¿Cuál es la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “EL MANANTIAL SAC” de Cañete, 2015?	Describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “EL MANANTIAL SAC” de Cañete, 2015.	<ol style="list-style-type: none">1. Describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2015.1. Describir la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de la empresa “EL MANANTIAL S.A.C.” del sector industrial de Cañete, 2015.2. Realizar un análisis comparativo de la influencia del impuesto a la renta en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “EL MANANTIAL SAC” de Cañete, 2015.

Fuente: Elaboración propia.

6.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Autor/a: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, país: _____
Año: _____	
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

FICHA BIBLIOGRÁFICA	
Titulo:	_____
Autor:	_____
Editorial:	_____
Nº Páginas:	_____
Edición:	_____
Tema:	_____

6.2.3 Anexo 03: Estados financieros de la empresa “EL MANANTIAL S.A.C.”

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EL MANANTIAL S.A.C
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

ACTIVO	S/.
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	141,024.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	364,906.00
Otras Cuentas por Cobrar	146,292.00
Existencias	81,945.00
Activos Diferido	25,355.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	759,522.00
ACTIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	469,554.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	469,554.00
TOTAL ACTIVO	1,229,076.00
PASIVO Y PATRIMONIO	S/.
PASIVO CORRIENTE	
Cuentas por Pagar Comerciales	683,152.00
Otras Cuentas por Pagar	116,043.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	799,195.00
PASIVO NO CORRIENTE	
Ingresos Diferidos	0.00
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00
TOTAL PASIVO	799,195.00
PATRIMONIO NETO	
Capital	43,777.00
Reservas Legales	31,614.00
Resultado del Ejercicio	153,593.00
Resultados Acumulados	200,897.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	429,881.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,229,076.00

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EL MANANTIAL S.A.C
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

VENTAS	1,765,523.00
	-
COSTO DE VENTAS	1,049,880.00
UTILIDAD BRUTA	715,643.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-579,338.00
GASTOS FINANCIEROS	-45,808.00
UTILIDAD DE OPERACIÓN	90,497.00
OTROS INGRESOS	107,459.00
OTROS GASTOS	-19,713.00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	178,243.00
PARTICIPACIONES DE LOS TRABAJADORES 10%	-24,650.00
UTILIDAD NETA	153,593.00