UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS APLICADAS

Facultad de Negocios

Área Académica de Administración y Contabilidad

**EVALUACIÓN DEL IMPACTO FINANCIERO Y TRIBUTARIO
DEL RÉGIMEN ESPECIAL DE RECUPERACIÓN ANTICIPADA
DEL IGV EN LAS MYPE DEL SECTOR DE SERVICIOS
ELÉCTRICOS COMPLEMENTARIOS DE LA ZONA SUR DE
LIMA METROPOLITANA**

**TESIS PROFESIONAL PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIADO EN
CONTABILIDAD**

Presentado por los Bachilleres

Carpio Salvá, Johana Mariarosa (0000-0001-9456-3848)

Oscanoa Surichaqui, Judith Vanesa (0000-0001-8680-033X)

Asesor (a):

Prof. Reyes Cuba, Kathia MBA

Lima, diciembre de 2017

DEDICATORIA

Dedicamos esta tesis a nuestras familias, en especial a nuestros padres, quienes cada día nos apoyan y orientan con sus consejos para así poder tener una mejor formación profesional y personal.

AGRADECIMIENTOS

A nuestra asesora, Kathia Reyes Cuba por su gran ayuda y comprensión en el desarrollo de esta tesis.

A nuestros familiares por su apoyo incondicional.

Resumen Ejecutivo

El principal objetivo de la investigación es evaluar el impacto financiero y tributario de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV para la adquisición de bienes de capital en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios ubicados en la zona sur de Lima Metropolitana. Hoy en día, las micro y pequeñas empresas han demostrado ser el sector económico más significativo de la economía peruana, sin embargo los principales obstáculos que afrontan las micro y pequeñas empresas son la falta de financiamiento, el sistema tributario, la competencia, la informalidad, entre otros. Uno de los problemas más significantes es la falta de capital para invertir en bienes de capital. Es así que, en la presente investigación se realizó la evaluación financiera y tributaria de la aplicación de la Recuperación Anticipada del IGV en MYPE para la adquisición de bienes de capital. Dicha investigación se llevó a cabo en base al enfoque cualitativo con entrevistas a profundidad con especialistas y contadores del sector. Asimismo, se realizó el estudio de caso orientado a la proyección del Flujo de caja libre y en el análisis de ratios e indicadores financieros para evaluar el impacto de la Recuperación anticipada del IGV en la liquidez de las MYPE. Finalmente, se concluyó que la aplicación del Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE genera un impacto financiero positivo, ya que mejora la liquidez y los indicadores financieros relacionados a la misma, según sea enfocada dicha recuperación. De igual forma, el impacto tributario, de acogerse al régimen mencionado, es positivo al estar implícito dentro de los requisitos a cumplir para poder acceder al régimen de Recuperación Anticipada del IGV.

Palabras claves: Recuperación Anticipada del IGV, Bienes de capital, Flujo de Caja, Liquidez, Crédito Fiscal, Micro y pequeñas empresas.

Abstract

The main object of the investigation is to evaluate the financial and tax impact of the application of special Regimen of the Advance Recovery of IGV for the acquisition of capital goods, in the MYPE of the electric sector located in the south zone of Metropolitana Lima. Nowadays, the micro and small companies have proven to be the most significant economic sector of the Peruvian economy; however, the main obstacles that micro and small businesses face are the lack of financing, the tax system, competition, informality, among others. One of the most significant problems is the lack of capital to invest in capital goods. Thus, in the present investigation the financial and tax evaluation of the application of the Advance Recovery of the IGV in MYPE for the acquisition of capital goods was carried out. This research was carried out based on the qualitative approach with in-depth interviews with specialists and accountants in the sector. Likewise, the case study oriented to the projection of the free cash flow and analysis of ratios and financial indicators to evaluate the impact of the anticipated recovery of the IGV in the liquidity of the MYPE was made. Finally, it was concluded that the application of the Special Regime of Early Recovery of IGV in the MYPE generates a positive financial impact, since it improves the liquidity and the financial indicators related to it, depending on how the recovery is focused. In the same way, the tax impact of accepting the aforementioned regime is positive because it is implicit within the requirements to be met in order to be able to access the IGV Advance Recovery regime.

Keywords: Advance Recovery of IGV, capital assets, cash flow, liquidity, tax credit , micro and small businesses.

Tabla de contenido

ÍNDICES DE TABLAS	VIII
ÍNDICE DE FIGURAS	X
INTRODUCCIÓN	1
1. CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO	2
1.1. ALCANCE DE LAS MYPE EN EL PERÚ	2
1.2. SECTOR DE SERVICIOS ELÉCTRICOS COMPLEMENTARIOS EN EL PERÚ	13
1.3. PROMOCIÓN DE LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA DE LAS MYPE	18
1.4. SISTEMA TRIBUTARIO VIGENTE	21
1.5. BASES TEÓRICAS	34
2. CAPÍTULO II. PLAN DE INVESTIGACIÓN	44
2.1. EL PROBLEMA	44
2.2. LA HIPÓTESIS	45
2.3. OBJETIVOS	46
3. CAPÍTULO III. METODOLOGÍA	48
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN	48
3.2. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	49
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA	50
3.4. ESTRATEGIA DE INVESTIGACIÓN	51
4. CAPÍTULO IV. ANALISIS Y DESARROLLO	54
4.1. VALIDACIÓN DE HIPÓTESIS	54
5. CAPÍTULO V. APLICACIÓN DE CASO PRÁCTICO	62
5.1. CASO 1: EMPRESA ESELEC E.I.R.L.	62
5.2. CASO 2: EMPRESA SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.	68
5.3. ESCENARIOS Y SUPUESTOS PARA LA APLICACIÓN DE CASO	71
6. CAPÍTULO VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	95

CONCLUSIONES	95
RECOMENDACIONES	97
ANEXOS.....	100
BIBLIOGRAFÍA	137

Índices de tablas

Tabla N°1 Perú: empresas formales, según segmento empresarial (% de participación) ,2015	3
Tabla N°2 Características de las MYPE	4
Tabla N°3 Beneficios que brinda el Estado para las MYPE	4
Tabla N°4 Evolución de las micro y pequeñas empresas, 2007-2015	7
Tabla N°5 MIPYME de Lima Metropolitana – 2014	16
Tabla N°6 Regímenes Tributarios	23
Tabla N°7 Régimen MYPE Tributario	24
Tabla N°9 Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital	30
Tabla N°10 Cantidad de MYPE que solicitaron la Devolución de Anticipada del IGV	34
Tabla N°11 Comparativo de respuesta de entrevistas.....	59
Tabla N°12 Comparativo de respuesta de entrevistas.....	62
Tabla N°13 Comparativo de respuesta de entrevistas.....	64
Tabla N°14 Información tributaria Empresa ESLEC E.I.R.L.....	63
Tabla N°15 Datos de Financiamiento de grupo electrógeno.....	64
Tabla N°16 Ventas realizadas del 2013 al 2017 ESLEC E.I.R.L	65
Tabla N°17 Estado de Situación Financiera ESELEC E.I.R.L. (Cierre preliminar 2017).....	66
Tabla N°18 Estado de Resultados ESELEC E.I.R.L. (Cierre preliminar 2017)	67
Tabla N°19 Información tributaria Empresa SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L	68
Tabla N°20 Datos de grupo electrógeno	69
Tabla N°21 Estado de Situación Financiera SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L. (Cierre preliminar 2017).....	70
Tabla N°22 Estado de Resultados SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L. (Cierre preliminar 2017)	71
Tabla N°23 Supuesto para Escenario 1 y Escenario 2, Aplicación de RE -RAIGV	72
Tabla N°24 Estado de Situación Financiera Proyectado al 2018 ESELEC E.I.R.L. - Comparativo	74
Tabla N°25 Estado de Resultados Proyectado al 2018 ESELEC E.I.R.L. - Comparativo	75

Tabla N°26 Liquidación del IGV mensual 2018	76
Tabla N°27 Ahorro del pago del Impuesto a la Renta, REMYPE	78
Tabla N°28 Ahorro del pago del Impuesto a la Renta, REMYPE en la DDJJ Anual.....	79
<i>Tabla N°29 Flujo de Caja Libre Proyectado 2018.....</i>	<i>81</i>
Tabla N°30 Comparación de Ratios Financieros, con sin RERAIGV y con RERAIGV	83
Tabla N°31 Estado de Situación Financiera Proyectada al 2018 SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L. - Comparativo	86
Tabla N°32 Estado de Resultados Proyectado al 2018 SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R. - Comparativo.....	87
Tabla N°33 Liquidación del IGV mensual 2018.....	89
Tabla N°34 Ahorro del pago del Impuesto a la Renta, REMYPE	90
Tabla N°35 Flujo de Caja Libre Proyecto2018.....	92
Tabla N°36 Comparación de Ratios Financieros, con sin RERAIGV y con RERAIGV	93

Índice de figuras

Figura N°1 Perú: empresas formales, según segmento empresarial, 2015	3
Figura N°2 Evolución de las micro y pequeñas empresas, 2007-2015.....	7
Figura N°3 Principales razones por las que las MYPE que no se registraron formalmente	10
Figura N°4 Evolución de las MYPE formales, 2011-2015.....	11
Figura N°5 Inserción de las microempresas y pymes en la estructura productiva.....	13
Figura N°6 Modelo de Competencias del MEM Y Osinergmin	15
Figura N°7 MIPYME de Lima Metropolitana – 2014.....	17
Figura N°8 MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios del Sur de Lima Metropolitana.....	18
Figura N°10 Metodología de la Investigación	48
Figura N°11 Diseño de la Investigación	50
Figura N°12 Grupo Electrónico encapsulado ESLEC E.I.R.	64
Figura N°13 Grupo Electrónico encapsulado SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.....	69
Figura N°14 Liquidación del IGV mensual 2018	77
Figura N°15 Flujo de Caja Libre Proyectado 2018.....	82
Figura N°16 Liquidación del IGV mensual 2018	89

Introducción

El gobierno actual, a inicios del año 2017, con la finalidad de incentivar la formalización y crecimiento de las MYPE, así como también de reactivar la economía, promulgó medidas tributarias, dentro de las cuales incluye incentivos para promover a las micro y pequeñas empresas. Dentro de estos incentivos está el Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV para bienes de capital, que fue creado a través de la Ley N°30296, Ley que promueve la reactivación de la economía. Por lo que, el objetivo de este nuevo régimen es fomentar la adquisición, renovación o reposición de bienes de capital a favor de las MYPE para que se incluyan, fortalezcan y desarrollen, disminuyendo el costo financiero de adquirir bienes de capital.

En los últimos años, el aporte de las microempresas y pequeñas empresas a la economía nacional radica en la generación de empleo. Las MYPE son el sector más representativo de la economía peruana, su participación es aproximadamente del 99%, sin embargo el 53% de las MYPE son informales. Por otro lado, la problemática de las MYPE se centra en un bajo potencial productivo y competitivo, eso se debe a diversos factores tales como: limitación al acceso de mercados, descapitalización de las MYPE (capital de trabajo, materia prima, equipos y maquinaria), infraestructura productiva deteriorada (equipos maquinarias) y acceso limitado al mercado financiero.

Es por ello que la presente investigación está enfocada a la evaluación del impacto financiero y tributario de dicho incentivo en las MYPE del Sector de Servicios Eléctricos complementarios. Así mismo, se busca demostrar la mejora en la liquidez y la situación financiera de las empresas al someterse a dicho régimen.

1. Capítulo I. MARCO TEÓRICO

1.1. Alcance de las MYPE en el Perú

1.1.1. Contexto de las MYPE en el Perú

En el Perú existen cuatro importantes sectores empresariales: las grandes empresas, las medianas empresas, las microempresas y las pequeñas empresas. Las MYPE son el sector empresarial más significativo por su alta capacidad de generación de empleo y participar activamente en la generación de riqueza nacional. Así mismo, son las que constituyen el motor de la economía peruana y el factor clave para el desarrollo económico y social del país.

Por otro lado en el Perú, siendo un país en el que hay pobreza y altos niveles de desempleo, las MYPE son una importante alternativa para la generación de mayores puestos de trabajo y de riqueza. Es por ello que las MYPE tienen la necesidad de promoverse activamente en el desarrollo empresarial con el apoyo del Estado.

Según PRODUCE – Dirección de Estudios Económicos de MYPE e Industria, dentro de la estructura empresarial, las microempresas representan el 95% del total de MYPE, mientras que las pequeñas empresas solo tienen una mínima representación de 4,3%. De esa manera, las MYPE representan el 99.3% del total de empresas que hay en el Perú.

Tabla N°1 Perú: empresas formales, según segmento empresarial (% de participación) ,2015

Estrato empresarial 1	N° de empresas	%
Microempresa	1 607 305	95,0
Pequeña Empresa	72 664	4,3
Mediana empresa	2 712	0,2
Total de mipymes	1 682 681	99,5
Gran Empresa	8 781	0,5
Total de empresas	1 691 462	100,0

Fuente: Sunat, Registro Único del Contribuyente 2015

Elaboración: PRODUCE-Dirección de Estudios Económicos de MYPE e Industria (DEMI)

Figura N°1 Perú: empresas formales, según segmento empresarial, 2015

Fuente: Sunat, Registro Único del Contribuyente 2015

Elaboración: PRODUCE-Dirección de Estudios Económicos de MYPE e Industria (DEMI)

1.1.2. Definición de MYPE de acuerdo a la Legislación Peruana

Según la Ley N°28015, de Promoción y Formalización de Micro y Pequeña Empresa, la MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente (Ley 28015,2003, art.2).

De acuerdo a la ley, para poder acogerse a los beneficios de las MYPE en el Perú, las empresas deberán cumplir ciertos requisitos referentes a su número de trabajadores y sus volúmenes de ventas. En la tabla 2 se muestran las características que debe cumplir una MYPE.

Tabla N°2 Características de las MYPE

	Número de trabajadores	Nivel de Ventas Anuales
Microempresa	De 1 hasta 10 trabajadores inclusive.	Hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributaria – UIT.
Pequeña empresa	De 1 hasta 100 trabajadores inclusive.	A partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta el monto máximo 1700 Unidades Impositivas Tributarias – UIT.

Fuente: Ley N°28015, de Promoción y Formalización de Micro y Pequeña Empresa

Elaboración: Propia

Según la SUNAT (2017), el Estado brinda a las micro y pequeñas empresas beneficios y facilidades para su creación y formalización, dando políticas que impulsan su emprendimiento y mejora. En la Tabla 3 se muestran los beneficios de acuerdo a la Ley MYPE que brinda el Estado.

Tabla N°3 Beneficios que brinda el Estado para las MYPE

BENEFICIOS PARA LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS – MYPE	
Beneficios según la Ley MYPE	
1. Los dueños de las microempresas y sus trabajadores cuentan con un Régimen Especial de Salud, el cual	6. Las instituciones del Estado programan hasta un 40% de sus contrataciones en bienes y servicios que pueden ser atendidas por las MYPE, el estado da preferencias a las MYPE regionales y locales del lugar donde se realicen las compras o se ejecuten las obras estatales.

tiene cobertura de salud a través del SIS1 donde el Estado asume el 50% y el otro 50% el empleador.	
2. Las MYPE y sus trabajadores cuentan con Régimen Laboral Especial.	7. Las MYPE inscritas en el REMYPE podrán tener un tratamiento especial en cuanto a la aplicación de determinadas sanciones tributarias por 3 ejercicios.
3. Para los trabajadores y empresarios de la Microempresa es opcional inscribirse en un Régimen Pensionario siempre y cuando nunca haya aportado. Para los trabajadores de la Pequeña empresa es obligatorio afiliarse al SNP o AFP.	8. Recuperación anticipada del IGV, las MYPE que realicen actividades productivas de bienes y servicios gravados con el IGV o exportación pueden obtener la devolución del IGV de bienes de capital, mediante notas de crédito negociable.
4. Las MYPE gozan de un tratamiento especial de la inspección de trabajo. Este tratamiento rige por tres años, desde su acogimiento del régimen especial.	9. Facturación negociable, es la factura que no tiene efectos tributarios. En caso de las MYPE la factura negociable equivale a un título de valor para efectos de su transferencia a terceros y obtener liquidez.
5. Gastos de capacitación, las MYPE tendrán derecho a un crédito tributario contra el Impuesto a la Renta equivalente al monto del gasto en capacitación, el monto no debe exceder el 3% de la planilla anual de trabajadores.	10. Tendrán de facilidades del Estado para participar en eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales. En cuanto a la exportación, las MYPE cuentan con un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones denominado Exporta Fácil, a cargo de la SUNAT.

Fuente: Ley MYPE

Elaboración: Propia

Por otro lado, las leyes aplicables a las MYPE son:

- Ley N°28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.
- Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas.

¹ SIS Sistema Integral de Salud. Este beneficio será accesible siempre que la microempresa cuente con inscripción vigente en el Registro Nacional de Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)

- Ley N° 26702 – Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y sus modificatorias, y utilizan la metodología, los nuevos productos financieros estandarizados y nuevas tecnologías de intermediación a favor de las MYPE, diseñadas o aprobadas por COFIDE.
- Las MYPE que se constituyan como persona jurídica lo realizan mediante escritura pública sin exigir la presentación de la minuta, conforme a lo establecido en el inciso i) del artículo 1° de la Ley N° 26965.
- En materia de jornada de trabajo, horario de trabajo, trabajo en sobre tiempo de los trabajadores de la Microempresa, es aplicable lo previsto por el Decreto Supremo N 007 – 2002 TR, Texto Único Ordenado del Decreto Legislativo N 854, Ley de Jornada de Trabajo, Horario y Trabajo en Sobre Tiempo, modificado por la Ley N 27671.
- El artículo 6° de la Ley N° 26790, Ley de Modernización de la Seguridad Social en Salud. Los trabajadores de la Pequeña Empresa serán asegurados regulares de ESSALUD.

1.1.3. Situación de las MYPE en los últimos años

En los últimos 8 años, según SUNAT las micro y pequeñas empresas han tenido un crecimiento significativo, según la Tabla 4 las microempresas han tenido mayor crecimiento en comparación con las Pequeñas y medianas empresas.

Tabla N°4 Evolución de las micro y pequeñas empresas, 2007-2015

Año	Microempresa	Pequeña empresa	Mediana empresa	Total Mipyme
2007	893 266	42 889	1 590	937 745
2008	994 974	49 503	1 841	1 046 318
2009	1 074 235	50 637	1 885	1 126 757
2010	1 138 091	55 589	2 031	1 195 711
2011	1 221 343	61 171	2 325	1 284 839
2012	1 270 009	68 243	2 451	1 340 703
2013	1 439 778	70 708	2 520	1 513 006
2014	1 518 284	71 313	2 635	1 592 232
2015	1 607 305	72 664	2 712	1 682 681

Nota: El estrato empresarial es determinado de acuerdo con la Ley N° 30056. Parámetro referencial para la gran empresa (aquella cuyas ventas anuales son mayores a 2 300 UIT)

Fuente: Sunat, Registro Único del Contribuyente 2007-2015

Elaboración: PRODUCE-Dirección de Estudios Económicos de MYPE e Industria (DEMI)

Figura N°2 Evolución de las micro y pequeñas empresas, 2007-2015

Fuente: Sunat, Registro Único del Contribuyente 2007-2015

Elaboración: PRODUCE-Dirección de Estudios Económicos de MYPE e Industria (DEMI)

Por otro lado, Según Espinoza (2010), señala que las microempresas y pequeñas empresas afrontan tres grandes problemas:

- El primer problema es la inaccesibilidad a los mercados nacionales e internacionales.

Existe un conjunto de dificultades y limitaciones tales como: las ventas y marketing, la

capacidad de conquistar mercados. Muchas de los empresarios requieren hacer publicidad para poder llegar a más mercados y así incrementar sus ventas.

- El segundo problema es la falta de dinero para invertir cada vez más su capital de trabajo. La mayoría de las MYPE no tiene capital y afrontan diversos obstáculos para poder acceder a préstamos y al sistema bancario. Además, muchas de las entidades financieras ofrecen altos costos de interés imposibilitando así al empresario acceder a fuentes de financiamiento para iniciar sus actividades empresariales.
- El último problema de las MYPE es la ausencia de la ciencia, tecnología e innovación en la vida cotidiana de la empresa. Sin el apoyo de la ciencia y tecnología la promoción y desarrollo es imposible en el desarrollo de las MYPE.

Por todo lo anteriormente expuesto, la mayoría de la MYPE en el Perú prefieren operar dentro de la informalidad.

Según Jessica Luna, Gerente General de Comex², en los últimos años el número de MYPE en el Perú ha aumentado, sin embargo existe un gran número de empresas que están operando en la informalidad. (Villar, 2017) Muchas de las MYPE son negocios que nacen como consecuencia de la eliminación de puestos de trabajo formales ante la desaceleración, y además operan en la informalidad.

Además, Según ASEP³ las ventajas de la informalidad superan a las ventajas de la formalidad, es decir que miles de peruanos no deciden operar formalmente, ya que encuentran escasos beneficios en ser legales. Por otro lado, no solo las empresas pasan por obstáculos legales o de

² Comex- Comercio Exterior del Perú

³ ASEP Asociación de Emprendedores del Perú-Miembro de ASELA.

burocracia peruana, sino que el problema principal son los costos elevados que conlleva ser formal.
(ASEP, 2017)

En la Figura 3 se muestran las razones por las que las empresas incurren en operar dentro de la informalidad, las principales razones son: no lo considera necesario, el negocio es pequeño, es un trabajo eventual y entre otros. Según la figura adjunta, el 47.6% de las MYPE no se registran formalmente por qué no lo considera necesario. Por otro lado, el 34.3% de las MYPE, consideran ser informales por que el negocio aun es pequeño.

Figura N°3 Principales razones por las que las MYPE que no se registraron formalmente

Fuente: ASEP, <https://asep.pe/5731-2/>

Medidas del Gobierno frente a la Informalidad de MYPE

La informalidad en el mercado Peruano es una de las principales limitaciones para el crecimiento económico de largo plazo de la economía peruana. Es por ello que el actual Gobierno ha decidido confrontar este problema a través de una estrategia de formalización que se agrupa en cinco grandes ejes.

- Dinamizar el mercado laboral formal, a través de la reducción de barreras a la contratación y el despido.
- Aumentar la productividad laboral.

- Modernizar el marco regulatorio de manera que este debe ser simple, claro y moderno en todas las etapas de la vida de la empresa desde su formación hasta su salida del mercado.
- Racionalizar el sistema tributario, que implica desarrollar la simplicidad (para empresas pequeñas), uniformidad en el régimen tributario (para empresas a partir de cierto tamaño), gradualidad en la subida del costo impositivo con el tamaño de la empresa (para no desincentivar el crecimiento) y moderación en las sanciones a los infractores (para evitar afectar su capacidad o quiebre).
- Mejorar la provisión de servicios y bienes públicos, pues estos inducen indirectamente a que la formalidad se convierte en una alternativa más atractiva. Para este propósito el Gobierno requiere hacer mecanismos de coordinación entre poderes del Estado, sectores y ministerios del Gobierno.

En la Figura 4 se muestra una favorable evolución del crecimiento de las MYPE formales en los últimos 5 años, de acuerdo al Registro Único del Contribuyente 2010 - 2015 SUNAT. Este crecimiento se da gracias a las medidas implementadas por gobierno en beneficios de las MYPE.

Figura N°4 Evolución de las MYPE formales, 2011-2015

Fuente: INEI – ENAHO 2011-2015

Elaboración: PRODUCE – OEE

Entidades que promueven la formalización y el crecimiento de las MYPE

Con la finalidad de ayudar a todos los nuevos contribuyentes que se inician con escasos recursos, existe un grupo de instituciones que apoyan en dinero y enseñanza relacionados con el desarrollo de una MYPE. Teniendo en conocimiento que la MYPE es la unidad más importante de la economía, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico del país. Es así que se menciona a continuación a las entidades involucradas en el apoyo y el desarrollo de las MYPE:

- Ministerio de la Producción
- Programa de Fortalecimiento de Organizaciones Empresariales de ACT/EMP
- OIT: Programa SCORE Perú para elevar la productividad de la pequeña y mediana empresa.
- COFIDE: Centro de Desarrollo Empresarial
- Fundación Romero
- CODEMYPE Consejo Nacional para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa:
CODEMYPE como órgano adscrito al Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo.
- Asociación PYME Perú
- Emprender SUNAT

1.1.4. Comparación de MYPE Peruanas vs Latinoamérica

Según CEPAL⁴, las Pymes representan el 99% de las empresas y su aporte es importante en términos de empleo, menos en términos de producción. Al interior de cada país, la diferencia de

⁴ CEPAL: Comisión económica para América Latina y el Caribe.

productividad entre estas MYPE y las grandes es mucho mayor en comparación a la que registran las MYPE de los países desarrollados.

En la Figura 5, se muestra la inserción de las microempresas y pequeñas empresas en la estructura productiva, en la cual se observa que en América Latina la participación de las MYPE es mínima frente a las MYPE de la Unión Europea.

Figura N°5 Inserción de las microempresas y pymes en la estructura productiva

Fuente: Políticas para las pymes en América Latina: balance y perspectivas - Comisión económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)

Elaboración: Marco Dini

1.2. Sector de servicios eléctricos complementarios en el Perú

1.2.1. Antecedentes

El sector de servicios eléctricos complementarios en el Perú se originó en la década de 1880 y en adelante continuó evolucionando en cuanto a tecnología, expandiéndose y abarcando cada vez más lugares del país, así como también en normativa y regulación por parte del gobierno. Las empresas que conforman este sector son aquellas que desarrollan la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica en el país, siendo estas últimas, las encargadas de hacer llegar a los usuarios finales el suministro de electricidad. Según Osinergmin, el Organismo Supervisor de

la Inversión en Energía y Minería, para el año 2025 se estima que el 100% de hogares peruanos cuente con energía eléctrica. (OSINERGMIN, 2016)

Dentro de las actividades de la cadena productiva del sector de servicios eléctricos complementarios están la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica. A continuación se describe cada una de ellas.

La generación eléctrica es la primera actividad dentro de la cadena productiva y esta se realiza transformando las fuentes de energía primaria, la cual es generada por la naturaleza, en energía eléctrica. Las fuentes de generación de energía primaria son generación térmica, geotérmica e hídrica, las cuales operan en diversos canales de producción como centrales hidroeléctricas, térmicas, solares, eólicas, etc.

Las actividades de transmisión eléctrica consisten en transportar la electricidad desde los puntos de generación, ya descritos, hacia los consumidores finales, es decir se transporta energía eléctrica a altos niveles de tensión y a largas distancias. Para llevar a cabo esta actividad se construyen sistemas compuestos por líneas de transmisión de alta tensión, subestaciones de transmisión eléctricas, torres de transmisión, etc.

Las actividades de distribución eléctrica son la tercera etapa de la cadena de producción, la cual consiste básicamente en distribuir energía eléctrica a los usuarios mediante líneas de transmisión de media y baja tensión, las cuales se pueden ubicar en zonas urbanas y no representan peligro, siempre y cuando cumplan con los parámetros establecidos de regulación y seguridad. Las instalaciones de un sistema de distribución comprenden líneas y redes primarias en media tensión, subestaciones de distribución, redes de distribución secundaria y el servicio particular e instalaciones de alumbrado público (OSINERGMIN, 2016).

Finalmente la actividad de comercialización es una actividad complementaria, es decir su función está vinculada a la entrega de electricidad desde la generación hasta el usuario final y se divide en comercialización mayorista (entre generadores y distribuidores) y minorista (con los usuarios regulados del servicio), como se muestra en la Figura 6. (OSINERGMIN, 2016).

Figura N°6 Modelo de Competencias del MEM Y Osinergmin

Fuente: La industria de la electricidad en el Perú: 25 años de aportes al crecimiento económico del país.

Elaboración: OSINERGMIN

1.2.2. MYPE del Sector de servicios eléctricos complementarios

Para la elaboración de la presente investigación se tomó en cuenta las empresas de distribución eléctrica, las cuales están ubicadas como tercera actividad dentro de la cadena de producción de esta industria, las mismas que requieren de servicios de terceros para llevar a cabo sus operaciones y así llegar al usuario final. Así también como los usuarios finales requieren servicios de instalación eléctricas. Es así que las empresas que se consideran como MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios son todas aquellas que brindan servicios relacionados con la electricidad, vale decir empresas que brindan servicios de instalaciones eléctricas, diseño de planos

eléctricos, mantenimiento de instalaciones eléctricas, así también como servicios relacionados a estos que permiten que el suministro de energía del consumidor final sea adecuado y velando por la seguridad de los mismos. Es por ello que las MYPE de este sector requieren de tecnología de punta y estar a la vanguardia con sus equipos, lo cual contribuye a realizar sus operaciones óptimamente y con seguridad. La tecnología en este sector se renueva constantemente y es por ello que se requiere invertir en equipos.

Por otro lado, las empresas que tienen asignadas zonas de concesión dentro del territorio nacional, realizan actividades de distribución de energía eléctrica y manejan la mayor cantidad de clientes y deben de abastecerse de personal para realizar actividades de revisión, supervisión y mantenimiento de lo que compete a las instalaciones que se realizan para llevar un adecuado cumplimiento del servicio. Es por ello que empresas como Luz del Sur y Enel (antes Edelnor), las cuales tienen la concesión de las zonas sur y norte de Lima metropolitana respectivamente, requieren de empresas contratistas con técnicos especializados que permitan cubrir la demanda de revisión y mantenimiento de todas las instalaciones en baja tensión que tienen en la zona asignada. Por ello también se consideran MYPE a aquellas empresas subcontratistas que prestan servicios a empresas grandes como las ya mencionadas.

A continuación, según Registro Único de Contribuyentes del 2014 se detalla en la Tabla 5 la cantidad de MYPE del Sector de servicios eléctricos complementarios en la zona sur y otros distritos de la Lima Metropolitana.

Tabla N°5 MIPYME de Lima Metropolitana – 2014

	Número de Empresas
--	---------------------------

Tamaño de Empresa	Zona Sur	Otros Distritos	%
Pequeña empresa	7	78	16%
Microempresa	55	373	83%
Mediana empresa	0	3	1%
Total de empresas	62	454	100%

Fuente: SUNAT (Registro Único de Contribuyentes), PERÚ TOPPUBLICATIONS S.A.C.

Directorio Nacional MIPYME del Sector Manufactura, 2014.

Elaboración: Propia.

La Figura 7 muestra la cantidad de MYPE de la zona sur versus la cantidad de MYPE de los otros distritos de Lima Metropolitana.

Figura N°7 MIPYME de Lima Metropolitana – 2014

Fuente: SUNAT (Registro Único de Contribuyentes), PERÚ TOP PUBLICATIONS S.A.C.

Directorio Nacional MIPYME del Sector Manufactura, 2014.

Elaboración: Propia.

Esta investigación se ha enfocado en las MYPE del Sector de servicios eléctricos complementarios que están ubicadas en la zona sur de Lima Metropolitana. A continuación se detalla en la Figura 8 la participación de la microempresa y pequeña empresa del total de MYPE del Sector de Servicios Eléctricos complementarios del sur de Lima Metropolitana.

Figura N°8 MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios del Sur de Lima Metropolitana

Fuente: SUNAT (Registro Único de Contribuyentes), PERÚ TOP PUBLICATIONS S.A.C.

Directorio Nacional MIPYME del Sector Manufactura, 2014.

Elaboración: Propia.

1.3. Promoción de la reactivación de la economía de las MYPE

En los últimos años, la economía peruana no ha estado pasando por su mejor momento debido a diversos factores, es por ello que el Ministerio de Economía y Finanzas (en adelante MEF), desde el año 2014 ha implementado e impulsado diversas estrategias para reactivar nuestra economía. Estas estrategias planteadas por el MEF básicamente están centradas en tres aspectos importantes; la primera estrategia planteada está enfocada en impulsar y acelerar la inversión privada,

básicamente para promover con mayores fuerzas al sector de minería y los proyectos de inversión e infraestructura. La segunda estrategia planteada es la de incrementar la formalización e inclusión tributaria de las MYPE mediante la reducción de las trabas tributarias y financieras. Por último, la tercera estrategia es el desarrollo de un Plan de Reconstrucción con la finalidad de atender los desastres naturales que a inicio de este año causaron muchas pérdidas materiales en diferentes regiones del País.

En la presente investigación nos centraremos en las medidas tributarias implementadas por el MEF para las MYPE, siendo estas medidas una estrategia favorable para impulsar la economía peruana, ya que las micro y pequeñas empresas juegan un papel importante en el desarrollo económico del país.

1.3.1. Medidas tributarias del gobierno actual para las MYPE

El gobierno a través del Congreso de la Republica promulgó la Ley N°30506- Ley que delega en el poder ejecutivo la facultad de legislar en materia de reactivación económica y formalización, seguridad ciudadana, lucha contra la corrupción, agua y saneamiento y reorganización de Petro Perú S.A., implementó en materia tributaria y formalización, a inicio de este año nueve medidas tributarias para las MYPE con la finalidad de facilitarles la formalización y su crecimiento dentro del mercado peruano, mediante incentivos tributarios y procedimientos de simplificación administrativa. Las medidas implementadas por el Ejecutivo son:

- Fraccionamiento de impuestos

Las empresas con ventas menores a 150 UIT contarán con beneficios para fraccionar sus deudas por Impuesto General a la Ventas (IGV) hasta por 72 meses.

- Postergación del pago del IGV

Las empresas con ventas menores a 1.700 UIT podrán prorrogar el pago de sus tributos hasta 90 días. Esto les permitirá a los empresarios pagar una vez que reciben los ingresos de sus ventas y además una mayor tranquilidad financiera.

- La extinción de las deudas tributarias de las MYPE

El gobierno planteó la extinción de las deudas tributarias menores a 1 UIT y la reducción de deudas superiores a 1 UIT. En el último caso, se aplicarán del 50%, 70% y 90% dependiendo del caso.

- Régimen especial de recuperación anticipada para las MYPE

Es un régimen general que el gobierno ha creado para promover la adquisición de equipos y maquinarias que permita a las micro y pequeñas empresas ser más productivas.

- Ley de factoring

Esta Ley facilitará el acceso a financiamiento de las empresas a través de una menor tasa de Impuesto a la Renta a las facturas negociables. Ahora las empresas podrán vender las facturas de sus clientes y recibir el dinero de manera inmediata sin tener que pagar altos intereses.

- Nuevo régimen MYPE tributario (RMT)

Este nuevo régimen estipula que las micro y pequeñas empresas pagarán impuestos de acuerdo a la capacidad real de sus ingresos. La iniciativa está dirigida a los contribuyentes cuyos ingresos no superen las 1.700 UIT y permitirá que paguen una tasa de 10% por las primeras 15 UIT de renta y 29.5% por el excedente. Además, el impuesto a la renta mensual en este nuevo RMT será de 1%.

- Una Sunat amigable y flexible

La Sunat ofrecerá atención personalizada y preferencial a personas con trámites inmediatos, eliminando las colas innecesarias. Asimismo, ya no será necesario para un micro o pequeño empresario realizar viajes a la capital para hacer trámites, con lo cual se reducirán los gastos de traslado entre regiones.

- Revolución del crédito

El Ministerio de Economía y Finanzas viene trabajando en conjunto con "los cuatro brazos financieros del Estado", lo cuales son el Banco de la Nación, Cofide, Agrobanco y Mi Vivienda, para poner el acceso al crédito al alcance de todos, ofreciendo créditos más baratos y mejores plazos.

- Medidas para la actividad pesquera artesanal

Esta medida consiste en simplificar los procedimientos administrativos para el desarrollo de la actividad pesquera artesanal.

Tomando en cuenta las medidas implementadas por el Ejecutivo en beneficio a las MYPE, nuestra investigación se basará en el estudio de Régimen especial de recuperación anticipada de bienes de capital en las MYPE del Sector de servicios eléctricos complementarios, con la finalidad de evaluar su impacto en las MYPE.

1.4. Sistema Tributario vigente

1.4.1. Régimen tributario en la MYPE

Régimen tributario es el conjunto de normas que regulan el cumplimiento de las obligaciones, vinculadas directamente al pago de tributos, y de las obligaciones formales, relacionadas con trámites, documentos o instrumentos que facilitan el pago de tributos.

El Régimen Tributario facilita la tributación de las MYPE y permite a los contribuyentes

incorporarse a la formalidad. Toda persona natural o jurídica que posee o va a iniciar un negocio propio deberá estar inscrita en algún régimen dispuesto por la Sunat. Por consiguiente, la SUNAT dispone de cuatro regímenes tributarios vigentes:

- **Nuevo Régimen Único Simplificado (RUS):** Es un régimen tributario dirigido a personas naturales y jurídicas, sucesiones indivisas y sociedades conyugales domiciliadas en el país que obtengan rentas de tercera categoría provenientes de las actividades de comercio y/o industria; y actividades de servicios.

En este régimen pueden acogerse: Personas naturales y Sucesiones indivisas.

- **Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER):** Es un régimen simple que establece un pago único por el Impuesto a la Renta y el Impuesto General a las Ventas (incluyendo al Impuesto de Promoción Municipal). A él pueden acogerse únicamente las personas naturales o sucesiones indivisas, siempre que desarrollen actividades generadoras de rentas de tercera categoría (bodegas, ferreterías, bazares, puestos de mercado, etc.) y cumplan los requisitos y condiciones establecidas.

Pueden acogerse: Personas Naturales, Sociedades conyugales, Sucesiones indivisas, Personas jurídicas.

- **Régimen General:** Pueden acogerse las personas Naturales, Sucesiones indivisas, Asociaciones de hecho de profesionales, Personas jurídicas, Sociedades irregulares, Contratos asociativos que lleven contabilidad independiente.
- **Régimen MYPE Tributario:** Este nuevo régimen estipula que el micro y pequeñas empresas pagarán impuestos de acuerdo a su capacidad real de sus ingresos. Cuyas características serán explicadas más adelante.

En la siguiente Tabla 6 se muestra las características de cada uno de los Regímenes Tributarios.

Tabla N°6 Regímenes Tributarios

Conceptos	NRUS	RER	RMT	RG
Persona Natural	Sí	Sí	Sí	Sí
Persona Jurídica	No	Sí	Sí	Sí
Límite de ingresos	Hasta S/. 96,000 anuales u S/. 8,000 mensuales.	Hasta S/. 525,000 anuales.	Ingresos netos que no superen 1700 UIT en el ejercicio gravable (proyectado o del ejercicio anterior).	Sin límite
Límite de compras	Hasta S/. 96,000 anuales u S/. 8,000 mensuales.	Hasta S/. 525,000 anuales.	Sin límite	Sin límite
Comprobantes que pueden emitir	Boleta de venta y tickets que no dan derecho a crédito fiscal, gasto o costo.	Factura, boleta y todos los demás permitidos.	Factura, boleta y todos los demás permitidos.	Factura, boleta y todos los demás permitidos.
DJ anual - Renta	No	No	Sí	Sí
Pago de tributos mensuales	Pago mínimo S/ 20 y máximo S/50, de acuerdo a una tabla de ingresos y/o compras por categoría.	Renta: Cuota de 1.5% de ingresos netos mensuales (Cancelatorio).	Renta: Si no superan las 300 UIT de ingresos netos anuales; pagarán el 1% de los ingresos netos obtenidos en el mes. Si en cualquier mes superan las 300 UIT de ingresos netos anuales pagarán 1.5% o coeficiente.	Renta: Pago a cuenta mensual. El que resulte como coeficiente o el 1.5% según la Ley del Impuesto a la Renta.
	El IGV está incluido en la única cuota que se paga en éste régimen.	IGV: 18% (incluye el impuesto de promoción municipal).	IGV: 18% (incluye el impuesto de promoción municipal).	IGV: 18% (incluye el impuesto de promoción municipal).
Restricción por tipo de actividad	Si tiene	Si tiene	No tiene	No tiene
Trabajadores	Sin límite	10 por turno	Sin límite	Sin límite
Valor de activos fijos	S/ 70,000	S/ 126,000	Sin límite	Sin límite
Posibilidad de deducir gastos	No tiene	No tiene	Si tiene	Si tiene
Pago del Impuesto Anual en función a la utilidad	No tiene	No tiene	Si tiene	Si tiene

Fuente: Boletín SUNAT – Regímenes Tributarios.

1.4.2. Nuevo Régimen MYPE Tributario (RMT)

La creación del Régimen MYPE Tributario fue una de las medidas planteada por el Poder Ejecutivo en materia de reactivación económica y formalización. Este es el nuevo régimen que entró en vigencia el 01 de enero 2017 y fue creado mediante el Decreto Legislativo N°1269

exclusivamente para las micro y pequeñas empresas con el objetivo de brindarles más facilidades tributarias, como la reducción del pago por impuestos, de acuerdo con la capacidad real de sus ingresos.

En el siguiente cuadro se explicará los alcances de este nuevo Régimen MYPE Tributario.

Tabla N°7 Régimen MYPE Tributario

NUEVO REGIMEN MYPE TRIBUTARIO (RMT)				
Base Legal: Decreto Legislativo N° 1269, Reglamentado por el Decreto Supremo N°403-2016				
Universo comprendido	Obligaciones	Libros Y Requisitos	Comprobantes de pago	Cambio de regimen
¿Quiénes pueden acogerse?	Mensual	Ingresos netos anuales hasta 300 UIT	Comprobantes de pago que pueden emitir:	Al iniciar actividades
Contribuyentes que: <ul style="list-style-type: none"> • Están domiciliados en el país. • Realicen actividades empresariales (renta de tercera categoría). • Con ingresos anuales netos que no superen los 1700 UIT en el ejercicio gravable. 	a. IR Con ingresos Netos Anuales <ul style="list-style-type: none"> - Hasta 300 UIT: Pago a cuenta 1% - De 300 hasta 1700 UIT: Pago a cuenta Coeficiente o 1.5% b. IGV IGV = 18%	Registro de Ventas Registro de Compras Libro Diario de Formato Simplificado	Facturas Boletas de Venta Tickets Liquidaciones de compra	Con la declaracion jurada mensual del mes de inicio de actividades, efectuada dentro de la fecha de su vencimiento.
		Ingresos netos anuales mayores a 300 UIT que no superan los 500 UIT	Notas de crédito Notas de Débito Guías de Remisión	Si proviene del Regimen Especial de Renta (RER) o el Nuevo RUS (NRUS)
		Registro de Ventas Registro de Compras Libro diario Libro Mayor	Declaracion de Impuestos	En cualquier mes del ejercicio gravable, mediante la presentación de la declaracion jurada que corresponda.
¿Quiénes no pueden acogerse?	Anual	Ingresos netos anuales mayores a 500 UIT que no superan los 1700 UIT		Si proviene del Regimen General (a partir del 2018)
<ul style="list-style-type: none"> • Contribuyentes con vinculación directa o indirecta en función de su capital y cuyos ingresos netos anuales en conjunto superen las 1700 UIT. • Las sucursales, agencias o cualquier otro establecimiento permanente de empresas constituidas en el exterior. • Aquellos con ingresos netos anuales superiores a 1700 UIT en ejercicio gravable anterior. 	Se aplica a la renta neta anual la escala progresiva acumulativa <ul style="list-style-type: none"> - Ingresos netos anuales hasta 15 UIT -10% - Ingresos netos anuales más de 15 UIT -29.5% 	Registro de Ventas Registro de Compras Libro diario Libro Mayor Libro de Inventario y Balances	<ul style="list-style-type: none"> • Declaración mensual: formulario 621(PDT y virtuales) • Declaración anual: se genera formulario oportunamente • Código: 031201-RMTMYP 	Con la presentación de la declaracion jurada mensual en enero del ejercicio gravable.

Fuente: Decreto Legislativo N°1269

Elaboración: Propia.

1.4.3. Régimen de recuperación anticipada del IGV

Antecedentes

La recuperación anticipada del Impuesto General a las Ventas es un mecanismo tributario que tiene como propósito que el Estado realice la devolución del IGV. Este Régimen fue creado en la década de los noventa a partir de una serie de paquetes legislativos destinados a varios sectores económicos del Perú. El Régimen General de Recuperación Anticipada estuvo regulado en el Art.78 del TUO de la Ley del Impuesto General a las Ventas, artículo que fue incorporado mediante El Decreto Legislativo N°886, publicado en el año 1996.

Así mismo, en el año 2002 se creó el Régimen de Recuperación anticipada del IGV para el sector de minería e hidrocarburos que están regulados mediante las Leyes N° 27623 y 27624 respectivamente. Por otro lado, mediante el Decreto Supremo 082-2002-EF fue aprobado su Reglamento de Ley que dispone la devolución del IGV e IPM⁵ a las empresas de la Actividad Minera. A partir del año 2007, durante el gobierno del presidente Alan García (2006-2011), se promulgo el Decreto Legislativo N°973 - Régimen Especial de Recuperación Anticipada y su Reglamento según Decreto Supremo N°084-2007, mediante el cual se unifican todos los regímenes mencionados, creándose así un régimen único para incentivar la inversión en los diversos sectores económicos del país.

⁵ IPM- Impuesto a la Promoción Municipal

Tabla N°8 Regímenes Especiales de Recuperación del IGV

ASPECTOS	RÉGIMEN DE RECUPERACIÓN ANTICIPADA	RÉGIMEN DE DEVOLUCIÓN DEFINITIVA - MINERÍA	RÉGIMEN ESPECIAL DE RECUPERACIÓN ANTICIPADA
Base Legal	Art. 78° de la Ley del IGV Decreto Supremo N°046-96-EF	Ley N° 27623 Decreto Supremo N°082-2002-EF	Decreto Legislativo N°973 Decreto Supremo N°084-2007-EF
Impuestos comprendidos	IGV e IPM	IGV e IPM	IGV e IPM
Vigencia	Desde el 14/04/1996	Desde el 09/01/2002 hasta el 31/12/2012	Desde el 01/07/07
Operaciones cubiertas	Importaciones y/o adquisiciones locales de ciertos bienes de capital.	Importaciones o adquisiciones de bienes, prestación o utilización de servicios y contratos de construcción, aprobados previamente por Resolución Ministerial y adquiridos desde la suscripción del CIE ¹ , que se utilicen directamente en la ejecución de actividades de exploración durante la fase de exploración.	Importación o adquisición locales de bienes de capital nuevos, bienes intermedios nuevos, y servicios y contratos de construcción, aprobados por Resolución Suprema y adquiridos desde la suscripción del CI ² , a ser empleados directamente para la ejecución del Proyecto en etapa preproductiva.
¿Es una devolución del IGV condicionada al inicio de operaciones productivas?	Si la empresa no iniciara operaciones por alguna circunstancia, deberá reintegrar los montos recuperados anticipadamente.	NO. Se trata de una devolución definitiva.	Existiría la obligación de restitución del IGV al Estado en caso no se inicien la producción.
Requisitos para acogerse al Régimen	<ul style="list-style-type: none"> • Ser una persona natural o jurídica que se dedique en el país a actividades productivas de bienes y servicios destinados a exportación o cuya venta se encuentre gravada con el IGV. • No haber iniciado actividad productiva. • El crédito fiscal generado en las operaciones señaladas no debe haberse agotado durante los 6 meses siguientes a la fecha de anotación en el Registro de Compras. 	<ul style="list-style-type: none"> • Ser una persona natural o jurídica, titular de concesiones mineras o de actividad minera. • No haber iniciado operaciones productivas. • Contar con un Programa de Inversión en Exploración por un importe no menor a US\$500,000. • Obtener la Resolución Ministerial que comprende la lista de bienes, servicios y contratos de construcción. • Celebrar el CIE. 	<ul style="list-style-type: none"> • Ser una persona natural o jurídica generadora de rentas de tercera categoría. • Celebrar un CI con el Estado, con un compromiso de inversión mínimo de US\$5,000,000, incluyendo todos los tramos, etapas o similares si los hubiere. • La etapa preproductiva debe ser igual o mayor a dos (2) años, contados desde el inicio del cronograma de inversiones incluidos en el Contrato de Inversión. • Deberán contar con una Resolución Suprema que los califique como aptos para gozar del beneficio y que apruebe los bienes, servicios y contratos de construcción que otorgan la recuperación Anticipada.

Fuente: Zuzunaga Assereto & Zegarra Abogados

Regímenes de Devolución Anticipada del IGV existentes

Régimen de Recuperación Anticipada del IGV

El Régimen de Recuperación Anticipada del Impuesto General a las Ventas es un mecanismo tributario, mediante el cual el Estado busca promover las exportaciones e inversiones locales productivas, facilitando así a que las empresas productivas puedan recuperar anticipadamente el IGV que afecte sus adquisiciones locales e importaciones de bienes de capital estando aún en la etapa pre-operativa.

Régimen General de Recuperación Anticipada del IGV

De acuerdo con lo establecido en el artículo 78° del TUO de la Ley del IGV se creó el Régimen de Recuperación Anticipada (RRA) del IGV pagado en las importaciones y/o adquisiciones locales de bienes de capital realizadas por personas naturales o jurídicas que se dediquen en el país a actividades productivas de bienes y servicios destinados a exportación o cuya venta se encuentre gravada con el IGV.

Según el reglamento de este Régimen General de la Recuperación anticipada del IGV, aprobado por el Decreto Supremo N° 46-96-EF, en el primer párrafo del artículo 3° de la norma reglamentaria se indica que pueden acogerse al Régimen las personas naturales o jurídicas que, no habiendo iniciado su actividad productiva, importen y/o adquieran localmente bienes de capital para la producción de bienes y servicios destinados a la exportación o gravados con el impuesto.

Regímenes Sectoriales de Recuperación Anticipada del IGV

En ese sentido, es conveniente explicar cada uno de los regímenes sectoriales que aún siguen vigentes a pesar de la existencia del Régimen Especial.

- Régimen de Recuperación Anticipada a los Titulares de la Actividad Minera durante la Fase de Exploración.

La Ley N° 27623 regula el Régimen de Recuperación Anticipada a los titulares de la actividad minera durante la fase de exploración y establece que los titulares de concesiones mineras, a los que se refiere el Decreto Supremo N° 014-92-EM, Texto Único Ordenado de la Ley General de Minería, tendrán derecho a la devolución definitiva del Impuesto General a las Ventas e Impuesto de Promoción Municipal que les sean trasladados o que paguen para la ejecución de sus actividades durante la fase de exploración.

- Régimen de Recuperación Anticipada a los Titulares de la Actividad de Exploración de Hidrocarburos.

Este régimen se encuentra regulado mediante la Ley N° 27623 (para el caso de actividades de minería) y la Ley N° 27624 (para el caso de exploración de hidrocarburos), la cual establece que las empresas que suscriban los Contratos o Convenios a que se refieren los Artículos 6° y 10° de la Ley N° 26221, Ley Orgánica de Hidrocarburos, tendrán derecho a la devolución definitiva del Impuesto General a las ventas e Impuesto de Promoción Municipal que paguen para la ejecución de las actividades directamente vinculadas a la exploración de recursos minerales y petróleo en el país.

Este beneficio tuvo una ampliación de vigencia hasta el 31 de diciembre del 2015.

- Régimen de Recuperación Anticipada a los Titulares del Sector de servicios eléctricos complementarios

Las empresas del sector de servicios eléctricos complementarios pueden acceder a la recuperación anticipada del IGV, conforme a las reglas del Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV previsto en la Ley N° 26610 y en el Decreto Legislativo N° 818, siempre y cuando el período de inversión supere los 4 años. El inicio de las actividades se regula en cada contrato que se celebre. El IGV que puede ser materia de devolución involucra la adquisición de bienes, servicios y los contratos de construcción. Este Régimen incluye a las empresas que suscriban contratos sectoriales para poder explotar los recursos naturales, el procesamiento de gas natural, la generación hidroeléctrica, al igual que las empresas mineras que celebren convenios de estabilidad y a los concesionarios de obras de infraestructura.

a. Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV

Este Régimen se encuentra regulado mediante el Decreto Legislativo N° 973 y consiste en la devolución del IGV que gravó las importaciones y/o adquisiciones locales de bienes de

capital nuevos⁶, bienes intermedios nuevos, servicios y contratos de construcción, realizados en la etapa pre productiva, a ser empleados por los beneficiarios⁷ del Régimen, directamente para la ejecución de los proyectos previstos en los Contratos de Inversión y que se destinen a la realización de operaciones gravadas con el IGV o a exportaciones.

Es preciso indicar que anteriormente este Régimen estuvo previsto sólo para las empresas que hubieran suscrito contratos con el Estado para la exploración y/o explotación de recursos naturales, cuya inversión requería de un período mayor de 4 años, las mismas que tenían la posibilidad de recuperar anticipadamente el IGV que afecte las adquisiciones de bienes de capital, bienes intermedios, contratos de construcción y servicios en general.

b. Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de Bienes de Capital

El 31 de diciembre de 2014 a través de la “**Ley que promueve la reactivación de la economía**” se creó un Régimen Especial de Recuperación Anticipada del Impuesto General a las Ventas para promover la adquisición de bienes de capital.

A continuación, este último régimen es el que se analizará de manera detallada.

1.4.4. Régimen Especial de Recuperación Anticipada del Impuesto General a las Ventas para promover la adquisición de Bienes de Capital

⁶ Se considerarán bienes nuevos a aquellos que no han sido puestos en funcionamiento ni han sido afectados con depreciación alguna.

⁷ Entiéndase como beneficiario, según el Decreto Legislativo N° 973 a las personas naturales o jurídicas que se encuentren en la etapa preproductiva del proyecto, suscriban un Contrato de Inversión para la realización de dicho proyecto y cuenten con la Resolución Suprema a que se refiere el numeral 3.3 del artículo 3 de dicho Decreto Legislativo, que los califique para el goce del Régimen.

Ley 30296 y su Reglamento

Ley N° 30296, que promueve la reactivación de la economía fue promulgada 31 de diciembre de 2014 en el Diario Oficial El Peruano, a través de la cual realizaron diversas modificaciones normativas a la Ley del Impuesto a la Renta, al Código Tributario, a la Ley General de Aduanas y crearon un Régimen Especial de Recuperación Anticipada del Impuesto General a las Ventas para promover la adquisición de bienes de capital. Asimismo, esta ley que promueve la reactivación de economía.

Dentro del Capítulo II de esta Ley se encuentra regulado el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, este régimen especial fue creado con la finalidad de promover la adquisición de activos por parte de las MYPE.

Por otro lado, en el presente año, el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital ha sufrido algunas modificaciones con finalidad de beneficiar más a las micro y pequeñas empresas.

Sobre la vigencia: El régimen estará en vigencia hasta el 31 de diciembre de 2020, conforme a lo establecido en la Segunda Disposición Complementaria Final del Decreto Legislativo N° 1259.

De acuerdo al Capítulo II de la Ley 30296, Ley que promueve la reactivación de la economía, en la siguiente tabla se explicará en que consiste el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital.

Tabla N°9 Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital

LEY N° 30296 LEY QUE PROMUEVE LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA	
CAPITULO II RÉGIMEN ESPECIAL DE RECUPERACIÓN ANTICIPADA DEL IMPUESTO GENERAL A LA VENTAS PARA PROMOVER LA ADQUISICIÓN DE BIENES DE CAPITAL	
OBJETIVO	Establece, de manera excepcional y temporal, un Nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, a fin de fomentar la adquisición, renovación o reposición de bienes de capital.
¿En qué consiste?	El Régimen consiste en la devolución del crédito Fiscal generado en las importaciones y/o adquisiciones locales de bienes de capital nuevos.
¿A quiénes está dirigido?	Microempresas o Pequeñas Empresas inscritas en el REMYPE cuyos niveles de ventas anuales sean hasta 300 UIT y que realicen actividades productivas de bienes y servicios gravadas con el IGV o exportaciones.
¿Qué importaciones y/o adquisiciones de bienes de capital dan lugar al beneficio?	<ul style="list-style-type: none"> - Las importaciones y/o adquisiciones de bienes de capital nuevos reconocidos como propiedades, plantas y equipos. - Realizadas por las Microempresas o pequeñas empresas. - Destinadas exclusivamente a operaciones gravadas con el IGV o Exportaciones, y que por su naturaleza puedan ser objeto de depreciación conforme la Ley de Renta. Que no hayan sido utilizados en ninguna actividad económica previo a su importación y/o adquisición. - Cuyo valor del IGV que gravó su importación y/o adquisición no sean inferior a ½ UIT vigente a la fecha de emisión del comprobante de pago o la fecha en que solicita despacho a consumo.

<p style="text-align: center;">Requisitos</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Estar inscrito en el REMYPE, con RUC en estado activo, no tener domicilio fiscal como no habido o no hallado. - No tener deuda tributaria exigible coactivamente. Presentar declaración jurada del IGV en los últimos 12 meses. - Los bienes de capital deben ser nuevos, importados o adquiridos localmente, para ser utilizados directamente en el proceso productivo, cuya venta esté gravada con el IGV o que los bienes se destinen a la exportación. - El crédito fiscal a devolver será aquel que no se hubiera agotado en tres meses consecutivos a la fecha de anotación en el Registro de Compras. - Llevar de manera electrónica el Registro de Compras y de Ventas e Ingresos sea a través del SLE PLE o SLE Portal.
--	--

Fuente: Ley N°30296

Elaboración: Propia

Con respecto a la inscripción al Registro Nacional de la Micro y pequeña empresa - REMYPE, las empresas y contribuyentes deberán inscribirse a través de la página web del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. El trámite de inscripción es gratuito y demora 7 días, pasado el plazo establecido el MTPE⁸ entregará la constancia de acreditación. En el anexo 01 se muestra un ejemplo de constancia de acreditación de micro y pequeña empresa. Los contribuyentes deberán cumplir con los siguientes requisitos para inscribirse:

- El RUC de la empresa debe encontrarse vigente.
- Tener el Usuario y Clave Sol.

⁸ MTPE - Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo

- Tener como mínimo un trabajador.
- No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar

Por otro lado, respecto al Sistema de Libros Electrónicos – SLE, las MYPE deberán elegir la modalidad en la que llevarán sus Registros de Compras y de Ventas e Ingresos, ya sea a través del SLE PORTAL o SLE PLE⁹. En el anexo 02 se muestra las dos modalidades de Sistemas de Libros Electrónicos – SLE.

Solicitud de devolución del IGV

Las MYPE que realizan el trámite de la Recuperación Anticipada del IGV de bienes de capital solicitarán la devolución del IGV de forma presencial en los Centro de Servicios al Contribuyente. El contribuyente deberá presentar el Formulario N°4949 “Solicitud de Devolución” en original y copia. Este formulario debe ser llenado y firmado por el contribuyente o representante legal acreditado en el RUC. En el anexo 03 se muestra el modelo del formulario.

MYPE que solicitaron la Devolución Anticipada del IGV

En la Tabla 10 se muestra la cantidad de MYPE que han solicitado la devolución anticipada del IGV de los años 2016 al 2017. También se puede ver el monto total solicitado y el monto total devuelto. Como se observa, son pocas las MYPE que han solicitado la Devolución Anticipada del IGV.

⁹ PLE - PROGRAMA DE LIBROS ELECTRONICOS

Tabla N°10 Cantidad de MYPE que solicitaron la Devolución de Anticipada del IGV

Cantidad de MYPES que han solicitado devolución anticipada de IGV años 2016-2017				
Per_Doc	TipoSolicitud	Valores		
	Cuenta de Num_Dev	Suma de Mto_Solicitado	Suma de Mto_Devuelto	
201612	2	113,812	-	
201701	2	53,110	19,363	
201704	1	26,555	-	
201707	1	24,659	-	

Fuente: SUNAT, 2017

1.5. Bases teóricas

Liquidez

Según Wong (2000), “la liquidez es la capacidad de pago a corto plazo; es el riesgo, la posibilidad de perder, la rentabilidad, la capacidad de generar beneficios” (p.15). Por ello, la liquidez es tan importante para las empresas como para los inversionistas. Una empresa puede ser rica en términos del valor de los bienes que posee, pero presentar problemas de liquidez. Por ello, la falta de liquidez genera el incumplimiento de obligaciones, el incremento del costo financiero por concepto de mora, la exposición a embargos y el cierre de puertas a nuevos créditos.

Por consiguiente, es necesario que las empresas revisen constantemente la capacidad de pago con la que cuenta para poder tener un panorama claro de los compromisos que se pueden asumir y evitar incurrir en gastos innecesarios.

Estados Financieros

La NIC¹⁰ 1 Presentación de Estados financieros, establece en su párrafo 9 lo siguiente:

“Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.”

Los estados financieros reflejarán fielmente la situación, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la empresa. La imagen fiel exige la representación de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos fijados en el Marco Conceptual.

Según el párrafo 10 de la NIC 1, *“un juego completo de estados financieros comprende:*

- a) un estado de situación financiera al final del periodo*
- b) un estado del resultado integral del periodo*
- c) un estado de cambios en el patrimonio del periodo*
- d) un estado de flujos de efectivo del periodo*
- e) notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa*
- f) información comparativa con respecto al periodo inmediato anterior como se especifica en los párrafos 38 y 38A; y*
- g) un estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior, cuando una entidad aplique una política contable de forma retroactiva o*

¹⁰ NIC Normas Internacionales de Contabilidad

haga una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros de acuerdo con los párrafos 40A a 40D.”

Es importante tener en cuenta que toda empresa debe realizar sus estados financieros, ya que proporciona información útil para evaluar el estado actual de la empresa y a la vez facilitan la toma de decisiones en todo aspecto relacionado al giro del negocio y salud financiera.

Análisis de Estados Financieros

Según Palomares, Juan, y Peset, María José (2015, p. 259), en su libro *“Estados financieros: interpretación y análisis”*, señalan que se debe entender el análisis financiero como el conjunto de técnicas y herramientas que permiten responder a las necesidades de los usuarios de la información contable y también posibilita la proyección de los datos financieros en el futuro, con el fin de ayudar en la toma de decisiones.

Flujo de Caja Libre

El Flujo de Caja Libre es un informe financiero que muestra los flujos de ingreso y egreso de efectivo que ha obtenido una empresa en un periodo determinado, por ello es un indicador importante de la liquidez de una empresa. La diferencia entre los ingresos y egresos de efectivo es el saldo de caja, el cual puede ser favorable o desfavorable. A diferencia de los Estados Financieros, el Flujo de Caja Libre muestra lo que realmente sale o ingresa en efectivo a “caja” como, por ejemplo, los cobros de una venta que realmente se hicieron efectivos.

Según expresa, Ramírez Díaz (2011, p. 113), indica que el Flujo de Caja Libre es el estado financiero más importante de la empresa, pues es la principal herramienta de planificación y

control. En éste se registran todos los ingresos y egresos permitiendo a la gerencia financiera tomar decisiones de inversión y financiación sin atentar contra el valor económico de la compañía.

Asimismo, según Caballero Bustamante (2011, p. 28) Es una metodología que permite calcular la cantidad neta de dinero generada por una empresa o proyectos de inversión, luego de restarle a los ingresos, los egresos correspondientes a dicha actividad económica, durante un periodo determinado. La determinación de dicho intervalo de tiempo depende, por un lado, del nivel de precisión de los datos que se pueda obtener sobre la firma, y por otro, del tipo de análisis que desee llevar a cabo el inversor.

Según señaló Manuel Layseca, subgerente de Programas Inclusivos de Cofide¹¹, la mayor parte de los 3 millones de las micro y pequeñas empresas que existen en el Perú no saben cómo hacer un Flujo de Caja Libre, es decir calcular cuánto dinero ingresa y cuánto dinero sale, para mejorar la administración de su empresa. (Layseca, 2015)

En base a lo escrito, es importante resaltar que las MYPE deben saber realizar un Flujo de Caja Libre para manejar sus finanzas, conocer cuánto dinero ingresa y cuánto dinero sale, antes de querer elevar sus ventas y realizar compras de activos.

Indicadores Financieros (ratios)

Los ratios financieros también llamados también llamadas razones financieras o indicadores financieros expresan el valor de una magnitud en función de otra y se obtiene dividiendo su valor por otro.

Las razones financieras evalúan el rendimiento de la empresa a partir del análisis de las cuentas del Estado de Resultados y del Balance General, no es solo con la aplicación de una formula a la

¹¹ COFIDE- Corporación Financiera de Desarrollo.

información financiera para calcular una razón determinada sino además con la interpretación del valor de la razón (Córdoba M. ,2012)

Según la Superintendencia del Mercado de Valores¹² considera la clasificación de los indicadores financieros o ratios en cuatro grupos como son:

- Índices de liquidez
- Índices de gestión
- Índices de solvencia
- Índices de rentabilidad

Impacto Financiero

Es un tipo de análisis que permite medir la incidencia de uno o más factores en específico sobre el funcionamiento de la empresa (Pérez J. ,2014).

Bienes de Capital

Los bienes de capital convierten el trabajo del hombre en un factor de producción mucho más eficiente y permiten que la productividad sea mucho mayor de lo que era posible en una época anterior. Página 31 (Samuelson & Nordhaus, 2010)

¹² SMV – La Superintendencia del Mercado de Valores Organismo descentralizado del Sector Economía y Finanzas

Figura N°9 Monto importado según CUODE y estrato empresarial, 2015

Fuente: Sunat 2015

Elaboración: Produce – OEE

NIC 16 Propiedades, Planta y equipo

El objetivo de la NIC 16 es establecer el tratamiento contable para la propiedad, planta y equipo con la finalidad de que los usuarios de los Estados Financieros conozcan la información acerca de la inversión que las empresas tiene en propiedad, planta y equipo, y además los cambios que se hayan originado en dichas inversiones.

La NIC16 define a las propiedades, planta y equipo como activos tangibles que posee una empresa para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios; los cuales pueden ser arrendados a terceros, y que se espera utilizar en más de un periodo.

Es importante resaltar que los activos de una empresa deben tener un tratamiento contable según lo que establece la NIC 16, ya que las empresas necesitan tener información correcta de los activos que poseen para que puedan tomar decisiones correctas sobre ellos.

Arrendamiento financiero

El arrendamiento o leasing financiero es un contrato mediante el cual el arrendador concede el uso y goce de determinados bienes, muebles e inmuebles, obligándose al arrendatario a pagar rentas de arrendamiento por un plazo determinado. Al término del contrato el arrendatario tendrá la opción de comprar el bien o de renovar el contrato.

El arrendamiento o leasing financiero también se considera como un sistema alternativo de financiamiento que permite la adquisición de bienes nuevos o usados como maquinaria, equipo de transporte, computadoras, equipos de oficina, etc.

Según Lira, Paul (2016, p. 129), en su libro *“Apuntes de finanzas operativas”*, señala que cuando una empresa quiere adquirir un activo fijo debe tener en cuenta al leasing financiero debido a que, tributariamente, el leasing se considera como un préstamo para adquirir activos fijos, por lo que significa que en la contabilidad de una empresa se deberá registrar como gastos los intereses pagados. Por consiguiente, se generará escudos fiscales y por tanto, menor pago de impuesto a la renta

Análisis de Estados Financieros

Según Palomares, Juan, y Peset, María José (2015, p. 259), en su libro *“Estados financieros: interpretación y análisis”*, señalan que se debe entender el análisis financiero como el conjunto de técnicas y herramientas que permiten responder **Centro de servicios al contribuyente – SUNAT**

La SUNAT como ente recaudador de impuestos pone a disposición centros de servicios con la finalidad de brindar una mejor atención al contribuyente, y de manera gratuita brinda los siguientes servicios: realizar trámites de RUC Y comprobantes de pago, orientación tributaria, acceso a cabinas SUNAT y al servicio de mesa de partes. Dentro de Lima cuenta aproximadamente con 16 centros de servicios.

Como parte de esta investigación, se realizó 3 visitas a los centros de servicios al contribuyente (La Victoria: Av. Iquitos N°1101, San Isidro: Jr. Juan de Arona N°887, Surco: Av. Benavides N°4055) con la finalidad de pedir información acerca del Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para bienes de capital y el procedimiento a seguir para la Recuperación del IGV. El resultado que obtuvimos fue desfavorable, ya que al pedir información y explicación sobre el régimen especial, nos respondieron que no tenían mucha información del procedimiento de Recuperación del IGV.

Valor del dinero en el tiempo

El valor del dinero en el tiempo es un concepto económico basado en la premisa de que un inversionista prefiere recibir un pago de suma fija de dinero hoy, en lugar de recibir el mismo valor en una fecha futura. Vale decir que “dinero en mano” hoy tiene más valor que la misma cantidad de dinero en el futuro. Bajo esta premisa es que cuando se solicita un préstamo en un banco se cobran intereses, pues estos intereses equivalen al valor adicional que tiene el dinero recibido hoy en su totalidad y que será pagado en el futuro.

Según Ríos, Rodríguez, Lydia Rosa, y Torrecilla, Armando Manuel Boullosa (2017) “el concepto del valor del dinero del tiempo, significa que sumas iguales de dinero no tendrán el mismo valor si se encuentran o consideran ubicadas en diferentes tiempos”.

Valor del dinero en el tiempo

Fiscalización

La fiscalización es la facultad otorgada por el Código Tributario a la SUNAT. La facultad de fiscalizar, por parte de la SUNAT, es ejercida de forma discrecional, según lo establecido en el último párrafo de la Norma IV del Título Preliminar del Código Tributario. El ejercicio de la función fiscalizadora incluye la capacidad para inspeccionar, investigar y controlar el cumplimiento de las obligaciones tributarias de los contribuyentes, incluso de aquellos sujetos que gocen de inafectación, exoneración o beneficios tributarios. Además, son los encargados de verificar los requisitos que se establecen en los beneficios tributarios de acuerdo a la Ley.

Procedimiento de Fiscalización

El procedimiento de fiscalización se realiza a cargo de un agente fiscalizador. El proceso se inicia mediante el requerimiento y carta autorizados, y finaliza con la notificación de una Resolución de Determinación que establece la conformidad, deuda tributaria o una devolución de impuestos en caso el contribuyente haya realizado pagos en exceso. Por otro lado, en caso se detectan infracciones tributarias durante la fiscalización notificaran mediante las Resoluciones de Multa que correspondan. La SUNAT fiscaliza: deudores, tributos, periodos, duración, información y entre otros.

Tipos de Fiscalización

Existen dos tipos de fiscalización:

Fiscalización definitiva: Es una fiscalización que tiene la finalidad de determinar el monto de la obligación tributaria correspondiente a un tributo y periodo tributario.

Tiene las siguientes características:

- La fiscalización se realiza en un plazo de 1 año
- El contribuyente deberá entregar la totalidad información y/o documentación que SUNAT solicita en el primer requerimiento.
- SUNAT realiza una auditoria exhaustiva a los libros, registros y documentación del contribuyente

Fiscalización parcial: es el procedimiento de fiscalización mediante la SUNAT revisa parcialmente, es decir solo revisa parte, uno o algunos de los elementos de la obligación tributaria y se puede realizar de forma electrónica.

Sus características son:

- La fiscalización dura 6 meses.
- También existe la fiscalización parcial electrónica – Artículo 62B del Código Tributario, se realiza en las oficinas de la SUNAT y concluye en 30 días hábiles contadas desde su inicio.

Consecuencias del incumpliendo de Obligaciones Tributarias: el Código Tributario - Libro Cuarto (infracciones y sanciones) contiene toda la información referente a las sanciones impuestas por la Administración Tributaria de acuerdo al incumplimiento de la presentación y/o declaración de la información requerida según sea el caso (impuestos, libros contables, etc).

- Comisión de infracciones
- Responsabilidad solidaria de representantes legales, administradores, etc.
- Determinación sobre la base presunta.
- Probables reparos: Resoluciones de Determinación, Orden de Pago.

2. Capítulo II. PLAN DE INVESTIGACIÓN

2.1. El problema

Ante el inicio de las actividades de toda empresa, los inversionistas y/o dueños del negocio deben incurrir necesariamente en una serie de desembolsos de dinero relacionados con la compra de bienes de capital, los cuales serán utilizados en la generación de rentas gravadas con el IR. Como en todo negocio, al iniciar el desarrollo de un proyecto de inversión o las operaciones del mismo, las ganancias y ventas no son inmediatas y los empresarios deben esperar algunos meses o años para recuperar la inversión realizada y obtener ganancias de la misma, lo cual genera una descapitalización momentánea y requerimiento de liquidez.

El problema identificado para las Micro y Pequeñas empresas que deben realizar inversiones en activos es que no ven el retorno de su inversión en el corto plazo y por no contar con financiamiento, muchas veces no llegan a concretar el capital trabajo requerido para llevar acabo sus operaciones de forma óptima. Así mismo, el crédito fiscal que acumulan de la adquisición de bienes de capital no les genera beneficio inmediato debido a que este supera, en la mayoría de los casos, notablemente al débito fiscal, pues las operaciones a inicio de todo negocio son mínimas más considerando si se trata de MYPE.

Evalutando esta problemática, esta investigación se centrará en el análisis del impacto tributario y financiero de la solicitud de la devolución anticipada del IGV en las MYPE para los bienes de capital, el cual está contemplado en el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para bienes de capital.

El Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de Bienes de Capital tiene como objetivo principal a devolución del crédito fiscal generado en las

importaciones y/o adquisiciones locales de bienes de capital nuevos, al inicio de la actividad productiva, para promover y agilizar la inversión, así como la productividad de las micro y pequeñas empresas.

2.1.1. Problema principal

¿Cuál es el impacto financiero y tributario del Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana?

2.1.2. Problemas específicos

- ¿Cómo influencia el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV en el aspecto tributario de las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana?
- ¿Cuál es la incidencia de la aplicación del Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV en la liquidez de las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana?
- ¿Cuál es el efecto del Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV en los Estados Financieros de las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana?

2.2. La Hipótesis

El Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV genera un impacto financiero y tributario favorable para las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

2.2.1. Hipótesis específicas

- El Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV genera un impacto tributario para las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.
- El impacto del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV genera mayor liquidez en el Flujo de Caja Libre proyectado de las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.
- El Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV mejora los indicadores financieros en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

2.3. Objetivos

2.3.1. Objetivo General

Evaluar cuál es el impacto financiero y tributario de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

2.3.2. Objetivos Específicos

- Evaluar el efecto tributario de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.
- Analizar la incidencia del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en la liquidez de las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana a través del Flujo de Caja Libre.

- Determinar el impacto en los indicadores financieros del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

3. Capítulo III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo de Investigación

Según el propósito planteado, el presente estudio se delimitó como una investigación cualitativa. Por consiguiente la investigación se hará en base a la recolección de datos mediante entrevistas de una muestra delimitada de especialistas en la materia, con la finalidad de recolectar información de aspectos descriptivos del tema de investigación.

La metodología de investigación cualitativa busca profundizar el análisis de la información recolectando datos de diversas formas, a excepción de información numérica. Esta metodología se basa en la exploración de casos y ejemplos extraídos de la muestra delimitada, los cuales se consideran relevantes y demostrativos para conseguir los objetivos planteados. (Niño Rojas, 2011)

Por ende en la presente investigación se van a llevar a cabo dos aspectos, la realización de entrevistas a especialistas y conocedores del tema en cuestión. Así mismo, se desarrollará un caso práctico aplicativo para la descripción y determinación de los objetivos planteados inicialmente como tema de investigación.

Figura N°10 Metodología de la Investigación

Fuente: Elaboración propia

3.2. Diseño de la investigación

Para llevar a cabo la presente investigación se planteó un diseño **no experimental**, especificándose como **transaccional o transversal** de modo **descriptivo**. Esta es una investigación en la que resulta imposible manipular las variables independientes. Lo que se hace aquí es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. Como señala Kerlinger (1979, p. 116). “La investigación no experimental o *expost-facto* es cualquier investigación en la que resulta imposible manipular variables o asignar aleatoriamente a los sujetos o a las condiciones”. De hecho, no hay condiciones o estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio. Los sujetos son observados en su ambiente natural, en su realidad. Por ello, esta tesis se realiza bajo el enfoque descriptivo, ya que su propósito es describir, valga la redundancia, al objeto de estudio y sus características o aspectos claves para obtener los objetivos planteados de la investigación, con la finalidad de validar las hipótesis establecidas.

Figura N°11 Diseño de la Investigación

Fuente: Normas APA, 2016 <http://normasapa.net>

3.3. Población y Muestra

La población de esta investigación son las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana, dentro de esta población se ha hallado una muestra de tres empresas, a las cuales se ha entrevistado para validar los objetivos planteados.

3.3.1. Población

Para el desarrollo de la investigación se ha establecido como enfoque principal las MYPE del Perú, ya que se trata de un sector empresarial importante para la economía del país, por el cual el gobierno ha establecido diversos regímenes y beneficios con el fin de formalizarlas y generar un mejor control sobre ellas, así también se trata de una división determinante por ser fuente de generación de ingresos significativos para la Administración Tributaria, ya que si bien la facturación de las unidades es pequeña, la cantidad de estas unidades sí es relevante y de mayor

tamaño que las grandes empresas. Es así que dentro de la población total de MYPE, se ha enfocado el desarrollo del estudio en el sector de servicios eléctricos complementarios, pues en este sector están las MYPE que contribuyen significativamente para impulsar la economía, generando más desarrollo. Dentro del sector de servicios eléctricos complementarios, esta investigación se ha enfocado en las empresas de Lima Metropolitana, situándose en la zona sur.

3.3.2. Muestra

La muestra tomada para esta investigación se trata de un muestreo no probabilístico, ya que se ha tomado como objeto de estudio a tres empresas que están dentro de la población delimitada. La técnica de muestreo no probabilístico utilizada es la de muestreo por conveniencia, ya que se ha seleccionado a estas tres empresas por la disponibilidad y acceso a la información requerida.

3.4. Estrategia de Investigación

3.4.1. Técnicas de recolección de datos

Dentro de estas técnicas están la encuesta, la entrevista personal, el focus group y la observación. La técnica aplicada en el desarrollo de la presente investigación es la de la entrevista. La entrevista personal o individual en profundidad, como lo describen algunos investigadores, consiste en “recabar información detallada sobre un tema específico” (Ponce Regalado & Pasco Dalla Porta, 2015). Es así que esta técnica se ha implementado realizando entrevistas personales a especialistas en materia tributaria, contadores de las MYPE de la muestra y contadores con experiencia en el tema investigado de Recuperación Anticipada del IGV.

Para realizar esta técnica se han desarrollado dos cuestionarios enfocados en el desarrollo de los objetivos planteados tomando como base los conocimientos y experiencia de los entrevistados

en el tema de investigación. Cada cuestionario contiene un conjunto de preguntas abiertas dando la oportunidad a los entrevistados de expresarse en el tema y aportar la mayor cantidad de conocimientos a esta investigación, logrando así resolver los problemas de investigación planteados llegando así a conjeturar la hipótesis de la investigación.

La técnica de entrevista personal ha sido implementada en el desarrollo de esta investigación por el gran aporte de conocimientos, experiencia, opinión y crítica que los individuos tomados como muestra, para llevarla a cabo, han podido proporcionar. Esto se debe a que el enfoque dado de esta técnica es el semiestructurado, ya que las preguntas planteadas han seguido un orden, el cual se ha dado en base al tema de investigación y los objetivos planteados en la misma, buscando la perspectiva y análisis tributario y financiero de la Recuperación Anticipada del IGV del entrevistado, dando pie al diálogo abierto y permitiendo que puedan expresar su punto de vista abiertamente.

3.4.2. Estudio de caso

Para llevar a cabo esta investigación, se ha realizado el estudio de caso orientado a la proyección del Flujo de caja Libre y en base a los resultados se realizó la proyección del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, consecutivamente se realizó el análisis de ratios e indicadores financieros. El enfoque dado en el desarrollo del estudio es la evaluación del impacto tributario y financiero de aplicar la Recuperación Anticipada del IGV que ha sido solicitada y aprobada por el ente recaudador, en este caso SUNAT, de la adquisición de bienes de capital que cumplen con la definición de Activo Fijo, según la NIC 16¹³. Así mismo, la proyección y análisis a realizarse en el estudio de caso se llevará a cabo con información real de una MYPE del sector

¹³ Norma Internacional de Contabilidad 16 Propiedades, Planta y Equipo

de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana, de una de las empresas de la muestra ya delimitada.

El estudio de caso que se desarrollará para fines de la investigación tendrá el siguiente procedimiento:

- Elección de dos empresas a ser evaluadas, simultáneamente, con la selección de la muestra.
- Recabar información financiera de las empresas escogidas. Esto considera Estados Financieros, inversiones realizadas en bienes de capital y plan de inversión a futuro en los mismos.
- Determinar y analizar el capital de trabajo.
- Evaluación financiera del cumplimiento de los requisitos que especifica la norma para ser factible la solicitud de Recuperación Anticipada del IGV para los bienes de capital a ser adquiridos por la empresa. Dentro de este punto se debe revisar el cumplimiento de la calificación como Activo Fijo que establece la NIC 16.
- Evaluación tributaria del cumplimiento de los requisitos especificados por el Reglamento del Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para bienes de capital.
- Proyección de flujo de caja libre para el 2018 en base a la solicitud de la Recuperación Anticipada del IGV de los bienes de capital que cumplen con lo estipulado tributariamente para la aplicación de este Régimen.
- Proyección del impacto y análisis de la Recuperación Anticipada del IGV en los Estados Financieros Análisis de Ratios de Liquidez.
- Comprobación de la hipótesis planteada en función al Estudio de los casos realizado.

4. Capítulo IV. ANALISIS Y DESARROLLO

Para la validación de la hipótesis general y las específicas de la presente investigación se realizó la recolección de datos a través del muestreo no probabilístico. Mediante la aplicación de esta herramienta se realizó dos tipos de entrevistas y la aplicación de caso tipo. La primera entrevista se desarrolló con dos especialistas tributarios, y la segunda entrevista se empleó a contadores y dueños de las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios. Ambas entrevistas se enfocaron en el conocimiento y experiencia en el Régimen Especial de recuperación Anticipada del IGV, así también como el impacto de la misma según la experiencia y conocimientos de los entrevistados en los estados financieros de las MYPE. Por último, se realizó la aplicación de caso tipo, que tiene como objetivo analizar la aplicación del Régimen de Recuperación Anticipada del IGV para bienes de capital en los estados financieros de las MYPE. Para ello, se realizó la aplicación del caso a dos MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

4.1. Validación de hipótesis

4.1.1. Hipótesis específica 1:

El Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV genera un impacto tributario para las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

Con la finalidad de validar esta Hipótesis específica 1 y verificar el primer objetivo de evaluar el efecto tributario de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

En las entrevistas realizadas a los especialistas tributarios, contadores y dueños de MYPE respondieron que este régimen de Recuperación Anticipada del IGV resulta ser más que un beneficio, un incentivo tributario, el cual puede generar situaciones financieras positivas para la empresa, pero tributariamente solo se está realizando más rápido el crédito fiscal que la empresa puede haber obtenido en la adquisición de Bienes de Capital.

Contrastando con lo que señala el capítulo II, el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del impuesto general a la ventas para promover la adquisición de bienes de capital, de la Ley N°30296, ley que promueve la reactivación de la economía, este régimen resulta ser solo un incentivo tributario, debido a que el gobierno lo estableció de forma temporal, solo con el fin de fomentar la adquisición de bienes de capital, formalización y el crecimiento de las MYPE dentro del mercado peruano. Además, como se describió en el Marco teórico, este Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para la Adquisición de bienes de capital es una de las medidas que forma parte de las estrategias que el gobierno actual planteó para incrementar la formalización e inclusión tributaria de las MYPE.

En consecuencia al análisis realizado en el párrafo anterior, la aplicación de la Recuperación Anticipada del IGV resulta que es un incentivo que facilita a las MYPE la recuperación anticipada del IGV que afecte sus adquisiciones de bienes de capital.

Finalmente, después del análisis realizado se puede decir que nuestra hipótesis 1 queda validada, ya que el impacto tributario del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en la adquisición de bienes de capital resulta ser un incentivo tributario que las MYPE pueden solicitar, pero cabe resaltar que este incentivo se toma como tal en un escenario normal, en el que la empresa solicitante tiene tanto la contabilidad financiera como tributaria en perfecto orden y bajo este escenario también se tiene a una Administración Tributaria que obra de buena fe y accede

a la solicitud de recuperación anticipada de IGV exigiendo solo los requisitos que se indican en la ley. Lamentablemente, en la realidad del Perú, el escenario descrito no ocurre, pues en este país SUNAT, que es la Administración Tributaria, es considerada por el sector MYPE más como un fiscalizador neto que como un organismo de apoyo en el que se pueda confiar, lo cual se pudo ver reflejado en todas las entrevistas realizadas tanto a los contadores de MYPES como a sus dueños.

Las Micro empresas o Pequeñas Empresas, como parte de acogerse al Régimen de Recuperación Anticipada del IGV de bienes de capital, tienen que cumplir los requisitos estipulados en el capítulo II de la Ley 30296 8 (Ley que promueve la reactivación de la economía). Los requisitos necesarios a la fecha de la presentación de la solicitud de devolución son: estar inscrito con RUC con estado activo, no tener la condición de no habido o no hallado, haber presentado las declaraciones del IGV de los 12 últimos periodos vencidos y no tener deuda tributaria exigible coactivamente.

Los requisitos mencionados son exigibles a los contribuyentes con la finalidad de acceder al beneficio de la devolución del crédito fiscal. Así mismo, los contribuyentes están sujetos a la fiscalización o verificación por parte de la Administración Tributaria (SUNAT) con el propósito de verificar que los datos brindados sean los correctos y además también de comprobar el cumplimiento de las obligaciones tributarias.

Por otro lado, la SUNAT, ante el cumplimiento de ejercer su facultad de agente fiscalizador, fiscalizará, valga la redundancia, a los contribuyentes que gocen de beneficios tributarios. Es por ello que los contribuyentes, al acogerse al Régimen de Recuperación Anticipada del IGV de la adquisición de bienes de capital, pueden estar afectos y sujetos a fiscalización.

Como parte del desarrollo de la presente investigación, en la aplicación de entrevistas a expertos, contadores y dueños de las MYPES, se recabó información de los entrevistados sobre su

perspectiva y experiencia sobre la presentación de la solicitud de recuperación anticipada del IGV, la cual resulta ser un incentivo tributario a través de un beneficio promocionado por el gobierno; sin embargo, acceder a este beneficio o presentar la solicitud para poder acogerse al mismo puede conllevar a una fiscalización. Los entrevistados mencionaron que, como parte de acceder al beneficio, la SUNAT realiza fiscalizaciones posteriores al trámite o también como condición para acceder a la solicitud presentada. Es por ello que muchas MYPES optan por no acogerse a beneficios como la Recuperación Anticipada del IGV, por temor a una fiscalización, ya que muchos de ellos solo llevan una contabilidad simple y en algunos casos son los mismos dueños los que llevan la contabilidad, limitando la misma a la declaración de impuestos.

Siendo así, se afirma que este régimen, así como genera un beneficio en devolver el crédito fiscal de la adquisición de bienes de capital, también puede generar liquidez a las MYPES. Sin embargo, si la empresa que está solicitando acogerse al régimen de recuperación anticipada del IGV incurre en algún tipo de infracción, esta será sancionada según el Código Tributario - Libro Cuarto (infracciones y sanciones). Dentro de las infracciones más comunes que se han sido mencionadas por los entrevistados están aquellas relacionadas con la obligación de llevar libros y/o registros contables, así como las infracciones relacionadas con la obligación de presentar declaraciones y comunicaciones. Para las primeras infracciones mencionadas las multas van relacionadas con los ingresos netos, es decir la primera línea del Estado de Resultados, pudiendo ir desde el 10% de 1 Unidad Impositiva Tributaria (UIT) hasta 12 veces una UIT, pero para las segundas pueden llegar a ser solo hasta 1 UIT, la cual tiene un valor de 4,150 soles para el año 2018.

Tomando en cuenta la exposición que se tendría al riesgo de ser fiscalizadas y sancionadas debido a la gestión en el Perú de las entidades fiscalizadoras y reguladoras, las MYPE prefieren no considerar la posibilidad de presentar a SUNAT la solicitud de Recuperación Anticipada del

IGV, pues al evaluar el costo-beneficio de la presentación de la misma encuentran que además de incurrir en gastos como la contratación de los servicios adicionales del contador para armar la solicitud, ya que la mayoría solo les paga a sus contadores por la declaración de impuestos, también incurren en tiempo adicional en hacer seguimiento de la misma y si a ello se le añade una posible multa de por lo menos 1 UIT, el beneficio esperado a ser obtenido con la presentación de esta solicitud no es rentable a comparación de todos los costos y gastos a incurrir por la misma.

Tabla N°11 Comparativo de respuesta de entrevistas

	Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3	Entrevistado 4	Entrevistado 5
¿Conoce las nuevas medidas tributarias publicadas por el Gobierno actual para las MYPE?	Tengo conocimiento al respecto pero no es mi rubro, pero si estoy informado al respecto y dentro de los nuevos lineamientos tributarios de ese régimen lo más resaltante es exonerar de cumplimiento tributarios a esas empresas, ya que este tipo de empresas no cuenta con un departamento contable que hace el seguimiento y cumplimiento de todas las obligaciones, por lo general es el mismo dueño quien asume el rol de la contabilidad, además de otras funciones de la empresa.	Sí me he informado al respecto.	Bueno básicamente mi enfoque ha sido más en renta, la tasa del impuesto a la renta reducida al 10% cuando tienes una renta menor a 15 UITs me parece y por el exceso el 25%. El tema del pago del 1% de renta como pago a cuenta en el caso de contribuyentes de menos de 300 UITs, básicamente eso.	Si claro, debo estar actualizada todo el tiempo	Bueno, el gobierno siempre está lanzando incentivos para las micro y pequeñas empresas y en este caso, el recupero del IGV vendría a ser uno de ellos.

<p>¿Cree usted que la aplicación de este nuevo Régimen Especial Recuperación anticipada del IGV puede generar beneficios tributarios?</p>	<p>En sí es un beneficio que da la administración tributaria. Pero más que tributario, el beneficio es financiero, de liquidez.</p>	<p>Es un beneficio tributario en el sentido de que lo da SUNAT, pero el beneficio que se genera no reduce el pago de impuestos, es solo una devolución.</p>	<p>Si, de hecho recuperar el IGV es un beneficio tributario y eso puede generar a que compren activos.</p>	<p>Definitivamente no, SUNAT no beneficia a los pequeños empresarios.</p>	<p>Si claro, se tendría el crédito fiscal convertido a efectivo.</p>
--	---	---	--	---	--

Nota: Preguntas de la Entrevista a Profundidad

Fuente: Elaboración Propia

4.1.2. Hipótesis específica 2:

El impacto del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV genera mayor liquidez en el Flujo de Caja Libre proyectado de las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

Con la finalidad de validar la segunda hipótesis y cumplir con el segundo objetivo, de analizar la incidencia del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en la liquidez de las MYPE del sector de servicios eléctricos de la zona sur de Lima Metropolitana a través del Flujo de Caja Libre, se analizará las respuestas de los especialistas y contadores. Financieramente, en opinión de los especialistas y contadores, el impacto que genera solicitar el Régimen de Recuperación Anticipada del IGV es positivo, ya que las MYPE pueden obtener liquidez inmediata que puede ser utilizada para generar más activos y cubrir más rápido sus obligaciones. Así también, afirmaron que a través del Flujo de Caja Libre se puede medir el impacto de aplicar la Recuperación Anticipada del IGV para bienes de capital.

El Flujo de Caja Libre, como se mencionó en el marco teórico, es un informe financiero que, a diferencia de los Estados Financieros, muestra lo que realmente sale o ingresa en efectivo a la caja. Es por ello que esta herramienta permite a las MYPE evaluar el impacto que podría generar de aplicar o no la Recuperación Anticipada del IGV para la adquisición de bienes de capital. Además, permitirá evaluar si genera liquidez o no.

En conclusión, podemos decir que el uso de esta herramienta permitirá a los dueños de las MYPE una mejor planificación y control en sus operaciones financieras y contables. También, a través del flujo podrán medir de manera más precisa la generación de liquidez al aplicar la Recuperación Anticipada del IGV en la adquisición de bienes de capital.

Tabla N°12 Comparativo de respuesta de entrevistas

	Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3	Entrevistado 4	Entrevistado 5
<p>¿Cree usted que a través del Flujo de Caja Libre se puede medir el impacto de la Recuperación Anticipada del IGV en la empresa?</p>	<p>Claro, en un estado de Flujo de caja libre definitivamente el accionista va a poder ver cuánto es el dinero que genera su inversión y esa devolución se va a ver reflejada ahí.</p>	<p>El Flujo de Caja Libre es el mejor indicador para evaluar el impacto.</p>	<p>Sí de hecho, el Flujo de caja es un elemento necesario y fundamental en las empresas. Tener dinero fresco creo que a cualquiera le hace bien para el negocio.</p>	<p>Sí podría ser si se diera, pero las empresas pequeñas no llevan ese tipo de flujos.</p>	<p>Sí, a mi criterio impactaría positivamente porque podría verse el movimiento neto.</p>

Nota: Preguntas de la Entrevista a Profundidad

Fuente:ElaboraciónPropia

4.1.3. Hipótesis específica 3:

El Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV mejora los indicadores financieros en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

Con la finalidad de validar la hipótesis 3 y cumplir el tercer objetivo, de determinar el impacto en los indicadores financieros del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana, se analizará las respuestas de los entrevistados. Los entrevistados mencionaron que la Recuperación Anticipada del IGV representa un activo más líquido y realizable. Por lo tanto, se determinó que los indicadores financieros mejoran al aplicar el Régimen de Recuperación Anticipada del IGV para la adquisición de bienes capital, ya que la obtención de la Recuperación Anticipada del IGV genera un incremento de efectivo en el Activo y también resulta aplicable para la disminución del pasivo.

De acuerdo a la definición presentada en el Marco teórico sobre indicadores financieros, estos indicadores permiten a las empresas evaluar el rendimiento de la empresa a partir del análisis de las cuentas del Estado de Resultados y del Estado de Situación financiera.

De lo explicado, se puede concluir que el uso de los indicadores financieros permitirá a las MYPE saber con mayor claridad el impacto que generaría aplicar el Régimen de Recuperación Anticipada del IGV en la adquisición de bienes de capital y contribuirá en la mejora en la toma de decisiones.

Tabla N°13 Comparativo de respuesta de entrevistas

	Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3	Entrevistado 4	Entrevistado 5
<p>¿Considera usted que la Recuperación anticipada del IGV genera liquidez para la empresa? Si o No ¿Por qué?</p>	<p>Sí, de hecho que sí. Genera una palanca financiera, cash de inmediato.</p>	<p>Claro, en efecto. SUNAT hace llegar un cheque, que es dinero líquido, al aprobar la recuperación anticipada.</p>	<p>Yo creo que sí porque tienes el dinero a la mano.</p>	<p>De hecho que sí es liquidez inmediata, pero el problema es que SUNAT da un beneficio con una mano y con la otra fiscaliza.</p>	<p>Desde mi punto de vista si los beneficiaría obteniendo mayor liquidez, pero el cliente tiene la última palabra, yo cumplo con informarles y plantearles el caso.</p>
<p>¿Considera usted que este nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV es un beneficio financiero para las MYPE? Si o No ¿Por qué?</p>	<p>La mayoría de las pequeñas empresas no empieza teniendo ventas fuertes, sería lo ideal pero no se da por lo general, entonces teniendo esta palanca financiera se tiene cash que ayuda a cumplir con las obligaciones del corto plazo hasta que la empresa o el negocio crezca y se desarrolle.</p>	<p>Es un beneficio financiero explícito. La Recuperación Anticipada del IGV conlleva a un ingreso líquido de dinero, de cash.</p>	<p>Yo creo que sí es un beneficio, porque ayuda al contribuyente recuperar el IGV que ha pagado en la adquisición. Como la inversión es alta en este tipo de bienes le permite al contribuyente no esperar a que sus ventas se incrementen de tal manera que le permita compensar el crédito fiscal de esas adquisiciones. Se le puede pedir al estado que devuelva ese monto del IGV para</p>	<p>Si se efectuaría en un escenario en el que SUNAT no fiscalizaría, en un escenario ideal, sería excelente porque es un ingreso para la empresa, es un aporte para ellos, pero en la realidad no es así.</p>	<p>Bueno, a mi criterio este incentivo beneficia a las empresas, a las MYPE, pero es un tema de que los socios o empresarios deben evaluar el beneficio que van a obtener versus el costo que conlleva hacer todo el proceso y el trámite. Si bien yo he explicado a mis clientes sobre acogerse a este régimen, la mayoría, en verdad todos, han decidido no tomarlo porque se ha hecho la evaluación del costo / beneficio y han optado por dejarlo ahí y no</p>

			cubrir las obligaciones de corto plazo.		tomarlo. Depende de cada criterio, desde mi punto de vista si los beneficiaría, pero el cliente tiene la última palabra.
--	--	--	---	--	--

Nota: Preguntas de la Entrevista a Profundidad

Fuente: Elaboración Propia

5. Capítulo V. APLICACIÓN DE CASO PRÁCTICO

Con la finalidad de contrastar la hipótesis general de la presente investigación, evaluando que el impacto financiero y tributario sea favorable en la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos de la zona sur de Lima Metropolitana. Según lo establecido en la metodología, se han desarrollado dos casos prácticos en los cuales se desarrollan dos escenarios, en el primer escenario las empresas no aplican la Recuperación Anticipada del IGV y en el segundo escenario sí se aplica la Recuperación Anticipada del IGV para bienes de capital.

5.1. Caso 1: EMPRESA ESELEC E.I.R.L.

I. Datos generales y tributarios

ESELEC E.I.R.L. es una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada constituida en el 2013. La actividad principal de la empresa es brindar servicios especializados como: servicios eléctricos de calidad, instalaciones eléctricas, alquiler de maquinarias eléctricas y otros servicios eléctricos. Además, la empresa cuenta con equipos especializados con tecnología, que les permite brindar un servicio que garantiza el cumplimiento de estándares en seguridad y cuidado del medio ambiente.

Los Servicios que brinda ESELEC son:

- Elaboración, medición y certificación de pozos de tierra.
- Elaboración de planos de evacuación y señalización.
- Instalaciones de tableros eléctricos.
- Elaboración de planos eléctricos.

- Alquiler e instalación de grupo electrógeno

En la siguiente tabla, Tabla 14, se muestra la información tributaria de la empresa ESELEC

Tabla N°14 Información tributaria Empresa ESLEC E.I.R.L

Razón Social:	EDUARDS SERVICIOS ELECTRICOS Y COMERCIO E.I.R.L.
R.U.C:	20552848731
Nombre Comercial:	ESELEC E.I.R.L.
Tipo Empresa:	Empresa Individual de Resp. Ltda
Estado:	Activo
Condición:	Habido
Fecha Inicio Actividades:	02/06/2013
Domicilio Fiscal:	Calle Los Jazminez Mza. X lote.35A Urb. Valle Sharon – San Juan de Miraflores.
Número de trabajadores:	1
Nivel de Ventas	S/. 95,000.00
UIT Vigente	S/. 4,050.00
Registro Nacional dela Micro y pequeña empresa – REMYPE	No inscrito
Tipo de Régimen	General
Pago del IGV	18%
Pago a cuenta de IR	1.50%
Impuesto a la Renta Anual	29.50%

Fuente: SUNAT, <http://e-consultaruc.sunat.gob.pe>

Elaboración: Propia

II. Información de Inversión en Bienes de capital

La empresa tiene proyectado para el año 2018 la compra de dos grupos electrógenos encapsulados GFS de 80KW, Figura 12, cada uno a través de leasing, con los cuales se espera obtener beneficios futuros, aumentando la productividad y el nivel de ventas. El aumento considerado se ha hecho en base al estudio de mercado que el empresario ha realizado al tener oportunidades de ventas perdidas en el año en curso por falta de inversión en equipos y capacidad operativa, así como también por la alta demanda que tienen los servicios que la empresa brinda.

Figura N°12 Grupo Electrónico encapsulado ESLEC E.I.R.

Fuente: Empresa *ESLEC E.I.R.*

Para la adquisición de los bienes de capital, el empresario ha solicitado una evaluación financiera para un Leasing en un banco local, el cual no será revelado a solicitud del dueño de la empresa del caso. La simulación del préstamo bajo el Leasing que solicitó la empresa para financiar los bienes de capital es la siguiente:

Tabla N°15 Datos de Financiamiento de grupo electrógeno

Equipo	Grupo Electrónico encapsulado GFS de 80KW
V.U. del bien (2)	60,000.00
IGV del Bien (2)	10,800.00
Cantidad	2
Cuota Inicial	23,600.00
Leasing	47,200.00
TCA	45.40%
Periodo	5 años

Fuente: Empresa *ESLEC E.I.R.*

Elaboración: Propia

En el Anexo 07 se adjunta el detalle del financiamiento bajo la modalidad de Leasing, el cual especifica el valor de las cuotas, así como las amortizaciones, los intereses y portes a pagar. Con esta simulación se han realizado las proyecciones del Flujo de Caja Libre y Estados Financieros para 2018.

III. Estados Financieros ESELEC E.I.R.L. 2017

A continuación se adjunta el cierre preliminar de los Estados Financieros, ejecutado al 31 de diciembre de 2017, según lo proporcionado por la empresa del caso de estudio. Así como las ventas realizadas desde el inicio de sus operaciones en el año 2013.

Tabla N°16 Ventas realizadas del 2013 al 2017 ESLEC E.I.R.L.

ESELEC E.I.R.L. R.U.C.: 20552848731					
	2013	2014	2015	2016	2017
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	2,000	10,000	80,000	70,000	95,000

Fuente: Empresa ESLEC E.I.R.L

Tabla N°17 Estado de Situación Financiera ESELEC E.I.R.L. (Cierre preliminar 2017)

ESELEC E.I.R.L. R.U.C.: 20552848731					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Cierre Preliminar) (Expresado en Soles)					
A C T I V O			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE		%	PASIVO CORRIENTE		%
Caja y Bancos	21,542.70	31%	Tributos por Pagar		0%
Cuentas por Cobrar comerciales		0%	Remuneraciones y participac. por Pagar	0.00	0%
Cuentas por cobrar accionistas y Persona			Cuentas por Pagar Comercial - Terceros		0%
Materiales Aux. Suministros y Repuestos			TOTAL PASIVO CORRIENTE	-	0%
Créditos Tributarios	14,603.00		PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	36,145.70	52%	Cuentas Pagar Accionist Direct y Gerente		0%
ACTIVO NO CORRIENTE			Cuentas por Pagar Diversas relacionados		
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	53,350.00		Deudas a Largo Plazo		
Depreciación de Inmueble, Maq. y Equipo	-20,532.08		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0%
Cargas Diferidas			PATRIMONIO		
Activo Diferido		0%	Capital	53,350.00	77%
Otras Cuentas del Activo no Corriente			Resultados acumulados Positivo/Negativo	-8,621.39	-13%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	32,817.92	48%	Utilidad / Pérdida del ejercicio	24,235.00	35%
			TOTAL PATRIMONIO	68,963.61	100%
TOTAL ACTIVO NETO	68,963.61	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	68,963.61	100%

Fuente: Empresa ESLEC E.I.R.L.

Tabla N°18 Estado de Resultados ESELEC E.I.R.L. (Cierre preliminar 2017)

ESELEC E.I.R.L.	
R.U.C.: 20552848731	
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Naturaleza)	
Al 31 de Diciembre del 2017 (Cierre Preliminar)	
(Expresado en Soles)	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	95,000.00
Otros Ingresos Operacionales	
Total de Ingresos Brutos	95,000.00
Costo de Ventas (Operacionales)	-38,000.00
Otros Costos Operacionales	
Utilidad Bruta	57,000.00
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	-32,765.00
Utilidad Operativa	24,235.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
RESULTADO ANTES DE I.R. Y PARTICIPACIONE	24,235.00
Participaciones	
Impuesto a la Renta	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	24,235.00

Fuente: Empresa ESLEC E.I.R.L

5.2. Caso 2: EMPRESA SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

I. Datos generales y tributarios

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L. es una empresa individual de responsabilidad limitada constituida en el 2014. La actividad principal de la empresa es brindar servicios eléctricos especializada como: instalaciones eléctricas y otros servicios eléctricos.

Los Servicios que brinda SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L. son:

- Elaboración, medición y certificación de pozos de tierra.
- Elaboración de planos de evacuación y señalización.
- Instalaciones de tableros eléctricos.
- Elaboración de planos eléctricos.

Tabla N°19 Información tributaria Empresa SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

Razón Social:	SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.
R.U.C:	20557630547
Nombre Comercial:	SERVICIO ELECTRICO MARIN
Tipo Empresa:	Empresa Individual de Resp. Ltda
Estado:	Activo
Condición:	Habido
Fecha Inicio Actividades:	05/05/2014
Domicilio Fiscal:	AV. Nicolás de Piérola N°.620 Urb. El Cercado Lima-LIMA-Villa María del Triunfo
Número de trabajadores:	1
Situación Actual	2017
Nivel de Ventas	S/. 34,975.10
UIT Vigente	S/. 4,050.00
Registro Nacional de la Micro y pequeña empresa – REMYPE	No inscrito
Tipo de Régimen	General
Pago del IGV	18%
Pago a cuenta de IR	1.50%

Fuente: SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

II. Información de Inversión en Bienes de capital

La empresa tiene proyectado para el año 2018 adquirir dos grupos electrógenos encapsulados GFS de 80KW a través de un aporte por parte de los accionistas, con los cuales se espera obtener beneficios futuros, aumentando la productividad y el nivel de ventas.

Figura N°13 Grupo Electrónico encapsulado SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L

Fuente: Empresa SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

Tabla N°20 Datos de grupo electrógeno

Equipo	Grupo Electrónico encapsulado GFS de 80KW
V.U. del bien (2)	30,000.00
IGV del Bien (2)	10,800.00
Cantidad	2

Fuente: Empresa SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

III. Estados Financieros SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

A continuación se adjunta el cierre preliminar de los Estados Financieros, ejecutado al 31 de diciembre de 2017, según lo proporcionado por la empresa del caso de estudio.

Tabla N°21 Estado de Situación Financiera SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L. (Cierre preliminar 2017)

SERVICIO ELÉCTRICO MARIN E.I.R.L. R.U.C.: 20557630547					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Cierre Preliminar) (Expresado en Soles)					
A C T I V O			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE		%	PASIVO CORRIENTE		%
Caja y Bancos	40,483.00	91%	Sobregiro bancario		0%
Cuentas por Cobrar comerciales	495.00	1%	Tributos por Pagar	496.76	1%
Cuentas por cobrar accionistas y Persona	300.00		Remuneraciones y participac. por Pagar	2,203.65	5%
Servicios y Otros Contratados Anticipados		0%	Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	23,197.63	52%
Materiales Aux. Suministros y Repuestos			TOTAL PASIVO CORRIENTE	25,898.04	58%
Créditos Tributarios	3,351.74				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	44,629.74	100%	PASIVO NO CORRIENTE		0%
ACTIVO NO CORRIENTE			Cuentas Pagar Accionist Direct y Gerente		
Inmuebles, Maquinarias y Equipos			Deudas a Largo Plazo		
Depreciación de Inmueble, Maq. y Equipo			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0%
Cargas Diferidas			PATRIMONIO		
Activo Diferido		0%	Capital	24,600.00	55%
Otras Cuentas del Activo no Corriente			Resultados acumulados Positivo/Negativo	-12,000.88	-27%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0.00	0%	Utilidad / Pérdida del ejercicio	6,132.58	14%
			TOTAL PATRIMONIO	18,731.70	42%
TOTAL ACTIVO NETO	44,629.74	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	44,629.74	100%

Fuente: Empresa SERVICIO ELÉCTRICO MARIN E.I.R.L.

Tabla N°22 Estado de Resultados SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L. (Cierre preliminar 2017)

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.	
R.U.C.: 20557630547	
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Naturaleza)	
Al 31 de Diciembre del 2017 (Cierre Preliminar)	
(Expresado en Soles)	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	34,975.10
Otros Ingresos Operacionales	_____
Total de Ingresos Brutos	34,975.10
Costo de Ventas (Operacionales)	-16,139.27
Otros Costos Operacionales	_____
Utilidad Bruta	18,835.83
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	-12,703.25
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	
Otros ingresos	_____
Utilidad Operativa	6,132.58
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	_____
RESULTADO ANTES DE I.R. Y PARTICIPACIONE	6,132.58
Impuesto a la Renta	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	6,132.58

Fuente: Empresa SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

5.3. ESCENARIOS Y SUPUESTOS PARA LA APLICACIÓN DE CASO

Para la aplicación y análisis de caso se realizó dos escenarios en base a la proyección de los Estados Financieros y Flujo de Caja Libre con la inversión en bienes de capital bajo la modalidad de Leasing. En el primer escenario, se consideró que la empresa no se acoge al Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para bienes de capital ni el cambio de Régimen Tributario al REMYPE y en el segundo escenario sí se consideró la aplicación del Régimen Especial de

Recuperación Anticipada del IGV. A continuación, se muestra los supuestos que se consideró para la aplicación y desarrollo de caso para las dos empresas analizadas.

Tabla N°23 Supuesto para Escenario 1 y Escenario 2, Aplicación de RE -RAIGV

ESCENARIO 1: Sin aplicación del RAIGV	ESCENARIO 2: Con aplicación del RAIGV
Se considera lo siguiente:	Se considera lo siguiente:
Ventas y compras proyectadas al 2018. La proyección está en base a la información de ventas y compras proporcionadas por el dueño de la empresa.	Ventas y compras proyectadas al 2018. La proyección está en base a la información de ventas y compras proporcionadas por el dueño de la empresa.
Los gastos proyectados son: alquiler de almacén, artículos de oficina, gastos de servicios públicos (agua, luz y teléfono), gastos de publicidad y gastos administrativos.	Los gastos proyectados son: alquiler de almacén, artículos de oficina, gastos de servicios públicos (agua, luz y teléfono), gastos de publicidad y gastos administrativos.
La planilla proyectada está en base a un solo trabajador e incluye los beneficios de acuerdo a la ley.	La planilla proyectada está en base a un solo trabajador e incluye los beneficios de acuerdo a la ley.
La inversión en bienes de capital corresponde a la adquisición de dos grupos electrógenos por un precio total de s/.70,800.00 bajo el método de Leasing. Se consideró la información de financiamiento proporcionado por el dueño, la cual se detalla en el anexo 7.	La inversión en bienes de capital corresponde a la adquisición de dos grupos electrógenos por un precio total de s/.70,800.00 bajo el método de Leasing. Se consideró la información de financiamiento proporcionado por el dueño, la cual se detalla en el anexo 7.
La tasa de impuesto a la renta es de 29.5% anual, y los pagos a cuenta mensual del impuesto a la renta son de 1.5% de las ventas.	La tasa de impuesto a la renta anual se aplicará en escala progresiva: por ingresos netos anuales hasta 15 UIT la tasa será de 10% y por los ingresos anuales de más 15 UIT la tasa será de 29.5%. El IR mensual es de 1.0%.
Los tributos a pagar mensualmente corresponden al Plame, Impuesto a la Renta y Sistema Integral de Salud – SIS.	Los tributos a pagar mensualmente corresponden al Plame, Impuesto a la Renta y Sistema Integral de Salud – SIS.
	La empresa deberá inscribirse en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa a través de la página web del Ministerio de Trabajo.

	El contribuyente deberá llevar de manera electrónica su Registro de compras y Ventas e Ingresos mediante el SLE PLE o SLE Portal.
	La empresa realizara el cambio al Nuevo Régimen MYPE Tributario. Según el requerimiento de la Sunat, la empresa realizara el cambio de régimen con la presentación de la declaración mensual en enero 2018.
	Se proyecta que en el mes de julio del 2018, el empresario realizará los trámites correspondientes para la Recuperación Anticipada del IGV de bienes de Capital, de acuerdo con lo dispuestos en el capítulo II de la Ley 30296 Ley que promueve la reactivación de la economía, la cual será aceptada bajo el supuesto de que SUNAT accede a la devolución sin condiciones ni fiscalización.

Nota: La tabla se hizo en base al Régimen MYPE Tributario y la Ley 30296 y su reglamento, los supuestos fueron planteados para cumplir con los requisitos exigibles para la Recuperación Anticipada del IGV para bienes de capital.

5.3.1. Caso de estudio N°1: Resultado y Análisis

De la aplicación del Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para bienes de capital realizada en el primer caso se obtuvo diversos cambios en el Estado de Situación Financiera en cuanto a la composición de sus activos y pasivos. Los resultados obtenidos de aplicar y no aplicar el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV se analizaron a través de un comparativo de resultados, tanto a nivel de Estados Financieros como de proyección de Flujo de Caja Libre.

A continuación, se presentará el resumen y análisis de los resultados obtenidos de la aplicación del caso práctico:

Tabla N°24 Estado de Situación Financiera Proyectado al 2018 ESELEC E.I.R.L. - Comparativo

ESELEC E.I.R.L.							
R.U.C.: 20552848731							
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
(Expresado en Soles)							
	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Preliminar)	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV		Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Preliminar)	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	21,542.70	30,452.06	32,553.53	Tributos por Pagar	0.00	4,487.68	5,202.94
Créditos Tributarios	14,603.00	17,350.13	6,307.36	Remuneraciones y participac. por Pagar	0.00	650.00	650.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	36,145.70	47,802.19	38,860.89	Deudas a Largo Plazo parte corriente	0.00	7,766.71	6,013.45
				TOTAL PASIVO CORRIENTE	-	12,904.39	11,866.39
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	53,350.00	113,350.00	113,350.00	Deudas a Largo Plazo	0.00	33,311.44	24,917.62
Depreciación de Inmueble, Maq. y Equipo	-20,532.08	-31,992.08	-31,992.08	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	33,311.44	24,917.62
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	32,817.92	81,357.92	81,357.92				
				PATRIMONIO			
				Capital	53,350.00	53,350.00	53,350.00
				Resultados acumulados Positivo/Negativo	-8,621.39	15,613.61	15,613.61
				Utilidad / Pérdida del ejercicio	24,235.00	13,980.66	14,471.19
				TOTAL PATRIMONIO	68,963.61	82,944.27	83,434.80
TOTAL ACTIVO NETO	68,963.61	129,160.11	120,218.81	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	68,963.61	129,160.11	120,218.81

Nota: El Estado de Situación Financiera fue elaborado en base a la proyección 2018 y la aplicación de Régimen Especial de Recuperación del IGV para bienes de capital y la proyección de Flujo de Caja Libre.

Tabla N°25 Estado de Resultados Proyectado al 2018 ESELEC E.I.R.L. - Comparativo

ESELEC E.I.R.L.			
R.U.C.: 20552848731			
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Naturaleza)			
(Expresado en Soles)			
	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Preliminar	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	95,000.00	117,000.00	117,000.00
Otros Ingresos Operacionales	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total de Ingresos Brutos	95,000.00	117,000.00	117,000.00
Costo de Ventas (Operacionales)	-38,000.00	-31,200.00	-31,200.00
Otros Costos Operacionales	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Utilidad Bruta	57,000.00	85,800.00	85,800.00
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de Ventas	0.00	0.00	0.00
Gastos de Administración	-32,765.00	-59,340.00	-59,340.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Utilidad Operativa	24,235.00	26,460.00	26,460.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00
Gastos Financieros	0.00	-6,629.28	-5,933.49
Otros ingresos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
RESULTADO ANTES DE I.R. Y PARTICIPACIONES	24,235.00	19,830.72	20,526.51
Participaciones	0.00	0.00	0.00
Impuesto a la Renta	0.00	-5,850.06	-6,055.32
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	24,235.00	13,980.66	14,471.19

Nota: El Estado de Resultado Integral fue elaborado en base a la proyección 2018 y la aplicación de Régimen Especial de Recuperación del IGV para bienes de capital y la proyección de Flujo de Caja Libre.

ANÁLISIS

Objetivo 1: Evaluar el efecto tributario de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

El efecto tributario de la aplicación del RERAIGV se observa en cuanto al pago a cuenta del IR, el cual está implícito como consecuencia de acogerse al REMYPE. Para poder explicar este impacto cabe mencionar, nuevamente, que una MYPE solo puede solicitar o acogerse al RERAIGV siempre y cuando esté inscrita en el REMYPE, de lo contrario no puede realizarlo. Por ello, estar inscrito en el REMYPE conlleva también a pagar a cuenta en la liquidación de impuestos mensual, a través del PDT 621, el 1% de las ventas declaradas y ya no el 1.5%, como se hace en los otros regímenes tributarios, sea el general o el especial de acuerdo al nivel de ventas. Así mismo, el impacto en cuanto a lo que viene a ser el IGV está mostrado por la realización del crédito fiscal, convirtiendo a este en efectivo.

A continuación, se muestra en la Tabla 26 el impacto tributario de solicitar la devolución anticipada del IGV en la liquidación del IGV que se realiza mensualmente a través del PDT 621.

ESELEC E.I.R.L. R.U.C.: 20552848731 LIQUIDACIÓN DEL IGV 2018						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV				AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV		
MES	VENTAS IGV	COMPRAS IGV	SALDO A FAVOR	VENTAS IGV	COMPRAS IGV	SALDO A FAVOR
Saldo de Periodo 2017		-14603			-14603	
Enero	1800	-11698	-24501	1800	-11698	-24501
Febrero	2160	-1248	-23589	2160	-1248	-23589
Marzo	1440	-960	-23109	1440	-960	-23109
Abril	1080	-816	-22845	1080	-816	-22845
Mayo	1350	-924	-22420	1350	-924	-22420
Junio	1080	-816	-22156	1080	-816	-22156
Julio	2700	-1464	-20920	2700	-1464	-20920
Agosto	1530	-996	-20386	1530	9852	-9537
Setiembre	1080	-816	-20122	1080	-768	-9225
Octubre	2700	-1464	-18886	2700	-1416	-7940
Noviembre	1440	-960	-18406	1440	-912	-7412
Diciembre	2700	-1644	-17350	2700	-1596	-6307

Nota: La liquidación del IGV 2018 se obtuve de la proyección de Flujo de caja libre, considerando los escenarios planteados para el análisis.

Fuente: Elaboración propia.

Figura N°14 Liquidación del IGV mensual 2018

Nota: La liquidación del IGV 2018 se obtuve de la proyección de Flujo de caja libre, considerando los escenarios planteados para el análisis.

Fuente: Elaboración propia.

Según la Tabla 26 de la liquidación del IGV 2018, se puede verificar que el saldo a favor del crédito fiscal disminuye cuando se ejecuta la Recuperación Anticipada del IGV en el mes de Agosto, por lo que de esta forma el crédito fiscal que la empresa obtiene es utilizado más rápido, en lugar de quedarse como un saldo a favor que se iría descontando según sus ventas. Esta situación se considera como un incentivo, ya que la realización del crédito fiscal es más rápida convirtiéndose en efectivo.

Por otro lado, en la Tabla 27 se muestra el ahorro del pago a cuenta del Impuesto a la Renta de acogerse al REMYPE:

Tabla N°27 Ahorro del pago del Impuesto a la Renta, REMYPE

ESELEC E.I.R.L. R.U.C.:20552848731				
MES	Ventas Proyectadas	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV IR Mensual	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV IR Mensual	Ahorro
Enero	10000			
Febrero	12000	150	100	-50
Marzo	8000	180	120	-60
Abril	6000	120	80	-40
Mayo	7500	90	60	-30
Junio	6000	113	75	-38
Julio	15000	90	60	-30
Agosto	8500	225	150	-75
Setiembre	6000	128	85	-43
Octubre	15000	90	60	-30
Noviembre	8000	225	150	-75
Diciembre	15000	120	80	-40
TOTAL	117000	1530	1020	-510

Nota: La liquidación del IGV 2018 se obtuvo de la proyección de Flujo de caja libre, considerando los escenarios planteados para el análisis.

Fuente: Elaboración propia.

Toda MYPE que quiera acogerse al RERAIGV para bienes de capital, según lo indica la Ley 30296, deberá estar inscrita en el REMYPE. Además, según lo explicado en el Marco teórico, todo micro y pequeña empresa puede elegir el tipo de régimen tributario con el que tributará a la SUNAT. El régimen tributario donde las MYPE pueden encontrar más facilidades tributarias es en el Régimen MYPE Tributario. Es así que para la aplicación del caso se consideró que ESELEC E.I.R.L. operará bajo el nuevo régimen.

Según la Tabla 27, se muestra que a lo largo de la proyección del Flujo de Caja y Estados Financieros y de aplicar el nuevo régimen, el pago a cuenta del impuesto renta mensual disminuye del 1.5% al 1%, por lo que generó un ahorro de 585 soles para el primer año. Esto es un ahorro de corto plazo, ya que al realizar la declaración jurada anual de renta finalmente se pagará lo que resulte del ejercicio, pero tomando en cuenta el valor del dinero en el tiempo, pagar 585 soles hoy cuesta más que pagarlos después.

Tabla N°28 Ahorro del pago del Impuesto a la Renta, REMYPE en la DDJJ Anual

ESELEC E.I.R.L. R.U.C.:20552848731									
Año	Ventas Proyectadas	SIN RERAIGV			CON RERAIGV			Ahorro Total CON RERAIGV	
		IR Pago a Cuenta	Utiidad Neta	IR DDJJ Anual	IR Pago a Cuenta	Utiidad Neta	IR DDJJ Anual	IR Pago a Cuenta	IR DDJJ Anual
2018	117000	1,755	13,981	2,299	1,170	14,471	277	585	2,022
2019	122850	1,843	14,680	2,414	1,229	15,195	291	614	2,123
2020	128993	1,935	15,414	2,535	1,290	15,954	306	645	2,230
2021	135442	2,032	16,184	2,662	1,354	16,752	321	677	2,341
2022	142214	2,133	16,994	2,795	1,422	17,590	337	711	2,458

Fuente: Elaboración propia.

En la Tabla 28, para efectos del ejercicio y mostrar el impacto del valor del dinero en el tiempo, se hizo la proyección de los Resultados del Ejercicio bajo el supuesto de un crecimiento anual de 5% durante el periodo de duración del leasing. Con ello se puede visualizar un ahorro promedio anual de 2,300 soles por año si es que el empresario decide acogerse al REMYPE, el cual traído a

valor presente con la tasa del Leasing en el periodo de 5 años resulta en 4,023 soles, el cual es considerablemente significativo.

Luego de analizar la liquidación de impuestos, tanto del IGV como de Renta, los cuales se declaran en el PDT 621 mensualmente, se puede ver que genera un impacto positivo, lo cual se planteó como hipótesis. El impacto positivo se refleja en la realización temprana del crédito fiscal y a su vez en el pago a cuenta menor del Impuesto a la Renta, así como también en el pago total realizado en Marzo del año siguiente en la Declaración Jurada Anual de Renta, pues para poder presentar la solicitud de la RERAIGV el contribuyente debe estar inscrito en el REMYPE, que tiene dentro de su legislación la tasa de IR anual del 10% sobre el Resultado del Ejercicio si no excede las 15 UITs, pues para el excedente de ese monto recién se aplica el 29%. Bajo estas circunstancias se puede ver reflejado el principio financiero del valor del dinero en el tiempo, pues en primer lugar en el pago a cuenta mensual del PDT 621 los flujos de salida son menores cuando el contribuyente opta por estar en el REMYPE para poder acceder al Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, y finalmente en la Declaración Jurada Anual el ahorro es mucho más significativo, pues la tasa a aplicar por las primeras 15 UITs es 19% menos estando en el REMYPE.

Objetivo 2: Analizar la incidencia del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en la liquidez de las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana a través del Flujo de Caja Libre.

Para evaluar la mejora de la liquidez de la compañía al someterse al Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV se ha utilizado la proyección del Flujo de Caja Libre en los dos escenarios planteados.

La empresa de la cual se ha obtenido la información contable y financiera va a realizar en el 2018, como ya se mencionó, una considerable inversión en Bienes de Capital, la cual le conllevará a un crecimiento en sus ventas, según el estudio de mercado y la demanda observada por el empresario. Es por ello que, en ambos escenarios evaluados, la estructura de Activos Fijos y de endeudamiento inicial es la misma, sin embargo el saldo final del Flujo de Caja Libre es diferente. A continuación el detalle:

El saldo de caja final del Escenario 2, al someterse al Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV, es mayor al saldo de caja final sin someterse a dicho régimen, lo cual implica que la liquidez de la empresa es mejor en el Escenario 2. Para explicar esto verificamos la generación de efectivo de cada escenario:

Tabla N°29 Flujo de Caja Libre Proyectado 2018

ESELEC E.I.R.L. R.U.C.: 20552848731 FLUJO DE CAJA LIBRE PROYECTADO 2018 (Expresado en Soles)				
MES	SIN RERAIGV	CON RERAIGV	DIFERENCIA	%
Enero	2622	2622	0	0.00%
Febrero	7035	7085	50	0.71%
Marzo	8586	8696	110	1.28%
Abril	8780	8930	150	1.71%
Mayo	9742	9922	180	1.85%
Junio	9944	10162	218	2.19%
Julio	15891	16138	248	1.56%
Agosto	17751	18391	641	3.61%
Setiembre	17938	18939	1002	5.58%
Octubre	24535	25884	1350	5.50%
Noviembre	25715	27459	1743	6.78%
Diciembre	30452	32554	2101	6.90%
Total	178991	186782	7792	4.35%

Fuente: Elaboración Propia

Figura N°15 Flujo de Caja Libre Proyectado 2018

Fuente: Elaboración Propia

Según el movimiento neto que se observa en ambos escenarios, para el Escenario 2, aplicando el RERAIGV, la liquidez aumenta en 4.35% anual, con respecto al Escenario 1. Dicho incremento se da con mayor significancia en el mes de agosto, debido a que la cuota del préstamo obtenido disminuye al utilizar el crédito fiscal devuelto para pre-pagar el préstamo obtenido para la adquisición de los bienes de capital. Este enfoque muestra un ahorro considerable en gastos financieros, así también como una mejora en el nivel de endeudamiento y la liquidez.

Finalmente, después de hacer el análisis de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en la empresa en cuestión, se concluye que se puede medir la capacidad de liquidez que puede generar la Recuperación del IGV en el flujo de caja de las MYPE. Además, se considera que la Recuperación del IGV mejora la generación de efectivo, ya que incrementa el flujo de caja mes a mes después de haber recibido el crédito fiscal en efectivo y haber pre-pagado el préstamo que se solicitó para comprar los dos grupos electrógenos.

Objetivo 3: Determinar el impacto en los indicadores financieros de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

Después de haber realizado la proyección de Estados financieros y el flujo de caja libre bajo los dos escenarios planteados para de la empresa ESELEC E.I.R.L., se realizó el análisis de ratios financieros para evaluar el impacto de aplicar y de no aplicar la Recuperación Anticipada del IGV.

En la Tabla 29 se muestra la comparación de los principales ratios evaluados en la aplicación del Régimen de Recuperación Anticipada.

Tabla N°30 Comparación de Ratios Financieros, con sin RERAIGV y con RERAIGV

	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Preliminar)	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV
Liquidez Corriente	0.00	3.70	3.27
Capital de Trabajo	36,146	34,898	26,995
Solvencia	0.00	2.79	3.27
Coefficiente Cash-Flow sobre deuda	2.77	0.77	1.31
Estructura de Capital	0.00	0.56	0.44
Razón de Endeudamiento	0.00	0.36	0.31

Fuente: Elaboración Propia

Los indicadores financieros o ratios evaluados para la presente investigación y evaluación del caso práctico planteado son los ratios de liquidez y de endeudamiento. Se evaluó estos ratios con la finalidad de medir la generación de efectivo, así como también el nivel de deuda que la empresa está asumiendo al hacer la inversión en bienes de capital. De igual manera se evaluó el impacto

que genera la aplicación del Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV en los ratios de liquidez y de endeudamiento.

Análisis de ratios de Liquidez:

Liquidez Corriente, es el ratio que evalúa cómo están cubiertos los pasivos de corto plazo con los activos de corto plazo. De acuerdo al análisis de liquidez se puede observar que hay una disminución de 0.43 veces cuando se aplica el RERAIGV.

En primera instancia se puede llegar a la conclusión de que la aplicación del RERAIGV disminuye la liquidez en el corto plazo, pero no solo debemos evaluar el corto plazo, por ello a continuación evaluamos el ratio de Solvencia:

Al evaluar el ratio de Solvencia, el cual nos indica qué tan cubierto está el Pasivo con el total de Activos, se puede observar que aplicando el RERAIGV la solvencia de la empresa mejora notablemente en 0.5 veces, lo cual se debe a que al realizar el crédito fiscal en efectivo para poder pre-pagar parte de la deuda generada en la adquisición de los Bienes de Capital, la capacidad de la empresa para poder cubrir sus obligaciones mejora, lo cual se deduce como impacto positivo.

Por ende, se observa que al aplicar el RERAIGV la empresa generaría un ahorrar considerablemente en gastos financieros, lo cual conlleva a una mayor generación de liquidez que se verá reflejada en el largo plazo.

Con el ratio de Coeficiente Cash-Flow sobre deuda se corrobora que, en el largo plazo, el nivel de efectivo generado mejora en más de 0.5 veces su capacidad para poder cubrir la deuda adquirida.

Análisis de ratios de endeudamiento:

Al evaluar los ratios de endeudamiento se deduce que el impacto financiero es positivo en la medida que mejora significativamente el nivel de endeudamiento, disminuyéndolo en 0.12 veces,

lo cual también genera ahorro de gastos financieros que mejoran el nivel de efectivo. La reducción de estos gastos es del 6% en promedio a partir de agosto.

Al evaluar el impacto de los indicadores financieros con la aplicación del RERAIGV se deduce que estos indicadores evaluados mejoran luego de realizar la recuperación del IGV. De esta forma se confirma la tercera hipótesis específica que se planteó, la cual indica que el Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV mejora los indicadores financieros en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

5.3.2. Caso de Estudio N°2: Resultado y Análisis

De acuerdo a la aplicación y análisis del segundo caso de estudio presentado, se observó cambios solo en los Activos Fijos, por la inversión en Bienes de Capital, y en el Patrimonio Neto, por el aporte de Accionistas para invertir en bienes de capital. Además, se analizó los resultados obtenidos de aplicar y no aplicar el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV a través de un comparativo de resultados tanto a nivel de Estados Financieros como de proyección de Flujo de Caja Libre.

A continuación, se presenta el resumen y análisis de los resultados obtenidos al realizar el caso práctico:

Tabla N°31 Estado de Situación Financiera Proyectada al 2018 SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L. - Comparativo

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L. R.U.C.: 20557630547 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Soles)								
	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Preliminar)	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV		AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Preliminar)	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV	
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	40,483.00	170.62	11,270.62	Tributos por Pagar	496.76	664.38	664.38	
Cuentas por Cobrar comerciales	495.00	495.00	495.00	Remuneraciones y participac. por Pagar	2,203.65	2,853.65	2,853.65	
Cuentas por cobrar accionistas y Persona	300.00	300.00	300.00	Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	23,197.63	23,197.63	23,197.63	-
Cuentas por Cob.Diversas - Terceros	0.00	0.00	0.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	25,898.04	26,715.66	26,715.66	
Servicios y Otros Contratados Anticipados	0.00	0.00	0.00	PASIVO NO CORRIENTE				
Créditos Tributarios	3,351.74	15,681.74	4,881.74	Deudas a Largo Plazo	0.00	0.00	0.00	-
Impuesto a la Renta y Participaciones Corrientes	0.00	900.00	600.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00	0.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	44,629.74	17,547.36	17,547.36					
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO				
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	0.00	60,000.00	60,000.00	Capital	24,600.00	84,600.00	84,600.00	
Depreciación de Inmueble, Maq. y Equipo	0.00	-6,000.00	-6,000.00	Resultados acumulados Positivo/Negativo	-12,000.88	-5,868.30	-5,868.30	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0.00	54,000.00	54,000.00	Utilidad / Pérdida del ejercicio	6,132.58	-33,900.00	-33,900.00	-
				TOTAL PATRIMONIO	18,731.70	44,831.70	44,831.70	
TOTAL ACTIVO NETO	44,629.74	71,547.36	71,547.36	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	44,629.74	71,547.36	71,547.36	

Nota: El Estado de Resultado Integral fue elaborado en base a la proyección 2018 y la aplicación de Régimen Especial de Recuperación del IGV para bienes de capital y la proyección de Flujo de Caja Libre.

Tabla N°32 Estado de Resultados Proyectado al 2018 SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R. -
Comparativo

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.			
R.U.C.: 20557630547			
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Naturaleza)			
(Expresado en Soles)			
	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Preliminar	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	34,975.10	67,000.00	67,000.00
Otros Ingresos Operacionales	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total de Ingresos Brutos	34,975.10	67,000.00	67,000.00
Costo de Ventas (Operacionales)	-16,139.27	-33,500.00	-33,500.00
Otros Costos Operacionales	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Utilidad Bruta	18,835.83	33,500.00	33,500.00
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de Ventas	0.00	0.00	0.00
Gastos de Administración	-12,703.25	-67,400.00	-67,400.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Utilidad Operativa	6,132.58	-33,900.00	-33,900.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00
Gastos Financieros	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
RESULTADO ANTES DE I.R. Y PARTICIPACIONES	6,132.58	-33,900.00	-33,900.00
Participaciones	0.00	0.00	0.00
Impuesto a la Renta	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	6,132.58	-33,900.00	-33,900.00

Nota: El Estado de Resultado Integral fue elaborado en base a la proyección 2018 y la aplicación de Régimen Especial de Recuperación del IGV para bienes de capital y la proyección de Flujo de Caja Libre.

ANÁLISIS

Objetivo 1: Evaluar el efecto tributario de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

Al igual que el primer caso analizado, se enfatizó el análisis en El efecto tributario de la aplicación del RERAIGV en cuanto al pago a cuenta del Impuesto a la Renta, el cual está implícito como consecuencia de acogerse al REMYPE. Para poder explicar este impacto cabe mencionar, nuevamente, que una MYPE solo puede solicitar o acogerse al RERAIGV siempre y cuando esté inscrita en el REMYPE, de lo contrario no puede realizarlo. Por ello, estar inscrito en el REMYPE conlleva también a pagar a cuenta en la liquidación de impuestos mensual, a través del PDT 621, el 1% de las ventas declaradas y ya no el 1.5%, como se hace en los otros regímenes tributarios, sea el general o el especial de acuerdo al nivel de ventas.

A continuación se detalla el impacto tributario de solicitar la devolución anticipada del IGV en la liquidación del IGV que se realiza mensualmente a través del PDT 621:

Tabla N°33 Liquidación del IGV mensual 2018

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.							
R.U.C.: 20557630547							
LIQUIDACIÓN DEL IGV 2018							
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018					AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
MES	SIN RERAIGV		SALDO A FAVOR		CON RERAIGV		SALDO A FAVOR
	VENTAS IGV	COMPRAS IGV			VENTAS IGV	COMPRAS IGV	
Saldo de Periodo 2017		-3352				-3352	
Enero	900	-11880	-15232		900	-11880	-15232
Febrero	1080	-1170	-16402		1080	-1170	-16402
Marzo	1080	-1170	-17572		1080	-1170	-17572
Abril	1080	-1170	-18742		1080	-1170	-18742
Mayo	900	-1080	-19822		900	-1080	-19822
Junio	900	-1080	-20902		900	-1080	-20902
Julio	1260	-1260	-22162		1260	-1260	-22162
Agosto	900	-1080	-23242		900	-1080	-12442
Setiembre	900	-1080	-24322		900	-1080	-13522
Octubre	900	-1080	-25402		900	-1080	-14602
Noviembre	900	-1080	-26482		900	-1080	-15682
Diciembre	1260	-1260	-27742		1260	-1260	-16942

Nota: La liquidación del IGV 2018 se obtuve de la proyección de Flujo de caja libre, considerando los escenarios planteados para el análisis.

Fuente: Elaboración propia.

Figura N°16 Liquidación del IGV mensual 2018

Nota: La liquidación del IGV 2018 se obtuvo de la proyección de Flujo de caja libre, considerando los escenarios planteados para el análisis.

Fuente: Elaboración propia.

Así como en el primer caso, se puede verificar que el saldo a favor del crédito fiscal disminuye cuando se ejecuta la RAIGV en el mes de agosto, por lo que de esta forma el crédito fiscal se realiza más rápido.

A continuación se detalla el ahorro del pago a cuenta del Impuesto a la Renta de acogerse al REMYPE:

Tabla N°34 Ahorro del pago del Impuesto a la Renta, REMYPE

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.				
R.U.C.: 20557630547				
MES	Ventas Proyectadas	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV	Ahorro
		IR Mensual	IR Mensual	
Enero	5000			
Febrero	6000	75	50	-25
Marzo	6000	90	60	-30
Abril	6000	90	60	-30
Mayo	5000	90	60	-30
Junio	5000	75	50	-25
Julio	7000	75	50	-25
Agosto	5000	105	70	-35
Setiembre	5000	75	50	-25
Octubre	5000	75	50	-25
Noviembre	5000	75	50	-25
Diciembre	7000	75	50	-25
TOTAL	67000	900	600	-300

Nota: La liquidación del IGV 2018 se obtuvo de la proyección de Flujo de caja libre, considerando los escenarios planteados para el análisis.

Fuente: Elaboración propia.

Al igual que en el primer caso, el pago a cuenta del impuesto a la renta disminuye del 1.5% al 1% mensual, por inscribirse en el REMYPE. Por lo que, se da un ahorro de 300 nuevos soles. Esto es un ahorro de corto plazo, considerando el valor del dinero en el tiempo.

Así mismo, realizando el primer objetivo, el cual evalúa el impacto tributario de aplicar el RERAIGV para las MYPE, dicho impacto es positivo y se debe a la realización temprana del crédito fiscal y a su vez en el pago a cuenta menor del Impuesto a la Renta, lo cual considera el valor del dinero en el tiempo.

Objetivo 2: Analizar la incidencia del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en la liquidez de las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana a través del Flujo de Caja Libre.

En relación al análisis del presente caso, se evaluará la liquidez en los dos escenarios planteados con la aplicación del RERAIGV, tomando en cuenta que la inversión de la maquinaria se realizó a través de un aporte de capital por parte de los accionistas. A continuación se detalle el análisis:

El saldo de caja final del Escenario 2, al someterse al Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV, es considerablemente mayor al saldo de caja final del Escenario 1. Por lo que, implica que la liquidez de la empresa es mejor en el Escenario 2. Para una mejor comprensión del análisis se muestra la Tabla 33 con la comparación de generación de flujo de caja libre en cada escenario.

Tabla N°35 Flujo de Caja Libre Proyecto2018

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L. R.U.C.: 20557630547 FLUJO DE CAJA LIBRE PROYECTADO 2018 (Expresado en Soles)				
MES	SIN RERAIGV	CON RERAIGV	DIFERENCIA	%
Enero	-13212	-13212	0	0.00%
Febrero	-2065	-2040	25	1.21%
Marzo	-2080	-2050	30	1.44%
Abril	-2080	-2050	30	1.44%
Mayo	-2995	-2965	30	1.00%
Junio	-2655	-2630	25	0.94%
Julio	-2125	-2100	25	1.18%
Agosto	-2685	8150	10835	403.54%
Setiembre	-2655	-2630	25	0.94%
Octubre	-2655	-2630	25	0.94%
Noviembre	-2980	-2955	25	0.84%
Diciembre	-2125	-2100	25	1.18%
Total	-40312	-29212	11100	27.53%

Fuente: Elaboración Propia

Según el movimiento neto que se observa en ambos escenarios, para el Escenario 2 aplicando el RERAIGV, la generación de caja mejora en un 27.53% anual. Con respecto al Escenario 1 en donde no se aplica. Así mismo, es evidente que en el mes de agosto hay una mayor variación por ser el mes en el que la empresa estaría recibiendo el cheque de SUNAT para hacer efectiva la devolución del IGV.

Al igual que en caso uno, se valida la hipótesis planteada. Así mismo, con la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV la MYPE genera mayor liquidez en el Flujo de Caja Libre.

Objetivo 3: Determinar el impacto en los indicadores financieros de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

Después de haber realizado la proyección de Estados financieros y el flujo de caja libre bajo los dos escenarios planteados para de la empresa **SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.** se realizó el análisis de ratios financieros para evaluar el impacto de aplicar y no aplicar la Recuperación Anticipada del IGV.

En la Tabla 34 se muestra la comparación de los principales ratios evaluado en la aplicación de Régimen de Recuperación Anticipada.

Tabla N°36 Comparación de Ratios Financieros, con sin RERAIGV y con RERAIGV

	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Preliminar)	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV
Liquidez Corriente	1.72	0.66	0.66
Capital de Trabajo	18,732	-9,168	-9,168
Solvencia	1.72	2.68	2.68
Coficiente Cash-Flow sobre deuda	1.56	0.01	0.42
Estructura de Capital	1.38	0.60	0.60
Razón de Endeudamiento	0.58	0.37	0.37

Fuente: Elaboración Propia

A continuación se evaluarán los ratios de los resultados de los estados financieros que se han proyectado para esta empresa.

El ratio de Coficiente Cash-Flow sobre deuda es el único de los indicadores financieros evaluados que se ve afectado al comparar los dos escenarios evaluados. Esto se debe a que la estructura y rendimiento de los resultados obtenidos a través de los estados financieros de la empresa solo se ven afectados en la realización del activo corriente, es decir al convertir el crédito

fiscal en efectivo. Por otro lado, al tratarse de un aporte de accionistas, no se incurre en financiamiento.

Al evaluar el impacto de los indicadores financieros con la aplicación del RERAIGV se deduce que el nivel de efectivo y su equivalente mejoran, lo cual se da por dicha aplicación del régimen.

Al haber evaluado cada uno de los objetivos específicos planteados para cada uno de los casos en esta investigación, se procede a evaluar el objetivo general:

Objetivo General: Evaluar cuál es el impacto financiero y tributario de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios de la zona sur de Lima Metropolitana.

El Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV es un incentivo tributario que establece el gobierno para poder promover la formalización de las micro y pequeñas empresas que se desarrollan en territorio peruano. Siendo así, el impacto financiero de la aplicación del Régimen Especial de la Recuperación Anticipada del IGV es positivo, ya que mejora la liquidez de la empresa, así como su nivel de endeudamiento, generando ahorros en gastos financieros. Por otro lado, tributariamente no genera ni implica un beneficio en sí someterse a este régimen, pues se trata principalmente de un incentivo para tener efectivo disponible más rápido que solo liquidándolo con el IGV que se genere de la actividad empresarial, pero el hecho de estar en el REMYPE sí genera beneficios tributarios en cuanto al pago a cuenta del Impuesto a la Renta mensual.

6. Capítulo VI. Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones

El impacto financiero y tributario de aplicar el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV de los bienes de capital en las microempresas y pequeñas empresas, genera resultados favorables a nivel financiero y tributario. Además, la aplicación de la Recuperación Anticipada del IGV resulta ser favorables para la adquisición de activos fijos.

Luego de haber concluido con la investigación, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- El impacto tributario está implícito cuando la MYPE se acoge al RERAIGV, pues requiere estar inscrita en el REMYPE para presentar dicha solicitud. El crédito fiscal se realiza financieramente más rápido, generando liquidez; así también, en cuanto al pago a cuenta mensual del Impuesto a la Renta y el pago total en la Declaración Jurada Anual que se realiza al año siguiente, se genera un menor desembolso en el corto plazo en los pagos mensuales, así como también en el pago total anual debido a que la tasa impositiva se reduce del 29% al 10% para las primeras 15 UITs, tomando en cuenta el principio financiero del valor del dinero en el tiempo.
- Para que las MYPE puedan gozar de los beneficios tributarios, laborales y financieros deben de estar inscritas bajo el REMYPE en el Ministerio de Trabajo.
- El efecto tributario de aplicar el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV es favorable, ya que de esa forma el crédito fiscal es utilizado más rápido, lo cual contribuye con el flujo de efectivo que genera la empresa. La devolución del el crédito fiscal del bien de capital, genera una mayor liquidez y el impacto se ve reflejado en la proyección del Flujo de caja libre.

- El Flujo de caja libre es una herramienta financiera adecuada para medir la liquidez que se genera en la gestión de una empresa, por ello al aplicarlo para evaluar el efecto de la Recuperación Anticipada del IGV en las MYPE se pudo medir adecuadamente el impacto de la liquidez y el beneficio de la misma en la gestión de las operaciones de la empresa.
- El sector de servicios eléctricos complementarios requiere inversión recurrente en Activos Fijos para poder desarrollar la gestión de sus operaciones, ya que se requiere tecnología de punta que se renueva continuamente y deben de tener equipos actualizados y estar a la vanguardia para poder hacer crecer y desarrollar su negocio.
- Los emprendedores, dueños de las micro y pequeñas empresas en el Perú, consideran, en su mayoría, que la formalización de sus negocios no es necesaria y además creen que no siendo formales tienen más ganancias, pero para empresas como las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios la formalidad sí es necesaria por el tipo de operaciones que se realizan, las cuales van dirigidas a otras empresas por tratarse de trabajos de riesgo y que requieren la aplicación de ingeniería y tecnología.
- La aplicación de la Recuperación Anticipada del IGV, desde un punto de vista financiero, es un incentivo neto. Esto se debe a que se realiza en el corto plazo el crédito fiscal, obteniendo efectivo que puede ser utilizado para distintos fines que benefician la gestión de la empresa.
- En cuanto a los incentivos tributarios y de fomentación para la formalización de las MYPE, los empresarios, dueños de estos negocios, no tienen fácil acceso a la información, por lo tanto ignoran los beneficios financieros que pueden generarse a partir de la aplicación de estas medidas tributarias.

- Los contadores de las MYPE se limitan solo a la declaración de impuestos mensual y anual y también a la presentación de libros electrónicos de ser el caso, no indagan y buscan acogerse a los beneficios e incentivos que promueve el gobierno y tampoco les informan a los dueños de las MYPE debido a la mentalidad del empresario peruano, que está sesgada por un pensamiento crítico desfavorable con respecto al ente recaudador SUNAT, ya que considera que dicho ente actúa buscando su propio beneficio a costa del esfuerzo del negocio y las ganancias que el empresario genera.

Recomendaciones

A continuación se detallan las recomendaciones que se consideran relevantes luego de haber realizado la presente investigación.

- Se recomienda a las MYPE acogerse al REMYPE, ya que es un Régimen conveniente para poder gestionar este tipo de empresas formalmente, además de ser requisito para poder acogerse a los beneficios e incentivos tributarios que lanza el gobierno con el fin de mejorar la administración en este sector de empresas. Así mismo, tributariamente el beneficio más significativo que aporta este régimen tributario es que la empresa puede acogerse al pago del 10% como tasa impositiva del Impuesto a la Renta Anual, lo cual genera un ahorro considerable en el desembolso de dinero. Así también, hay otros Regímenes que pueden acomodarse según sean sus proyecciones de ventas, lo cual se recomienda evaluar para mejorar la gestión tributaria.
- Se recomienda a las MYPE inscribirse en el REMYPE en el Ministerio de Trabajo, así podrán acceder a todos los beneficios e incentivos tributarios que el gobierno lanza para incentivar la economía del país a través del desarrollo de este sector de empresas.

- Se recomienda a las MYPE presentar la solicitud para acogerse al Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, pues el efecto tributario de aplicarlo es favorable, ya que de esa forma el crédito fiscal es utilizado más rápido, lo cual contribuye con el flujo de efectivo que genera la empresa generando mayor liquidez, la cual se recomienda también ser evaluada realizando la proyección del Flujo de caja libre.
- Se recomienda a las MYPE la aplicación del Flujo de caja libre como herramienta para evaluar la gestión financiera y la generación de liquidez en las operaciones de la empresa. Así también, para poder evaluar el efecto de solicitar la Recuperación Anticipada del IGV y el impacto de liquidez generado así como el beneficio de la misma en la gestión.
- Se recomienda a las MYPE del sector de servicios eléctricos complementarios que presenten la solicitud para la Recuperación Anticipada de IGV, ya que al requerir inversión constante en Activos Fijos por la obsolescencia de los mismos debido al avance constante de la tecnología sí les resulta conveniente realizar más rápido el crédito fiscal que se genera de la adquisición de estos bienes de capital, el cual es cash disponible.
- Se recomienda a los emprendedores, dueños de las micro y pequeñas empresas en el Perú, que opten por la formalización de sus empresas a través del REMYPE, el cual es un Régimen que les permite acogerse a beneficios e incentivos tributarios que el gobierno lanza para promover la economía del país.
- Se recomienda presentar la solicitud para la Recuperación Anticipada del IGV, pues es un incentivo financiero neto que permite tener dinero líquido en el corto plazo.
- Se recomienda a la Administración Tributaria, SUNAT, facilitar el acceso a la información sobre los beneficios e incentivos tributarios que son promovidos para fomentar la formalización de las MYPE, pues los empresarios, dueños de estos negocios, no tienen

acceso simple a la información, suscitando así que tengan mayor interés en ser formales y gozar de los beneficios correspondientes.

- Se recomienda a los contadores de las MYPE ir más allá de solo la declaración de impuestos, pues pueden generar valor para sus patrocinadores si buscan incentivarlos a que se acojan a los beneficios e incentivos que promueve el gobierno, lo cual generaría también valor al trabajo de ellos, los contadores, que se vería recompensado monetariamente como un porcentaje de los ahorros o beneficios económicos que se pueden obtener al gestionar y someterse a las disposiciones que lanza el gobierno para incentivar la economía. Es por ello que se sugiere que lleven una contabilidad ordenada y al día, la cual permita la seguridad de los empresarios sobre su posición frente a la administración Tributaria. Esto también contribuirá a cambiar la mentalidad sesgada de los empresarios de las MYPE con respecto a SUNAT, promoviendo una cultura financiera y contable más provechosa para la economía del país.

ANEXOS

ANEXO 01: ACREDITACIÓN DEL REGISTRO NACIONAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

REGISTRO NACIONAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

REMYPE ACREDITACIÓN

RUC N° : 10165520209
 RAZÓN SOCIAL : GONZALES YAIPEN PETRONILA
 Actividad Económica : VTA. MIN. PROD. FARMAC. Y ART. TOCADOR
 CIIU : 52310
 Domicilio : CALLE SIETE DE JUNIO NRO. 877 - -
 Distrito : MONSEFU
 Provincia : CHICLAYO
 Departamento : LAMBAYEQUE
 Gerente General : -- --
 Representante Legal : PETRONILA GONZALES YAIPEN
 Queda acreditada como: MICRO EMPRESA
 Número de Registro - Solicitud de Inscripción REMYPE : 0000182332-2009
 Fecha de presentación - Solicitud de Inscripción REMYPE : 29/12/2009

Esta acreditación es en base a la declaración jurada realizada en el sistema virtual del REMYPE por la empresa acreditada, la misma que se encuentra sujeta a una fiscalización posterior por parte de la Autoridad Administrativa de Trabajo. En caso, de comprobar fraude o falsedad en la declaración presentada por la empresa acreditada, la Autoridad Administrativa de Trabajo procederá a declarar nulo el registro. Asimismo, si la conducta se adecua a los supuestos delitos contra la fe pública del Código Penal; este será comunicado al Ministerio Público para que interponga la acción penal correspondiente, de conformidad con el Art. 32º de la Ley N° 27444.

La fecha de expedición de la Constancia de Acreditación al REMYPE, tiene efectos retroactivos a la fecha de presentación de la solicitud para la inscripción en el REMYPE, a efectos de acceder a los beneficios de las Micro y Pequeñas Empresas.

Fecha de Expedición : 05, de del 2010

Código N° 33895

Impreso el 5/8/2010 a las 08:51:35

Acr. Tallavento N° 655

ANEXO N°02: SISTEMA DE LIBROS ELECTRÓNICOS - SLE

ANEXO 03: FORMULARIO 4949 – SOLICITUD DE DEVOLUCION

SUNAT		SOLICITUD DE DEVOLUCION				10 USO SUNAT	
09 FORMULARIO 4949		RUC DEL CONTRIBUYENTE		02 NUMERO DE IDENTIFICACION TRIBUTARIA		06 USO SUNAT Código de Área Evaluadora	
						04 NUMERO DE ORDEN	
APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL :						28 TELÉFONO	

RUBRO I. DATOS GENERALES DE LA SOLICITUD DE DEVOLUCION

TIPO DE SOLICITUD PRESENTADA (Ver Anexo N° 1)		DESCRIPCION		CODIGO		IMPORTE SOLICITADO EN DEVOLUCION		Seleccione la modalidad: 1. Notas / Crédito Negociables 2. No Negociable 3. Usos de Pagos del Sistema Financiero	
				101		102			
N° DE FORMULARIO		103		N° DE ORDEN		105		PERIODO AUTARIO 106	
								Mes Año	
TRIBUTO O CONCEPTO (Ver Anexo N° 2)		DETALLE DEL TRIBUTO O CONCEPTO						CODIGO	
								107	

RUBRO II. DOCUMENTO QUE GARANTIZA LA DEVOLUCION

TIPO DE DOCUMENTO		N° DE DOCUMENTO		NOMBRE DEL EMISOR		USO SUNAT			
200 1. Carta Fianza 2. Póliza de Caución		201				Código del Ente Emisor 203			
FECHA DE EMISION		Día Mes Año		FECHA DE EXPIRACION		Día Mes Año		MONTO DEL DOCUMENTO	
204				205				206	

TIPO DE DOCUMENTO		N° DE DOCUMENTO		NOMBRE DEL ENTE EMISOR		USO SUNAT			
208 1. Carta Fianza 2. Póliza de Caución		209				Código del Ente Emisor 211			
FECHA DE EMISION		Día Mes Año		FECHA DE EXPIRACION		Día Mes Año		MONTO DEL DOCUMENTO	
212				213				214	

RUBRO III. NOTAS DE CREDITO NEGOCIABLES SOLICITADAS

CANTIDAD		MONTO		TOTAL	
301		302		303	
304		306		307	
308		309		311	
312		313		315	
316		317		318	
320		321		323	
324		325		326	
327		328		330	
332		333		334	
337		338		335	
		DIFERENCIA			
		TOTAL			

RUBRO IV. DETALLE DE PAGO DE SOLICITUD 08, 13, 14 ó 16 (PERDIDA, NCN NO UTILIZADA, DETERIORO, DESTRUCCION ó CHEQUE NO RECOGIDO)

NUMERO DE NCN / CHEQUE		IMPORTE		NUMERO DE NCN / CHEQUE		IMPORTE	
600		604		609		614	
601		606		610		615	
602		607		611		616	
603		608		612		617	

DATOS DEL CONTRIBUYENTE O RESPONSABLE

APELLIDOS Y NOMBRES		FIRMA		13 Sello y Fecha de Recepción SUNAT	

ANEXO 04: MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA
Problema principal	Objetivo general	Hipotesis general		
¿Cuál es el impacto financiero y tributario del RE RAIGV en las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana?	Evaluar cuál es el impacto financiero y tributario del RE RAIGV en las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana.	El RE RAIGV genera un impacto financiero y tributario favorables para las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana.	Variable Independiente: X = Impacto Financiero y Tributario	Investigación Cualitativa
			Variable Dependiente: Y = RE RAIGV	
1er Problema Secundario	1er Objetivo específico	1era Hipótesis específica		
1. ¿Cómo influencia el RE RAIGV en el aspecto tributario de las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana?	1. Evaluar el efecto tributario de la aplicación del RE RAIGV en las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana.	El RE RAIGV genera un impacto tributario para las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana.	Variable Independiente: X _i = Beneficio Tributario	Investigación Cualitativa
			Variable Dependiente: Y = RE RAIGV	
2do Problema Secundario	2do Objetivo específico	2da Hipótesis específica		
2. ¿Cuál es incidencia de la aplicación del RE RAIGV en la liquidez de las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana?	2. Analizar la incidencia del RE RAIGV en la liquidez de las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana a través del Flujo de Caja.	El impacto del RE RAIGV genera mayor liquidez en el Flujo de Caja proyectado de las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana.	Variable Independiente: X _i = Flujo de Caja	Investigación Cualitativa
			Variable Dependiente: Y = RE RAIGV	
3er Problema Secundario	3er Objetivo específico	3era Hipótesis específica		
3. ¿Cuál es el efecto del RE RAIGV en los Estados Financieros de las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana?	3. Determinar el impacto del RE RAIGV en las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana a través de los indicadores financieros evaluados.	El RE RAIGV mejora los indicadores financieros de las Mypes de la zona sur de Lima Metropolitana.	Variable Independiente: X _i = Indicadores Financieros	Investigación Cualitativa
			Variable Dependiente: Y = RE RAIGV	

ANEXO 05: ENCUESTAS A ESPECIALISTAS

ENTREVISTA – ESPECIALISTAS

TEMA: Evaluar el impacto financiero y tributario del Régimen Especial de Recuperación Anticipada de IGV en las MYPES del sector eléctrico en la zona sur de Lima Metropolitana.

Entrevistado: _____

Cargo : _____

Empresa : _____

1.- ENTREVISTA – CUESTIONARIO- (MYPE)

La presente encuesta se ha realizado como instrumento de Investigación para la tesis de Grado, para optar el Título Profesional de Contador de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Es de mucha importancia que pueda contestar este breve cuestionario respecto a su experiencia frente al tema de Recuperación Anticipada de IGV de bienes de capital. Se le agradece brindar unos minutos de su tiempo para responder las siguientes preguntas:

Sobre las MYPE

1. ¿Tiene usted conocimiento del Nuevo Régimen Mype Tributario? ¿Cree usted que este nuevo régimen beneficia a las Mypes?
2. ¿Conoce las nuevas medidas tributarias publicadas por el Gobierno actual para las Mypes?

Sobre el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital.

3. Centrándonos en el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, siendo esta una de las medidas tributarias que se dio para las Mypes. Podría explicarnos, ¿Tiene usted conocimiento sobre este nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital en las Mypes?
4. ¿Considera usted que para las Mypes este nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV es un beneficio financiero? Si o No ¿Por qué?
5. ¿Considera usted que la Recuperación anticipada del IGV mejora la liquidez para las Mypes? Si o No ¿Por qué?
6. ¿Cree usted que a través del Flujo de caja se puede medir el impacto de la Recuperación

Anticipada del IGV en las Mypes?

7. ¿Considera usted que la Recuperación Anticipada del IGV genera beneficios tributarios para las Mypes?

Sobre la aplicación de la Recuperación Anticipada del IGV

8. ¿Cuánta experiencia tiene usted en relación al Régimen de Recuperación anticipada del IGV? ¿Conoce el nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada de IGV para Mypes?
9. ¿Ha visto la aplicación de este nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV en alguna empresa o Mype?
10. ¿En qué tipo de Sector ha visto más la aplicación de este Régimen de Recuperación anticipada del IGV?
11. ¿Cuál es su opinión con respecto a la aplicación del nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV en Mypes en el sector eléctrico?

ANEXO 06: ENTREVISTA A CONTADORES

ENTREVISTA – CONTADORES

TEMA: Evaluar el impacto financiero y tributario del Régimen Especial de Recuperación Anticipada de IGV en las MYPES del sector eléctrico en la zona sur de Lima Metropolitana.

Entrevistado: _____

Cargo : _____

Empresa : _____

1.- ENTREVISTA – CUESTIONARIO- (Mypes)

La presente encuesta se ha realizado como instrumento de Investigación para la tesis de Grado, para optar el Título Profesional de Contador de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Es de mucha importancia que pueda contestar este breve cuestionario respecto a su experiencia frente al tema de Recuperación Anticipada de IGV de bienes de capital. Se le agradece brindar unos minutos de su tiempo para responder las siguientes preguntas:

Sobre las Mypes

12. ¿Tiene usted conocimiento del Nuevo Régimen Mype Tributario? ¿Cree usted que este nuevo régimen beneficia a las Mypes?

13. ¿Conoce las nuevas medidas tributarias publicadas por el Gobierno actual para las Mypes?

Sobre el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital.

14. Centrándonos en el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, siendo esta una de las medidas tributarias que se dio para las Mypes. Podría explicarnos, ¿Tiene usted conocimiento sobre este nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital en las Mypes? *De ser afirmativa la respuesta seguir con la encuesta, de lo contrario seguir con la pregunta 8.*

15. ¿Considera usted que este nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV es un beneficio financiero para las Mypes? Si o No ¿Por qué?

16. ¿Considera usted que la Recuperación anticipada del IGV genera liquidez para la empresa? Si o No ¿Por qué?

17. ¿Cree usted que la aplicación de este nuevo Régimen Especial Recuperación anticipada

del IGV puede generar beneficios tributarios?

18. ¿Cree usted que a través del Flujo de caja se puede medir el impacto de la Recuperación Anticipada del IGV en la empresa?
19. ¿Cree usted que este nuevo Régimen ayudará a la empresa a invertir más en activos?
20. ¿Considera positivo que este beneficio tenga un periodo de vigencia? ¿Por qué?

Para los Contadores de empresas del sector eléctrico (No Mypes)

21. ¿Ha solicitado devolución anticipada de IGV para su empresa? Si o no
En caso de ser No explicar por qué no y pasar a la pregunta 12.
22. ¿La devolución de IGV solicitada impactó positivamente la liquidez de la empresa? ¿Por qué?
23. ¿Considera que la devolución de IGV es beneficiosa para la empresa? Explique.
24. ¿Considera que el Régimen de Devolución Anticipada de IGV es un beneficio tributario? Detalle.

ANEXO 07 : DETALLE DE FINANCIAMIENTO DE 2 GRUPO ELECTROGENOS BAJO
LAMODALIDAD DE LEASING

Cuota	F. V e n c e	Saldo Capital	Amort.	Inte ré s	Cuota	IGV	P orte s	Pago Total	S a ldo Fina l
0									
1	14/02/2018	47,200.00	520.76	623.04	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	46,679.24
2	14/03/2018	46,679.24	527.64	616.17	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	46,151.60
3	14/04/2018	46,151.60	534.60	609.20	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	45,617.00
4	14/05/2018	45,617.00	541.66	602.14	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	45,075.34
5	14/06/2018	45,075.34	548.81	594.99	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	44,526.53
6	14/07/2018	44,526.53	556.05	587.75	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	43,970.47
7	14/08/2018	43,970.47	563.39	580.41	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	43,407.08
8	14/09/2018	43,407.08	570.83	572.97	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	42,836.25
9	14/10/2018	42,836.25	578.37	565.44	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	42,257.89
10	14/11/2018	42,257.89	586.00	557.80	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	41,671.89
11	14/12/2018	41,671.89	593.73	550.07	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	41,078.15
12	14/01/2019	41,078.15	601.57	542.23	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	40,476.58
13	14/02/2019	40,476.58	609.51	534.29	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	39,867.07
14	14/03/2019	39,867.07	617.56	526.25	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	39,249.51
15	14/04/2019	39,249.51	625.71	518.09	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	38,623.80
16	14/05/2019	38,623.80	633.97	509.83	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	37,989.83
17	14/06/2019	37,989.83	642.34	501.47	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	37,347.49
18	14/07/2019	37,347.49	650.82	492.99	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	36,696.68
19	14/08/2019	36,696.68	659.41	484.40	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	36,037.27
20	14/09/2019	36,037.27	668.11	475.69	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	35,369.16
21	14/10/2019	35,369.16	676.93	466.87	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	34,692.23
22	14/11/2019	34,692.23	685.87	457.94	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	34,006.36
23	14/12/2019	34,006.36	694.92	448.88	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	33,311.44
24	14/01/2020	33,311.44	704.09	439.71	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	32,607.35
25	14/02/2020	32,607.35	713.39	430.42	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	31,893.96
26	14/03/2020	31,893.96	722.80	421.00	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	31,171.16
27	14/04/2020	31,171.16	732.34	411.46	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	30,438.81
28	14/05/2020	30,438.81	742.01	401.79	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	29,696.80
29	14/06/2020	29,696.80	751.81	392.00	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	28,945.00
30	14/07/2020	28,945.00	761.73	382.07	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	28,183.27

31	14/08/2020	28,183.27	771.78	372.02	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	27,411.48
32	14/09/2020	27,411.48	781.97	361.83	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	26,629.51
33	14/10/2020	26,629.51	792.29	351.51	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	25,837.22
34	14/11/2020	25,837.22	802.75	341.05	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	25,034.46
35	14/12/2020	25,034.46	813.35	330.45	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	24,221.12
36	14/01/2021	24,221.12	824.08	319.72	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	23,397.03
37	14/02/2021	23,397.03	834.96	308.84	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	22,562.07
38	14/03/2021	22,562.07	845.98	297.82	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	21,716.08
39	14/04/2021	21,716.08	857.15	286.65	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	20,858.93
40	14/05/2021	20,858.93	868.47	275.34	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	19,990.47
41	14/06/2021	19,990.47	879.93	263.87	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	19,110.54
42	14/07/2021	19,110.54	891.54	252.26	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	18,218.99
43	14/08/2021	18,218.99	903.31	240.49	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	17,315.68
44	14/09/2021	17,315.68	915.24	228.57	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	16,400.44
45	14/10/2021	16,400.44	927.32	216.49	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	15,473.13
46	14/11/2021	15,473.13	939.56	204.25	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	14,533.57
47	14/12/2021	14,533.57	951.96	191.84	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	13,581.61
48	14/01/2022	13,581.61	964.53	179.28	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	12,617.08
49	14/02/2022	12,617.08	977.26	166.55	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	11,639.82
50	14/03/2022	11,639.82	990.16	153.65	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	10,649.67
51	14/04/2022	10,649.67	1,003.23	140.58	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	9,646.44
52	14/05/2022	9,646.44	1,016.47	127.33	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	8,629.97
53	14/06/2022	8,629.97	1,029.89	113.92	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	7,600.08
54	14/07/2022	7,600.08	1,043.48	100.32	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	6,556.60
55	14/08/2022	6,556.60	1,057.26	86.55	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	5,499.34
56	14/09/2022	5,499.34	1,071.21	72.59	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	4,428.13
57	14/10/2022	4,428.13	1,085.35	58.45	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	3,342.78
58	14/11/2022	3,342.78	1,099.68	44.12	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	2,243.10
59	14/12/2022	2,243.10	1,114.19	29.61	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	1,128.90
60	14/01/2023	1,128.90	1,128.90	14.90	1,143.80	205.88	15.39	1,159.19	-
		Tota I :	47,200.00	21,428.21	68,628.21	12,353.08	9 2 3 . 4 0	69,551.61	

ANEXO 08 : ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2017 – ESELEC E.I.R.L.

ESELEC E.I.R.L.					
R.U.C.: 20552848731					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Cierre Preliminar)					
(Expresado en Soles)					
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE		%	PASIVO CORRIENTE		%
Caja y Bancos	21,542.70	31%	Sobregiro bancario		0%
Cuentas por Cobrar comerciales		0%	Tributos por Pagar	0.00	0%
Cuentas por cobrar accionistas y Persona			Remuneraciones y participac. por Pagar		0%
Cuentas Cobrar Persona, Accionistas Gerencia			Cuentas por Pagar Comercial - Terceros		0%
Cuentas por Cob.Diversas - Terceros		0%	Cuentas Pagar Accionist Direct y Gerente		0%
Servicios y Otros Contratados Anticipados		0%	Cuentas por Pagar Diversas - Terceros		0%
Otras Cuentas del Activo Corriente		0%	Cuentas Pagar Diversas - Relacionados		0%
Materiales Aux. Suministros y Repuestos			TOTAL PASIVO CORRIENTE	-	0%
Créditos Tributarios	14,603.00		PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	36,145.70	52%	Cuentas Pagar Accionist Direct y Gerente		0%
ACTIVO NO CORRIENTE			Cuentas por Pagar Diversas relacionados		
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	53,350.00		Deudas a Largo Plazo		
Depreciación de Inmueble, Maq. y Equipo	-20,532.08		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0%
Cargas Diferidas			PATRIMONIO		
Activo Diferido		0%	Capital	53,350.00	77%
Otras Cuentas del Activo no Corriente			Resultados acumulados Positivo/Negativo	-8,621.39	-13%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	32,817.92	48%	Utilidad / Pérdida del ejercicio	24,235.00	35%
			TOTAL PATRIMONIO	68,963.61	100%
TOTAL ACTIVO NETO	68,963.61	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	68,963.61	100%
				0.00	

ANEXO 09 : ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL 2017 – ESELEC E.I.R.L.

ESELEC E.I.R.L.	
R.U.C.: 20552848731	
ESTADODERESULTADO INTEGRAL (Por Naturaleza)	
Al 31 de Diciembre del 2017 (Cierre Preliminar)	
(Expresado en Soles)	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	95,000.00
Otros Ingresos Operacionales	
Total de Ingresos Brutos	95,000.00
Costo de Ventas (Operacionales)	-38,000.00
Otros Costos Operacionales	
Utilidad Bruta	57,000.00
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	-32,765.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	
Otros ingresos	
Utilidad Operativa	24,235.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	
Otros ingresos	
RESULTADO ANTES DE I.R. Y PARTICIPACIONES	24,235.00
Participaciones	
Impuesto a la Renta	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	24,235.00

ANEXO 10: Flujo de Caja Libre Proyectado 2018 con el Régimen de Recuperación Anticipada del IGV – ESELEC E.I.R.L.

ESELEC E.I.R.L.
R.U.C.: 20552848731
FLUJO DE CAJA LIBRE PROYECTADO 2018
(Expresado en Soles)

CONCEPTOS	Ene-18	Feb-18	Mar-18	Abr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Ago-18	Set-18	Oct-18	Nov-18	Dic-18	AL 31.12.2018
SALDO INICIAL	21,543	2,622	7,085	8,696	8,930	9,922	10,162	16,138	18,391	18,939	25,884	27,459	21,543
TOTAL VENTAS	10,000	12,000	8,000	6,000	7,500	6,000	15,000	8,500	6,000	15,000	8,000	15,000	117,000
TOTAL COSTO DE VENTAS	-2,700	-3,500	-1,900	-1,100	-1,700	-1,100	-4,700	-2,100	-1,100	-4,700	-1,900	-4,700	-31,200
FLUJO OPERATIVO	28,843	11,122	13,185	13,596	14,730	14,822	20,462	22,538	23,291	29,239	31,984	37,759	107,343
PLANILLA	-1,232	-1,232	-1,232	-1,232	-1,557	-1,232	-1,882	-1,232	-1,232	-1,232	-1,557	-1,882	-16,739
GASTOS OPERATIVOS	-2,290	-2,290	-2,290	-2,290	-2,290	-2,290	-2,290	-2,290	-2,290	-2,290	-2,290	-3,290	-28,480
FLUJO DE CAJA ECONÓMICO	25,320	7,600	9,662	10,073	10,883	11,300	16,289	19,016	19,769	25,717	28,137	32,586	62,124
INVERSIONES	-60,000												-60,000
FINANCIAMIENTO	47,200							-10,800					36,400
-Amortización		-521	-528	-535	-542	-549	-556	-436	-442	-448	-454	-460	-5,469
-Intereses		-623	-616	-609	-602	-595	-588	-438	-432	-426	-420	-414	-5,764
-Portes		-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-169
TRIBUTOS POR PAGAR													
-Plame		-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-1,679
-IR	0	-100	-120	-80	-60	-75	-60	-150	-85	-60	-150	-80	-1,020
-SIS		-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-165
FLUJO DE CAJA LIBRE	12,520	6,173	8,216	8,666	9,496	9,898	14,903	7,009	18,627	24,600	26,930	31,449	24,258
IGV													
IGV RECIBIDO	1,800	2,160	1,440	1,080	1,350	1,080	2,700	1,530	1,080	2,700	1,440	2,700	21,060
IGV PAGADO	-11,698	-1,042	-754	-610	-718	-610	-1,258	-790	-610	-1,258	-754	-1,438	-21,542
IGV COSTO FINANCIERO	0	-206	-206	-206	-206	-206	-206	-157	-157	-157	-157	-157	-2,022
IGV RECUPERADO								10,800					10,800
IGV NETO	-9,898	912	480	264	426	264	1,236	11,382	312	1,284	528	1,104	8,296
FLUJO DE CAJA LIBRE NETO	2,622	7,085	8,696	8,930	9,922	10,162	16,138	18,391	18,939	25,884	27,459	32,554	32,554

ANEXO 11 : ESTADO DE SITUACION FINANCIERA – ESELEC E.I.R.L.

ESELEC E.I.R.L. R.U.C.: 20552848731 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Soles)									
	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Preliminar)	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV			AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Preliminar)	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV	
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos	21,542.70	30,452.06	32,553.53	Tributos por Pagar	0.00	4,487.68	5,202.94		
Créditos Tributarios	<u>14,603.00</u>	<u>17,350.13</u>	<u>6,307.36</u>	Remuneraciones y participac. por Pagar	0.00	650.00	650.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	36,145.70	47,802.19	38,860.89	Deudas a Largo Plazo parte corriente	<u>0.00</u>	<u>7,766.71</u>	<u>6,013.45</u>		
				TOTAL PASIVO CORRIENTE	-	12,904.39	11,866.39		
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE					
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	53,350.00	113,350.00	113,350.00	Deudas a Largo Plazo	<u>0.00</u>	<u>33,311.44</u>	<u>24,917.62</u>		
Depreciación de Inmueble, Maq. y Equipo	<u>-20,532.08</u>	<u>-31,992.08</u>	<u>-31,992.08</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	33,311.44	24,917.62		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	32,817.92	81,357.92	81,357.92						
				PATRIMONIO					
				Capital	53,350.00	53,350.00	53,350.00		
				Resultados acumulados Positivo/Negativo	-8,621.39	15,613.61	15,613.61		
				Utilidad / Pérdida del ejercicio	<u>24,235.00</u>	<u>13,980.66</u>	<u>14,471.19</u>		
				TOTAL PATRIMONIO	68,963.61	82,944.27	83,434.80		
TOTAL ACTIVO NETO	<u>68,963.61</u>	<u>129,160.11</u>	<u>120,218.81</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>68,963.61</u>	<u>129,160.11</u>	<u>120,218.81</u>		
					0.00	0.00	0.00		

ANEXO 12 : ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL – ESELEC E.I.R.L.

ESELEC E.I.R.L.			
R.U.C.: 20552848731			
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Naturaleza)			
(Expresado en Soles)			
	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
	Preliminar	SIN RERAIGV	CON RERAIGV
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	95,000.00	117,000.00	117,000.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00	0.00
Total de Ingresos Brutos	95,000.00	117,000.00	117,000.00
Costo de Ventas (Operacionales)	-38,000.00	-31,200.00	-31,200.00
Otros Costos Operacionales	0.00	0.00	0.00
Utilidad Bruta	57,000.00	85,800.00	85,800.00
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de Ventas	0.00	0.00	0.00
Gastos de Administración	-32,765.00	-59,340.00	-59,340.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
Utilidad Operativa	24,235.00	26,460.00	26,460.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00
Gastos Financieros	0.00	-6,629.28	-5,933.49
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE I.R. Y PARTICIPACIONE	24,235.00	19,830.72	20,526.51
Participaciones	0.00	0.00	0.00
Impuesto a la Renta	0.00	-5,850.06	-6,055.32
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	24,235.00	13,980.66	14,471.19

ANEXO 13 : ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2017 – SERVICIO
ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.							
R.U.C.: 20557630547							
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Cierre Preliminar)							
(Expresado en Soles)							
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	40,483.00	91%		Sobregiro bancario		0%	
Cuentas por Cobrar comerciales	495.00	1%		Tributos por Pagar	496.76	1%	
Cuentas por cobrar accionistas y Persona	300.00			Remuneraciones y participac. por Pagar	2,203.65	5%	
Cuentas Cobrar Persona, Accionistas Gerencia				Cuentas por Pagar Comercial - Terceros		0%	
Cuentas por Cob.Diversas - Terceros		0%		Cuentas Pagar Accionist Direct y Gerente		0%	
Servicios y Otros Contratados Anticipados		0%		Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	23,197.63	52%	
Otras Cuentas del Activo Corriente		0%		Cuentas Pagar Diversas - Relacionados		0%	
Materiales Aux. Suministros y Repuestos				TOTAL PASIVO CORRIENTE	25,898.04	58%	
Créditos Tributarios	3,351.74			PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	44,629.74	100%		Cuentas Pagar Accionist Direct y Gerente		0%	
ACTIVO NO CORRIENTE				Cuentas por Pagar Diversas relacionados			
Inmuebles, Maquinarias y Equipos				Deudas a Largo Plazo			
Depreciación de Inmueble, Maq. y Equipo				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0%	
Cargas Diferidas				PATRIMONIO			
Activo Diferido		0%		Capital	24,600.00	55%	
Otras Cuentas del Activo no Corriente				Resultados acumulados Positivo/Negativo	-12,000.88	-27%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0.00	0%		Utilidad / Pérdida del ejercicio	6,132.58	14%	
				TOTAL PATRIMONIO	18,731.70	42%	
TOTAL ACTIVO NETO	44,629.74	100%		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	44,629.74	100%	
					0.00		

ANEXO 14 : ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL 2017 – SERVICIO
ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.	
R.U.C.: 20557630547	
ESTADODE RESULTADO INTEGRAL (Por Naturaleza)	
Al 31 de Diciembre del 2017 (Cierre Preliminar)	
(Expresado en Soles)	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	34,975.10
Otros Ingresos Operacionales	
Total de Ingresos Brutos	34,975.10
Costo de Ventas (Operacionales)	-16,139.27
Otros Costos Operacionales	
Utilidad Bruta	18,835.83
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	-12,703.25
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	
Otros ingresos	
Utilidad Operativa	6,132.58
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	
Otros ingresos	
RESULTADO ANTES DE I.R. Y PARTICIPACIONE	6,132.58
Participaciones	
Impuesto a la Renta	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	6,132.58

ANEXO 15 : Flujo de Caja Libre Proyectado 2018 Sin Aplicar el RERAIGV – SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.
R.U.C.: 20557630547
FLUJO DE CAJA LIBRE PROYECTADO 2018
(Expresado en Soles)

CONCEPTOS	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	AL 31.12.2018
SALDO INICIAL	40,483	27,271	25,206	23,126	21,046	18,051	15,396	13,271	10,586	7,931	5,276	2,296	40,483
TOTAL VENTAS	5,000	6,000	6,000	6,000	5,000	5,000	7,000	5,000	5,000	5,000	5,000	7,000	67,000
TOTAL COSTO DE VENTAS	-2,500	-3,000	-3,000	-3,000	-2,500	-2,500	-3,500	-2,500	-2,500	-2,500	-2,500	-3,500	-33,500
FLUJO OPERATIVO	42,983	30,271	28,206	26,126	23,546	20,551	18,896	15,771	13,086	10,431	7,776	5,796	73,983
PLANILLA	-1,232	-1,232	-1,232	-1,232	-1,557	-1,232	-1,882	-1,232	-1,232	-1,232	-1,557	-1,882	-16,739
GASTOS OPERATIVOS	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-42,000
FLUJO DE CAJA ECONÓMICO	38,251	25,538	23,473	21,393	18,488	15,818	13,513	11,038	8,353	5,698	2,718	413	15,244
INVERSIONES	-60,000												-60,000
APORTE DE ACCIONISTAS	60,000												60,000
-Amortización													0
-Intereses													0
-Portes													0
TRIBUTOS POR PAGAR													
-Plame		-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-1,679
-IR	0	-75	-90	-90	-90	-75	-75	-105	-75	-75	-75	-75	-900
-SIS		-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-165
FLUJO DE CAJA LIBRE	38,251	25,296	23,216	21,136	18,231	15,576	13,271	10,766	8,111	5,456	2,476	171	12,501
IGV													
IGV RECIBIDO	900	1,080	1,080	1,080	900	900	1,260	900	900	900	900	1,260	12,060
IGV PAGADO	-11,880	-1,170	-1,170	-1,170	-1,080	-1,080	-1,260	-1,080	-1,080	-1,080	-1,080	-1,260	-24,390
IGV COSTO FINANCIERO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IGV RECUPERADO													
IGV NETO	-10,980	-90	-90	-90	-180	-180	0	-180	-180	-180	-180	0	-12,330
FLUJO DE CAJA LIBRE NETO	27,271	25,206	23,126	21,046	18,051	15,396	13,271	10,586	7,931	5,276	2,296	171	171

ANEXO 16 : Flujo de Caja Libre Proyectado 2018 con el RERAIGV – SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.
R.U.C.: 20557630547
FLUJO DE CAJA LIBRE PROYECTADO 2018
(Expresado en Soles)

CONCEPTOS	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	AL 31.12.2018
SALDO INICIAL	40,483	27,271	25,231	23,181	21,131	18,166	15,536	13,436	21,586	18,956	16,326	13,371	40,483
TOTAL VENTAS	5,000	6,000	6,000	6,000	5,000	5,000	7,000	5,000	5,000	5,000	5,000	7,000	67,000
TOTAL COSTO DE VENTAS	-2,500	-3,000	-3,000	-3,000	-2,500	-2,500	-3,500	-2,500	-2,500	-2,500	-2,500	-3,500	-33,500
FLUJO OPERATIVO	42,983	30,271	28,231	26,181	23,631	20,666	19,036	15,936	24,086	21,456	18,826	16,871	73,983
PLANILLA	-1,232	-1,232	-1,232	-1,232	-1,557	-1,232	-1,882	-1,232	-1,232	-1,232	-1,557	-1,882	-16,739
GASTOS OPERATIVOS	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-3,500	-42,000
FLUJO DE CAJA ECONÓMICO	38,251	25,538	23,498	21,448	18,573	15,933	13,653	11,203	19,353	16,723	13,768	11,488	15,244
INVERSIONES	-60,000												-60,000
APORTE DE ACCIONISTAS	60,000												60,000
-Amortización													0
-Intereses													0
-Portes													0
TRIBUTOS POR PAGAR													
-Plame		-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-153	-1,679
-IR	0	-50	-60	-60	-60	-50	-50	-70	-50	-50	-50	-50	-600
-SIS		-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-165
FLUJO DE CAJA LIBRE	38,251	25,321	23,271	21,221	18,346	15,716	13,436	10,966	19,136	16,506	13,551	11,271	12,801
IGV													
IGV RECIBIDO	900	1,080	1,080	1,080	900	900	1,260	900	900	900	900	1,260	12,060
IGV PAGADO	-11,880	-1,170	-1,170	-1,170	-1,080	-1,080	-1,260	-1,080	-1,080	-1,080	-1,080	-1,260	-24,390
IGV COSTO FINANCIERO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IGV RECUPERADO								10,800					10,800
IGV NETO	-10,980	-90	-90	-90	-180	-180	0	10,620	-180	-180	-180	0	-1,530
FLUJO DE CAJA LIBRE NETO	27,271	25,231	23,181	21,131	18,166	15,536	13,436	21,586	18,956	16,326	13,371	11,271	11,271

ANEXO 17 : ESTADO DE SITUACION FINANCIERA – SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

R.U.C.: 20557630547

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Soles)

	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Preliminar)	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV		AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Preliminar)	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 SIN RERAIGV	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON RERAIGV
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	40,483.00	170.62	11,270.62	Tributos por Pagar	496.76	664.38	664.38
Cuentas por Cobrar comerciales	495.00	495.00	495.00	Remuneraciones y participac. por Pagar	2,203.65	2,853.65	2,853.65
Cuentas por cobrar accionistas y Persona	300.00	300.00	300.00	Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	<u>23,197.63</u>	<u>23,197.63</u>	<u>23,197.63</u>
Cuentas por Cob.Diversas - Terceros	0.00	0.00	0.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	25,898.04	26,715.66	26,715.66
Servicios y Otros Contratados Anticipados	0.00	0.00	0.00	PASIVO NO CORRIENTE			
Créditos Tributarios	3,351.74	15,681.74	4,881.74	Deudas a Largo Plazo	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a la Renta y Participaciones Corrientes	<u>0.00</u>	<u>900.00</u>	<u>600.00</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	44,629.74	17,547.36	17,547.36				
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO			
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	0.00	60,000.00	60,000.00	Capital	24,600.00	84,600.00	84,600.00
Depreciación de Inmueble, Maq. y Equipo	<u>0.00</u>	<u>-6,000.00</u>	<u>-6,000.00</u>	Resultados acumulados Positivo/Negativo	-12,000.88	-5,868.30	-5,868.30
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0.00	54,000.00	54,000.00	Utilidad / Pérdida del ejercicio	<u>6,132.58</u>	<u>-33,900.00</u>	<u>-33,900.00</u>
				TOTAL PATRIMONIO	18,731.70	44,831.70	44,831.70
TOTAL ACTIVO NETO	44,629.74	71,547.36	71,547.36	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	44,629.74	71,547.36	71,547.36

ANEXO 18 : ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL – SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.

SERVICIO ELECTRICO MARIN E.I.R.L.			
R.U.C.: 20557630547			
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Naturaleza)			
(Expresado en Soles)			
	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
	Preliminar	SIN RERAIGV	CON RERAIGV
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	34,975.10	67,000.00	67,000.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00	0.00
Total de Ingresos Brutos	34,975.10	67,000.00	67,000.00
Costo de Ventas (Operacionales)	-16,139.27	-33,500.00	-33,500.00
Otros Costos Operacionales	0.00	0.00	0.00
Utilidad Bruta	18,835.83	33,500.00	33,500.00
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de Ventas	0.00	0.00	0.00
Gastos de Administración	-12,703.25	-67,400.00	-67,400.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
Utilidad Operativa	6,132.58	-33,900.00	-33,900.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00
Gastos Financieros	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE I.R. Y PARTICIPACIONE	6,132.58	-33,900.00	-33,900.00
Participaciones	0.00	0.00	0.00
Impuesto a la Renta	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	6,132.58	-33,900.00	-33,900.00

ANEXO 19: ENTREVISTA EN PROFUNDIDAD

ENTREVISTA A CONTADORES

TEMA: Evaluar el impacto financiero y tributario del Régimen Especial de Recuperación

Anticipada de IGV en las MYPES del sector eléctrico en la zona sur de Lima Metropolitana.

Entrevista N°1

Entrevistado: Jorge Paul Quiroz Rodas

Empresa: GCZ S.A.C.

Cargo: Sub Contador – Especialista en Recuperación Anticipada de IGV

1. *¿Tiene usted conocimiento del Nuevo Régimen Mype Tributario? ¿Cree usted que este nuevo régimen beneficia a las Mypes?*

Si, si he escuchado del Régimen Mype Tributario. Es un nuevo régimen que salió con el actual gobierno. En sí es un régimen que tiene beneficios para los pequeños contribuyentes, uno de los beneficios es que en general te exonera de algunas multas. Yo creo que este régimen si beneficia a las Mypes.

2. *¿Conoce las nuevas medidas tributarias publicadas por el Gobierno actual para las Mypes?*

Tengo conocimiento al respecto pero no es mi rubro, pero si estoy informado al respecto y dentro de los nuevos lineamientos tributarios de ese régimen lo más resaltante es exonerar de cumplimientos tributarios a esas empresas, ya que este tipo de empresas no cuenta con un departamento contable que hace el seguimiento y cumplimiento de todas las obligaciones, por lo general es el mismo dueño quien asume el rol de la contabilidad, además de otras funciones de la empresa.

Sobre el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital.

3. *Centrándonos en el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, siendo esta una de las medidas tributarias que se dio para las Mypes. Podría explicarnos, ¿Tiene usted conocimiento sobre este nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital en las Mypes? De ser afirmativa la respuesta seguir con la encuesta, de lo contrario seguir con la pregunta 8.*

Estoy informado al respecto, ya que uno debe siempre actualizarse. Yo creo que este nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada de IGV para las micro y pequeñas empresas va a ser una palanca financiera, más que un beneficio tributario.

4. *¿Considera usted que este nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV es un beneficio financiero para las Mypes? Si o No ¿Por qué?*

La mayoría de las pequeñas empresas no empieza teniendo ventas fuertes, sería lo ideal pero no se da por lo general, entonces teniendo esta palanca financiera se tiene cash que ayuda a cumplir con las obligaciones del corto plazo hasta que la empresa o el negocio crezca y se desarrolle.

5. *¿Considera usted que la Recuperación anticipada del IGV genera liquidez para la empresa? Si o No ¿Por qué?*

Sí, de hecho que sí. Genera una palanca financiera, cash de inmediato.

6. *¿Cree usted que la aplicación de este nuevo Régimen Especial Recuperación anticipada del IGV puede generar beneficios tributarios?*

En sí es un beneficio que da la administración tributaria. Pero más que tributario, el beneficio es financiero, de liquidez.

7. *¿Cree usted que a través del Flujo de caja se puede medir el impacto de la Recuperación Anticipada del IGV en la empresa?*

Claro, en un estado de Flujo de caja libre definitivamente el accionista va a poder ver cuánto es el dinero que genera su inversión y esa devolución se va a ver reflejada ahí.

8. *¿Cree usted que este nuevo Régimen ayudará a la empresa a invertir más en activos?*

Yo creo que sí porque si por invertir en activos me van a devolver dinero entonces definitivamente es un incentivo y eso también promueve la economía.

9. *¿Considera positivo que este beneficio tenga un periodo de vigencia? ¿Por qué?*

Yo creo que sí porque, viéndolo desde el punto de vista de empresas grandes, el beneficio se da hasta antes de que la empresa empiece a operar, lo cual es válido ya que al operar ya va a empezar a generar ingresos y ya no requeriría de este beneficio.

Para los Contadores de empresas del sector eléctrico (No Mypes)

10. *¿Ha solicitado devolución anticipada de IGV para su empresa? Si o no*

Sí, he solicitado devolución de IGV del Decreto Legislativo 973.

En caso de ser No explicar por qué no y pasar a la pregunta 12.

11. *¿La devolución de IGV solicitada impactó positivamente la liquidez de la empresa? ¿Por qué?*

Sí, definitivamente. En mi caso, se llegó a recuperar 28 millones de soles, que es un monto bastante considerable.

12. *¿Considera que la devolución de IGV es beneficiosa para la empresa? Explique.*

Sí en definitiva. Así se pudo cumplir a tiempo con las obligaciones de los proveedores en el corto plazo.

13. *¿Considera que el Régimen de Devolución Anticipada de IGV es un beneficio tributario?*

Detalle.

Sí.

Entrevista N°2

Entrevistado: David Alejandro Lynch Guillén

Empresa: GCZ S.A.C.

Cargo: Contador General

1. *¿Tiene usted conocimiento del Nuevo Régimen Mype Tributario? ¿Cree usted que este nuevo régimen beneficia a las Mypes?*

Sí, por supuesto. Este régimen es en definitiva muy beneficioso ya que facilita la relación entre SUNAT y los pequeños y medianos empresarios.

2. *¿Conoce las nuevas medidas tributarias publicadas por el Gobierno actual para las Mypes?*

Sí me he informado al respecto.

Sobre el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital.

3. *Centrándonos en el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, siendo esta una de las medidas tributarias que se dio para las Mypes. Podría explicarnos, ¿Tiene usted conocimiento sobre este nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital en las Mypes? De ser afirmativa la respuesta seguir con la encuesta, de lo contrario seguir con la pregunta 8.*

Sí claro, en definitiva. En mi experiencia en el sector de minería y en el sector eléctrico la recuperación de IGV genera un ingreso considerable de dinero, el cual motiva la adquisición de bienes de capital.

4. *¿Considera usted que este nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV es un beneficio financiero para las Mypes? Si o No ¿Por qué?*

Es un beneficio financiero explícito. La Recuperación Anticipada de IGV conlleva a un ingreso líquido de dinero, de cash.

5. *¿Considera usted que la Recuperación anticipada del IGV genera liquidez para la empresa?*

Si o No ¿Por qué?

Claro, en efecto. SUNAT hace llegar un cheque, que es dinero líquido, al aprobar la recuperación anticipada.

6. *¿Cree usted que la aplicación de este nuevo Régimen Especial Recuperación anticipada del IGV puede generar beneficios tributarios?*

Es un beneficio tributario en el sentido de que lo da SUNAT, pero el beneficio que se genera no reduce el pago de impuestos, es solo una devolución.

7. *¿Cree usted que a través del Flujo de caja se puede medir el impacto de la Recuperación Anticipada del IGV en la empresa?*

El Flujo de caja es el mejor indicador para evaluar el impacto.

8. *¿Cree usted que este nuevo Régimen ayudará a la empresa a invertir más en activos?*

Depende del rubro al que se esté dedicando la empresa y si es necesaria la inversión. Este régimen es un incentivo para que si la empresa decide hacerlo obtenga un beneficio, no a la inversa.

9. *¿Considera positivo que este beneficio tenga un periodo de vigencia? ¿Por qué?*

Sí, porque al tener un periodo de vigencia se tiene mayor control sobre el mismo.

Para los Contadores de empresas del sector eléctrico (No Mypes)

10. *¿Ha solicitado devolución anticipada de IGV para su empresa? Si o no*

Sí, claro, tanto en el sector minería como en el eléctrico, en el que ahora me desempeño.

En caso de ser No explicar por qué no y pasar a la pregunta 12.

11. *¿La devolución de IGV solicitada impactó positivamente la liquidez de la empresa? ¿Por qué?*

Por supuesto, fue dinero líquido para cubrir obligaciones.

12. *¿Considera que la devolución de IGV es beneficiosa para la empresa? Explique.*

Sí, de esa forma se obtiene efectivo de inmediato.

13. *¿Considera que el Régimen de Devolución Anticipada de IGV es un beneficio tributario?*

Detalle.

No, más que un beneficio tributario es un incentivo.

ENTREVISTA A ESPECIALISTAS TRIBUTARIOS

TEMA: Evaluar el impacto financiero y tributario del Régimen Especial de Recuperación Anticipada de IGV en las MYPES del sector eléctrico en la zona sur de Lima Metropolitana.

Entrevista N°1

Entrevistado: Jhonny Esquivel

Empresa: UPC

Cargo: Profesor

1. *¿Tiene usted conocimiento del Nuevo Régimen Mype Tributario? ¿Cree usted que este nuevo régimen beneficia a las Mypes?*

La verdad es que no tengo conocimiento exacto porque no lo he visto. Tengo conocimiento de Recuperación Anticipada de IGV en grandes empresas, como las mineras por ejemplo. Pero en el caso de las Mypes la verdad no lo he visto.

2. *¿Conoce las nuevas medidas tributarias publicadas por el Gobierno actual para las Mypes?*

Bueno básicamente mi enfoque ha sido más en renta, la tasa del impuesto a la renta reducida al 10% cuando tienes una renta menor a 15 UITs me parece y por el exceso el 25%. El tema del pago del 1% de renta como pago a cuenta en el caso de contribuyentes de menos de 300 UITs, básicamente eso.

Sobre el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital.

3. *Centrándonos en el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, siendo esta una de las medidas tributarias que se dio para las Mypes. Podría explicarnos, ¿Tiene usted conocimiento sobre este nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para*

promover la adquisición de bienes de capital en las Mypes? De ser afirmativa la respuesta seguir con la encuesta, de lo contrario seguir con la pregunta 8.

Bueno como te dije inicialmente, no tengo conocimiento exacto porque no manejo este tipo de beneficio de empresas, pero lo que sí me parece una buena alternativa. Creo que le ha faltado al estado una mayor difusión de este beneficio porque no es muy conocido.

4. *¿Considera usted que este nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV es un beneficio financiero para las Mypes? Si o No ¿Por qué?*

Yo creo que sí es un beneficio, porque ayuda al contribuyente recuperar el IGV que ha pagado en la adquisición. Como la inversión es alta en este tipo de bienes le permite al contribuyente no esperar a que sus ventas se incrementen de tal manera que le permita compensar el crédito fiscal de esas adquisiciones. Se le puede pedir al estado que devuelva ese monto de IGV para cubrir las obligaciones de corto plazo.

5. *¿Considera usted que la Recuperación anticipada del IGV genera liquidez para la empresa? Si o No ¿Por qué?*

Yo creo que sí porque tienes el dinero a la mano.

6. *¿Cree usted que a través del Flujo de caja se puede medir el impacto de la Recuperación Anticipada del IGV en la empresa?*

Sí de hecho, el Flujo de caja es un elemento necesario y fundamental en las empresas. Tener dinero fresco creo que a cualquiera le hace bien para el negocio.

7. *¿Considera usted que la Recuperación Anticipada del IGV genera beneficios tributarios para las Mypes?*

Si, de hecho recuperar el IGV es un beneficio tributario y eso puede generar a que compren activos.

8. *¿Cree usted que este beneficio de Recuperación Anticipada de IGV puede ayudar a que las Mypes se vuelvan más formales?*

Que declaren todas sus ventas. La idea sería que las que no se han formalizado todavía sean formales.

Sobre la aplicación de la Recuperación Anticipada del IGV

9. *¿Cuánta experiencia tiene usted en relación al Régimen de Recuperación anticipada del IGV? ¿Conoce el nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada de IGV para Mypes?*

Para pequeñas empresas muy poco. En general lo he visto de cerca en grandes empresas que firman un convenio de inversión con el estado y que de acuerdo al plan de inversión que tienen le permiten recuperar el IGV. Vas a Proinversión y te apoyan y firman el contrato de inversión y luego se va a SUNAT para que te aprueben la devolución, quien luego tiene un proceso de revisión y fiscalización.

10. *¿El monto recuperado ha beneficiado a la empresa que ha solicitado la Recuperación Anticipada de IGV?*

Obvio, sí de hecho.

11. *¿En qué tipo de Sector ha visto más la aplicación de este Régimen de Recuperación anticipada del IGV?*

En minería.

12. *¿Cuál es su opinión con respecto a la aplicación del nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV en Mypes en el sector eléctrico?*

Muy poco, pero de acuerdo a lo que me estas comentando yo creo que sería una buena alternativa que si este tipo de negocios necesita equipos electrónicos puedan capitalizar activos y puedan recuperar el IGV.

13. *¿Qué opina usted sobre el rol de SUNAT en orientar sobre la Recuperación Anticipada de IGV a las Mypes?*

Yo creo que no está orientando. Yo creo que debería haber una campaña que debe realizar la administración de informar de ese tipo de regímenes especiales, ir casa por casa en los pequeños negocios, dándole una esquila y hablándole en sencillo. O más sencillo, hacer una plataforma donde se pueda solicitar por automático, porque SUNAT ya tiene las declaraciones.

ENTREVISTA EN PROFUNDIDAD

ENTREVISTA A MYPES

TEMA: Evaluar el impacto financiero y tributario del Régimen Especial de Recuperación

Anticipada de IGV en las MYPES del sector eléctrico en la zona sur de Lima Metropolitana.

Entrevista N°1

Entrevistado: Raúl Matos

Empresa: EDUARDS SERVICIOS ELECTRICOS Y COMERCIO E.I.R.L

Cargo: Dueño – Empresario

1. *¿Tiene usted conocimiento del Nuevo Régimen Mype Tributario? ¿Cree usted que este nuevo régimen beneficia a las Mypes?*

No ninguno, sinceramente mi contadora no me ha informado nada al respecto y tampoco yo he escuchado de esto.

2. *¿Conoce las nuevas medidas tributarias publicadas por el Gobierno actual para las Mypes?*

No.

Sobre el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital.

3. *Centrándonos en el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, siendo esta una de las medidas tributarias que se dio para las Mypes. Podría explicarnos, ¿Tiene usted conocimiento sobre este nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital en las Mypes? De ser afirmativa la respuesta seguir con la encuesta, de lo contrario seguir con la pregunta 8.*

No tenía ningún conocimiento. Con la explicación que me has dado quisiera saber más sobre este beneficio porque yo sí estoy interesado en adquirir activos que me van a permitir mejorar el servicio que brindo. No sabía que me podían devolver el IGV, sinceramente es un beneficio atractivo para mí.

4. *¿Considera usted que este nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV es un beneficio financiero para las Mypes? Si o No ¿Por qué?*

Sí, yo lo veo como un beneficio.

5. *¿Considera usted que la Recuperación anticipada del IGV genera liquidez para la empresa? Si o No ¿Por qué?*

Si es dinero en efectivo claro que sí.

6. *¿Cree usted que la aplicación de este nuevo Régimen Especial Recuperación anticipada del IGV puede generar beneficios tributarios?*

No tengo idea al respecto, mi contadora debería de saber ello.

7. *¿Cree usted que a través del Flujo de caja se puede medir el impacto de la Recuperación Anticipada del IGV en la empresa?*

No tengo conocimiento de ello.

8. *¿Cree usted que este nuevo Régimen ayudará a la empresa a invertir más en activos?*

A mí como empresario me resulta atractivo y quisiera saber más al respecto para poder aplicarlo en mi empresa.

9. *¿Considera positivo que este beneficio tenga un periodo de vigencia? ¿Por qué?*

Supongo que sí.

Entrevista N°2

Entrevistado: Liliana Briones

Empresa: EDUARDS SERVICIOS ELECTRICOS Y COMERCIO E.I.R.L

Cargo: Contadora

1. *¿Tiene usted conocimiento del Nuevo Régimen Mype Tributario? ¿Cree usted que este nuevo régimen beneficia a las Mypes?*

Sí por supuesto que estoy al tanto y actualizada al respecto, pero en realidad los que llevamos la contabilidad de este tipo de empresas sabemos que no es un beneficio.

2. *¿Conoce las nuevas medidas tributarias publicadas por el Gobierno actual para las Mypes?*

Si claro, debo estar actualizada todo el tiempo.

Sobre el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital.

3. *Centrándonos en el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, siendo esta una de las medidas tributarias que se dio para las Mypes. Podría explicarnos, ¿Tiene usted conocimiento sobre este nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital en las Mypes? De ser afirmativa la respuesta seguir con la encuesta, de lo contrario seguir con la pregunta 8.*

Si claro, pero realmente no le conviene a la empresa, por eso la mayoría prefiere tenerlo y dejarlo como crédito fiscal y no pedir la devolución. Es bien raro que pidan la devolución porque en verdad SUNAT no favorece a los empresarios, SUNAT favorece a las empresas internacionales.

4. *¿Considera usted que este nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV es un beneficio financiero para las Mypes? Si o No ¿Por qué?*

Si se efectuaría en un escenario en el que SUNAT no fiscalizaría, en un escenario ideal, sería excelente porque es un ingreso para la empresa, es un aporte para ellos, pero en la realidad no es así.

5. *¿Considera usted que la Recuperación anticipada del IGV genera liquidez para la empresa? Si o No ¿Por qué?*

De hecho que sí es liquidez inmediata, pero el problema es que SUNAT da un beneficio con una mano y con la otra fiscaliza.

6. *¿Cree usted que la aplicación de este nuevo Régimen Especial Recuperación anticipada del IGV puede generar beneficios tributarios?*

Definitivamente no, SUNAT no beneficia a los pequeños empresarios.

7. *¿Cree usted que a través del Flujo de caja se puede medir el impacto de la Recuperación Anticipada del IGV en la empresa?*

Sí podría ser si se diera, pero las empresas pequeñas no llevan ese tipo de flujos.

8. *¿Cree usted que este nuevo Régimen ayudará a la empresa a invertir más en activos?*

Depende de qué tipo de empresa y si requiriera de la inversión.

9. *¿Considera positivo que este beneficio tenga un periodo de vigencia? ¿Por qué?*

En realidad no, porque eso limita al contribuyente y más aun tomando en cuenta que no tienen la información a la mano y el contador, en este caso como yo, solo se limita a las declaraciones de impuestos porque no compensa el trabajo extra.

Entrevista N°3

Entrevistado: Andrea Ochoa

Empresa: Estudio Contable de Mypes

Cargo: Contadora

1. *¿Tiene usted conocimiento del Nuevo Régimen Mype Tributario? ¿Cree usted que este nuevo régimen beneficia a las Mypes?*

Sí he visto el tema, debido a que yo trabajo con este tipo de empresas, pero no lo he venido aplicando en verdad. Claro que si es un beneficio porque sería un dinero líquido que estaría entrando a la empresa.

2. *¿Conoce las nuevas medidas tributarias publicadas por el Gobierno actual para las Mypes?*

Bueno, el gobierno siempre está lanzando incentivos para las micro y pequeñas empresas y en este caso, el recupero de IGV vendría a ser uno de ellos.

Sobre el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital.

3. *Centrándonos en el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, siendo esta una de las medidas tributarias que se dio para las Mypes. Podría explicarnos, ¿Tiene usted conocimiento sobre este nuevo Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV para promover la adquisición de bienes de capital en las Mypes? De ser afirmativa la respuesta seguir con la encuesta, de lo contrario seguir con la pregunta 8.*

Bueno, la recuperación anticipada de IGV es relativamente nuevo, recién se promulgó en el 2015 y en los años subsecuentes se ha ido modificando. Yo también he llevado la

contabilidad de empresas grandes, de hidroeléctricas, en las cuales he podido corroborar el impacto positivo de la aplicación de este régimen.

4. *¿Considera usted que este nuevo Régimen Especial de Recuperación anticipada del IGV es un beneficio financiero para las Mypes? Si o No ¿Por qué?*

Bueno, a mi criterio este incentivo beneficia a las empresas, a las Mypes, pero es un tema de que los socios o empresarios deben evaluar el beneficio que van a obtener versus el costo que conlleva hacer todo el proceso y el trámite. Si bien yo he explicado a mis clientes sobre acogerse a este régimen, la mayoría, en verdad todos, han decidido no tomarlo porque se ha hecho la evaluación del costo / beneficio y han optado por dejarlo ahí y no tomarlo. Depende de cada criterio, desde mi punto de vista si los beneficiaría, pero el cliente tiene la última palabra.

5. *¿Considera usted que la Recuperación anticipada del IGV genera liquidez para la empresa? Si o No ¿Por qué?*

Desde mi punto de vista si los beneficiaría obteniendo mayor liquidez, pero el cliente tiene la última palabra, yo cumplo con informarles y plantearles el caso.

6. *¿Cree usted que la aplicación de este nuevo Régimen Especial Recuperación anticipada del IGV puede generar beneficios tributarios?*

Si claro, se tendría el crédito fiscal convertido a efectivo.

7. *¿Cree usted que a través del Flujo de caja se puede medir el impacto de la Recuperación Anticipada del IGV en la empresa?*

Sí, a mi criterio impactaría positivamente porque podría verse el movimiento neto.

8. *¿Cree usted que este nuevo Régimen ayudará a la empresa a invertir más en activos?*

Este régimen si es beneficioso, pero los empresarios lo consideran y evalúan mucho el tema del trámite que se va a llevar a cabo. Así mismo consideran el tema de SUNAT y la fiscalización que puede traer si es que se acogerían a este régimen. En efecto son empresas en regla que tienen toda la contabilidad en orden, pero prefieren no arriesgarse en verdad a que SUNAT se involucre en su negocio, pues tienen un pensamiento erróneo de que SUNAT tiene un beneficio pero a la vez quita por otro lado.

Bibliografía

- ASEP. (7 de JULIO de 2017). *Asociación de Emprendedores de Perú - ASEP*. Obtenido de ASOCIACIÓN DE EMPRENDEDORES DE PERÚ – ASEP. Recuperado <https://asep.pe/5731-2/>.
- CAMARA DE COMERCIO (2017). Ley que delega Facultados Legislativas al Gobierno. Recuperado de https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/r747_3/3.pdf.
- Córdoba, Padilla, Marcial. *Gestión financiera*, Ecoe Ediciones, 2012. ProQuest Ebook Central. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/upcsp/detail.action?docID=3203300>
- INEI. (2017). *Instituto Nacional de Estadística e Informática*. Recuperado el 20 de Setiembre de 2017. Recuperado de <https://www.inei.gob.pe/>
- Gestion (23 de diciembre de 2017) *Estas son las medidas implementadas por el Ejecutivo en favor de las mypes*. Gestion. Recuperado de <https://gestion.pe/economia/son-medidas-implementadas-ejecutivo-favor-mypes-149640>
- Gestion (1 de enero de 2017) *Resumen MEF: Reforma tributaria para mypes y “muerte” al SNIP entre las medidas del 2016*. Gestion. Recuperado de <https://gestion.pe/economia/resumen-mef-reforma-tributaria-mypes-muerte-snip-medidas-2016-125709>
- La república (14 de abril de 2017) *Conozca la estrategia del MEF para las mypes aporten más a la economía La república*. Recuperado de <http://larepublica.pe/economia/1031492-conozca-la-estrategia-del-mef-para-las-mypes-aporten-más-a-la-economía>
- Layseca, M. (2 de julio de 2015). *RRP NOTICIAS*. Recuperado tenido de <http://rpp.pe/economia/economia/cofide-mypes-deben-saber-hacer-un-flujo-de-caja-para-elevar-ventas-noticia-813222,2017>
- Lira, Briceño, Paúl. *Apuntes de finanzas operativas: lo básico para saber operar una empresa financieramente*, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC), 2016. ProQuest Ebook Central.
- Ministerio de la Producción. (2015). *Anuario Estadístico Industrial, Mipyme y Comercio Interno*.
- Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). (2017). *Norma Internacional de Contabilidad 1, Presentación de Estados Financieros*. Lima. MEF. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf

Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). (2017). *Norma Internacional de Contabilidad 16, Propiedades, Planta y Equipo*. Lima. MEF. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/ES_GVT_BV2017_IAS_16.pdf

Niño Rojas, V. M. (2011). Metodología de la Investigación: diseño y ejecución. En V. M. Niño Rojas, *Metodología de la Investigación: diseño y ejecución* (pág. 30). Bogotá: Ediciones de la U. Normas APA. (2016). *DISEÑO INVESTIGACION*. Recuperado de <http://normasapa.net>.

OSINERGMIN. (2016). *La industria de la electricidad en el Perú: 25 años de aportes al crecimiento económico del país*. Lima: GRÁFICA BIBLOS S.A.

Pérez, Barbeito, Jorge. Finanzas internacionales: cómo gestionar los riesgos financieros internacionales, Editorial Universidad de Santiago de Chile, 2014. ProQuest Ebook Central. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/upcsp/detail.action?docID=3221361>

Ponce Regalado, M., & Pasco Dalla Porta, M. M. (2015). *Guía de investigación en Gestión*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú.

S., P. V. (8 de AGOSTO de 2017). *EL COMERCIO*. Obtenido de EL COMERCIO : <https://elcomercio.pe/economia/negocios/informalidad-micro-pequenos-negocios-peru-noticia-noticia-448518>

Samuelson, P. A., & Nordhaus, W. D. (2010). Macroeconomía con aplicaciones a Latinoamérica (19a. ed.). En P. A. Samuelson, & W. D. Nordhaus, *Macroeconomía con aplicaciones a Latinoamérica (19a. ed.)* (pág. 31). Mexico: McGraw-Hill Interamericana.

Sunat (2017) Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, *Tributos que Administra*. Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/>