UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS APLICADAS

FACULTAD DE NEGOCIOS

PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD

El Sistema de Detracciones y su impacto Tributario y Financiero en las
Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el
distrito de Miraflores, año 2018

TESIS

Para optar el título profesional de Licenciado en Contabilidad

AUTOR(ES)

Saccaco Lujan, Dina ([0000-0001-5257-9278](#))

Castillo Valle, Enzo Alexander ([0000-0002-7960-838X](#))

ASESOR

Barrantes Santos, Fanny Elcira (0000-0003-2478-6557)

Lima, 18 de octubre del 2019

Dedicatoria

Este proyecto está dedicado a cada una de las personas que estuvieron apoyándonos a lo largo de toda la carrera, en especial a nuestros padres y profesores ya que sin ellos no hubiésemos adquirido la fortaleza y los conocimientos necesarios. Ellos nos enseñaron que jamás debemos bajar los brazos y siempre debemos exigirnos al máximo. Sin duda ha sido una de las mejores experiencias el poder compartir con los integrantes de nuestra casa de estudio y quienes estuvieron involucrados en el camino en nuestro aprendizaje.

Agradecimiento

Son muchas las personas quienes han contribuido al cumplimiento de este objetivo, el cual tiene un gran significado para nuestra vida profesional. A lo largo de la carrera y en la realización de este proyecto, en la mayoría de ocasiones se han asociado a personas que nos corrigen, que nos obligan a realizar actividades extracurriculares, a optimizar nuestro tiempo y muchas veces a corregir nuestros errores académicos, por ello muchas veces hemos mostrado falta de tolerancia, enojo y actitudes negativas, pero en realidad estas personas han contribuido de forma crucial, por ello queremos agradecer en primer lugar a nuestra casa académica La Universidad de Ciencias Aplicadas, así mismo a nuestros maestros, por sus enseñanzas y exigencias, a nuestra asesora de tesis la Profesora Fanny Barrantes, quién con mucho esmero nos ha guiado, apoyado y acompañado en el desarrollo de nuestra tesis. Gracias por hacer parte de este proyecto.

RESUMEN

La presente investigación se realiza con el objetivo de determinar el impacto tributario y financiero del sistema de detracciones en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en Miraflores, año 2018. En el primer capítulo se menciona definiciones importantes para entender el funcionamiento de las detracciones. También, se identifican fuentes necesarias para argumentar nuestra hipótesis y comprobar que las detracciones impactan en el aspecto tributario y financiero de las empresas. Para finalizar, se menciona la importancia del sector en la economía peruana. Es necesario especificar que este sector, reparación e instalación de maquinaria y equipo, es una actividad secundaria. La cual se encuentra dentro del sector principal denominado Industrias manufactureras. En el segundo capítulo se plantea los problemas, hipótesis y objetivos principales, y secundarios. En el tercer capítulo se menciona las metodologías utilizadas. Estas son las cualitativas y cuantitativas. Representadas por entrevistas en profundidad y encuestas, respectivamente. Como población de la metodología cualitativa, se entrevistó a dos especialistas en temas tributarios y contables. En la metodología cuantitativa se realizó encuestas a una cantidad determinada de empresas situadas en Miraflores. En el capítulo 4 se realiza la aplicación de los instrumentos cualitativos y cuantitativos. Así como, el caso práctico que demuestra cómo impacta las detracciones en los estados financieros de la empresa. Para finalizar, se analizan los resultados obtenidos. Estos se complementan con las conclusiones, las cuales, validan la hipótesis general y específicas del presente estudio.

Palabras claves: impacto tributario y financiero; Sistema de detracciones; metodología cuantitativa y cualitativa; hipótesis general, industrias manufactureras; sector reparación e instalación de maquinaria y equipo; encuestas; entrevistas en profundidad.

The Deductions System and its Tax and Financial Impact on Companies in the repair and installation of machinery and equipment sector, in the district of Miraflores, year 2018

ABSTRACT

The present thesis investigation is done with the objective of determine the tax and financial impact of the Detraction System of the in the companies of the Repair & Installation of machinery and equipment sector in Miraflores, year 2018. In the first chapter are mentioned the most important definitions to comprehend the functioning of Detractions. Also, we identify fundamental necessities to argue our hypothesis y prove that Detractions influence in the tax and financial aspects of the companies. Finally, it is mentioned the importance of this sector in the Peruvian economy, its necessary to specify that this sector, Repair & Installation of machinery and equipment, it's a side activity, that belongs to the main sector, called Manufacturing Industry. In the second chapter are proposed the main and secondary problems, hypothesis and objectives. In the third chapter are mentioned the used methodologies. This are qualitative and quantitative. Represented by depth interviews and inquests, respectively. As population of the qualitative methodology, it has been made an interview to two experts in tax and accounting themes. In the quantitative methodology it has been made inquests to an established amount of companies located in Miraflores. In the fourth chapter, it's demonstrated the application of both instruments, qualitative and quantitative. Also, we develop the practical case that proves how Detractions influence in the financial statements of companies. In the end, the results obtained in the interviews, inquests and practical case are analyzed. These results complement one another with the conclusions which validate the main and specific hypothesis of the present study.

Keywords: tax and financial impact; Detraction System; methodologies qualitative and quantitative; main and specific hypothesis; sector Repair & Installation of machinery and equipment.

TABLA DE CONTENIDOS

INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO 1: MARCO TEÓRICO	2
1.1 EL SISTEMA DE DETRACCIONES (SPOT)	2
1.1.1 Definiciones.....	2
1.1.2 Antecedentes.....	5
1.1.3 Ventajas, desventajas y beneficios	6
1.1.4 La Auto detracción	7
1.1.5 Dimensiones, Factores e indicadores.....	8
1.1.5.1 Operaciones Afectas al Sistema de Detracciones.....	8
1.1.5.2 Momento para realizar el depósito	9
1.1.5.3 Sanciones y multas ligadas al Sistema de Detracciones.....	10
1.1.5.4 Gradualidad de Sanciones ligadas al Sistema de detracciones.....	11
1.1.5.5 Proceso de liberación de fondos de detracciones	12
1.1.6 Principios relacionados al Sistema de Detracciones.....	13
1.1.6.1 Principio de No Confiscatoriedad	13
1.1.6.2 Principio de Capacidad Contributiva.....	13
1.1.6.3 Principio de Progresividad	14
1.2 IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO	15
1.2.1 Definición de Impacto	15
1.2.2 Impacto Tributario.....	16
1.2.2.1 Finalidad del Sistema de detracciones.....	17
1.2.2.1 Constancia de depósito, adelantos y pagos parciales	19
1.2.2.2 Operaciones Sujetas a Detracciones en Moneda Extranjera	20
1.2.2.3 Operaciones Exceptuadas al Sistema de Detracciones.....	20
1.2.2.4 Infracciones y Gradualidad.....	21
1.2.2.4.1 Infracciones	21
1.2.2.4.2 Régimen de Gradualidad	23
1.2.2.5 Corrección, restitución y extornos de depósitos.....	23
1.2.2.6 Incidencia en el Impuesto General a las Ventas	23
1.2.2.7 Incidencia en el Impuesto a la Renta	24
1.2.2.8 La informalidad	25

1.2.3	Impacto Financiero	28
1.2.3.1	Estructura Financiera	29
1.2.3.2	Gestión de Capital de Trabajo	30
1.2.3.3	Gestión de Liquidez	32
1.2.3.4	Flujo de Efectivo	32
1.2.3.5	El valor del dinero en el tiempo.....	33
1.3	EL SISTEMA DE DETRACCIONES Y SU IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO ...	34
1.3.1	Las detracciones y su impacto tributario	34
1.3.2	Los principios constitucionales y su relación con el sistema de detracciones.	35
1.3.3	El impacto de las detracciones en los estados financieros y los principales indicadores financieros	36
1.3.4	El Efecto de las Detracciones en las Empresas	38
1.4	SECTOR REPARACIÓN E INSTALACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO	40
1.4.1	Antecedentes y Evolución del Sector	40
1.4.2	Características tributarias del Sector en estudio	42
1.4.3	Procedimientos del SPOT en el Sector.....	42
CAPÍTULO 2 – PLAN DE INVESTIGACIÓN.....		44
2.1	SITUACIÓN PROBLEMÁTICA	44
2.1.1	ESTADO DE LA CUESTIÓN.....	44
2.1.2	PROBLEMA PRINCIPAL.....	46
2.1.3	PROBLEMAS ESPECÍFICOS	46
2.2	HIPÓTESIS	47
2.2.1	Hipótesis Principal.....	47
2.2.2	Hipótesis Específicas	47
2.3	OBJETIVOS	47
2.3.1	Objetivo General.....	47
2.3.2	Objetivo Específicos.....	47
CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN.....		48
3.1	TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	48
3.2	METODOLOGÍA CUALITATIVA	48
3.2.1	Población	48
3.2.2	Muestra	49

3.3	METODOLOGÍA CUANTITATIVA	49
3.3.1	Población Seleccionada	49
3.3.2	Muestra	50
CAPÍTULO 4: DESARROLLO.....		52
4.1	APLICACIÓN DE INSTRUMENTOS	52
4.1.1	Aplicación del instrumento – Entrevista	52
4.1.1.1	Entrevista 1	52
4.1.1.2	Entrevista 2	56
4.1.2	Aplicación de instrumentos - Encuesta	61
4.2	CASO PRÁCTICO	91
4.2.1	Descripción de la Empresa	91
4.2.2	Cultura Organizacional.....	93
4.2.3	Organigrama de la Empresa	93
4.2.4	Nuestra Misión y Visión de la empresa.....	93
4.2.5	Productos y Servicios	94
4.2.6	Desarrollo del caso práctico parte Tributaria	94
4.2.6.1	Registro de Ventas.....	98
4.2.6.2	Registro de Compras	103
4.2.6.3	Impuesto a la Renta	104
4.2.6.4	Infracciones y multas.....	105
4.2.7	Desarrollo caso práctico parte Financiera	107
4.2.7.1	Estados Financieros de la Empresa	107
4.2.7.2	Estados Financieros con y sin el efecto del Sistema de Detracciones... 111	
4.2.7.3	Indicadores Financieros	123
CAPÍTULO 5: ANÁLISIS.....		133
5.1	ANÁLISIS DEL ESTUDIO CUALITATIVO.....	133
5.2	ANÁLISIS DEL ESTUDIO CUANTITATIVO	134
5.2.1	Medición del Alfa de Cronbach	135
5.2.2	Análisis del Chi cuadrado.....	135
5.2.2.1	Análisis de Hipótesis	135
5.2.2.2	Prueba de Hipótesis Específica 1.....	138
5.2.2.3	Prueba de Hipótesis Específica 2.....	139

5.3	ANÁLISIS DEL CASO PRÁCTICO	142
5.3.1	Análisis Tributario.....	142
5.3.1.1	Análisis del Impuesto General a las Ventas	142
5.3.1.2	Análisis del Impuesto a la Renta	143
5.3.1.3	Análisis de las infracciones y multas.....	146
5.3.2	Análisis Financiero	147
5.3.2.1	Análisis Vertical de los Estados Financieros.....	147
5.3.2.2	Análisis Horizontal de los Estados Financieros	153
5.3.2.3	Análisis de los Ratios Financieros.....	155
	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	158
	CONCLUSIONES	158
	RECOMENDACIONES	160
	REFERENCIAS	162
	APÉNDICE:.....	170
	APÉNDICE A: MATRIZ DE CONSISTENCIA	170
	APÉNDICE B: ÁRBOL DE PROBLEMAS	171
	APÉNDICE C: ENTREVISTA.....	172
	APÉNDICE D: ENCUESTA	175

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Servicios afectos a detracciones	9
Tabla 2 Infracciones asociadas al SPOT	22
Tabla 3 Efectos del cambio de las razones sobre las utilidades y el riesgo.....	31
Tabla 4 Población Cualitativa.....	48
Tabla 5 Muestra Cualitativa	49
Tabla 6 Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en Miraflores, 2018.	50
Tabla 7 Nivel de Confianza	50
Tabla 9 Tamaño de la muestra.....	51
Tabla 8 Lista de Empresas (Muestra)	51
Tabla 10 Muestra Cuantitativa	61
Tabla 11 Alfa de Cronbach.....	135
Tabla 12 Tabla cruzada El Sistema de detracciones * Impacto Tributario y Financiero ..	136
Tabla 13 Chi-cuadrado de la Hipótesis General	137
Tabla 14 Tabla cruzada El Sistema de Detracciones * Impacto Tributario	138
Tabla 15 Chi-cuadrado de la Hipótesis específica 1.....	139
Tabla 16 Tabla cruzada El Sistema de detracciones * Impacto Financiero	140
Tabla 17 Chi-cuadrado de la Hipótesis específica 2.....	141

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Promedio de inmovilización de las detracciones	146
Figura 2: Conocimientos de los contribuyentes y el uso del Crédito Fiscal.....	8
Figura 3: Cumplimiento de los proveedores en el depósito de las detracciones	11
Figura 4: Proceso de liberación de fondos	12
Figura 5: Evasión Tributaria.....	26
Figura 6: Informalidad en Latinoamérica Fuente: (Americas Society Council of the Americas & ENAHO 2015, 2018).....	27
Figura 7: Informalidad en Mypes Fuente: (Camara de Comercio de Lima, 2009)	27
Figura 8: Valor Presente Fuente: (Lawrence, 2012).....	34
Figura 9: Tasas altas de detracciones VS impuestos de Mypes Fuente: (Valencia Gutierrez, 2016).....	39
Figura 10: CIIU 33 - Reparación e instalación de maquinaria y equipo Fuente: (INEI, 2010)	41
Figura 11: Empresas según actividad económica. (1) Incluye financieras, seguros, inmobiliarias, administración pública, enseñanza, salud, artísticas, entretenimiento y otros servicios Fuente: (INEI, 2017)	¡Error! Marcador no definido.
Figura 12: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 1. Fuente: Elaboración propia.....	62
Figura 13: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 2. Fuente: Elaboración propia.....	63
Figura 14: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 3. Fuente: Elaboración propia.....	64
Figura 15: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 4. Fuente: Elaboración propia.....	65
Figura 16: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 5. Fuente: Elaboración propia.....	66
Figura 17: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 6. Fuente: Elaboración propia.....	67
Figura 18: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 7. Fuente: Elaboración propia.....	68
Figura 19: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 8. Fuente: Elaboración propia.....	69

Figura 20: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 9. Fuente: Elaboración propia.....	70
Figura 21: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 10. Fuente: Elaboración propia.....	71
Figura 22: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 11. Fuente: Elaboración propia.....	72
Figura 23: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 12. Fuente: Elaboración propia.....	73
Figura 24: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 13. Fuente: Elaboración propia.....	74
Figura 25: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 14. Fuente: Elaboración propia.....	75
Figura 26: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 15. Fuente: Elaboración propia.....	76
Figura 27: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 16. Fuente: Elaboración propia.....	77
Figura 28: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 17. Fuente: Elaboración propia.....	78
Figura 29: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 18. Fuente: Elaboración propia.....	79
Figura 30: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 19. Fuente: Elaboración propia.....	80
Figura 31: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 20. Fuente: Elaboración propia.....	81
Figura 32: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 21 Fuente: Elaboración propia.....	82
Figura 33: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 22. Fuente: Elaboración propia.....	83
Figura 34: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 23 Fuente: Elaboración propia.....	84
Figura 35: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 24. Fuente: Elaboración propia.....	85

Figura 36: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 25. Fuente: Elaboración propia.....	86
Figura 37: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 26. Fuente: Elaboración propia.....	87
Figura 38: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 27. Fuente: Elaboración propia.....	88
Figura 39: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 28. Fuente: Elaboración propia.....	89
Figura 40: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 29. Fuente: Elaboración propia.....	90
Figura 41: Organigrama de la empresa Fuente: Elaboración propia.....	93
Figura 42: Estado de Situación Financiera de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración propia.....	107
Figura 43: Estado de Resultados de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración Propia.....	109
Figura 44: Estado de Flujo de Efectivo de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración propia.....	110
Figura 45: Estado de Situación Financiera con Dentracciones de Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración propia.....	112
Figura 46: Estado de Situación Financiera sin Dentracciones de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración propia.....	114
Figura 47: Estado de Situación Financiera con Dentracciones de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración propia.....	115
Figura 48: Estado de Resultados con Dentracciones de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración propia.....	116
Figura 49: Estado de Resultados sin Dentracciones de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración propia.....	117
Figura 50: Cronograma de pagos del financiamiento del 2017 por el préstamo a corto plazo de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración propia.....	118
Figura 51: Cronograma de pagos del financiamiento del 2018 por el préstamo a corto plazo de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración propia.....	121
Figura 52: Ratios corriente o circulante de la empresa Dina&Enzo S.A.C, año 2017. Fuente: Elaboración propia.....	124

Figura 53: Ratios corriente o circulante de la empresa Dina&Enzo S.A.C, año 2018. Fuente: Elaboración propia.....	124
Figura 54: Ratios de prueba acida de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2017 Fuente: Elaboración propia.....	124
Figura 55: Ratios de prueba acida de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018. Fuente: Elaboración propia.....	125
Figura 56: Ratios de razón de capital de trabajo neto de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2017 Fuente: Elaboración propia.....	125
Figura 57: Ratios de razón de capital de trabajo neto de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018 Fuente: Elaboración propia.....	125
Figura 58: Ratios de deuda de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2017 Fuente: Elaboración propia.	126
Figura 59: Ratios de deuda de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018 Fuente: Elaboración propia.	126
Figura 60: Ratios de deuda sobre patrimonio de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2017. Fuente: Elaboración propia.....	127
Figura 61: Ratios de deuda sobre patrimonio de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Fuente: Elaboración propia.....	127
Figura 62: Ratios de deuda de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2017. Fuente: Elaboración propia.	127
Figura 63: Ratios de deuda de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018. Fuente: Elaboración propia.	127
Figura 64: Ratio de rentabilidad de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018. Fuente: Elaboración propia.....	128
Figura 65: Ratios de deuda de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018. Fuente: Elaboración propia.	129
Figura 66: Cálculo EVA de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018. Fuente: Elaboración propia.	130
Figura 67. Participación de las detracciones frente al total de Efectivo y Equivalente de Efectivo la empresa Dina&Enzo S.A.C. Elaboración Propia.....	142

INTRODUCCIÓN

La informalidad en nuestro país es un problema común que viene afectando a la economía desde hace más de 15 años. Personas que, por temor a las altas tasas tributarias, prefieren mantenerse como tal, con el objetivo de generar mayores utilidades. Distinto métodos ha ideado la SUNAT para controlar este problema. Uno de ellos, es el Sistema de Detracciones, más conocido como SPOT, el cual fue creado mediante el Decreto Legislativo N° 917 que se aprobó el 26 de abril del 2001, entrando en vigencia su aplicación a partir del 01 de Julio del 2002. Este sistema, consiste en retener un porcentaje determinado originado por la venta de bienes o prestación de servicio. Este dinero posteriormente es depositado en la cuenta de detracciones del contribuyente.

La presente investigación se realizó por el interés de conocer el impacto tributario y financiero que se reflejan en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, un sector que ha tenido un crecimiento considerable en los últimos años y el sector de servicio representan un porcentaje alto que contribuye al PBI del país.

La SUNAT, indica que las detracciones constituyen un ahorro para los contribuyentes para el pago de sus obligaciones tributarias, sin embargo, especialistas afirman que el sistema de detracciones es un problema que está afectando la liquidez de las empresas, y este a su vez generada que se desaceleren y limiten su reinversión, y en los casos más críticos que no puedan cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

El sistema de Pago de obligaciones Tributarias con el Gobierno Central fue creado con la finalidad de combatir la informalidad que se vive actualmente en el Perú, así como asegurar el cobro de las deudas tributarias de los contribuyentes, este sistema a partir de su creación ha evolucionado y se ha aplicado de manera paulatina el cual ha generado controversias a partir de su última modificación.

El sector reparación e instalación de maquinaria y equipo es una actividad económica auxiliar la cual sirve de apoyo para las actividades principales y secundarias. Es por ello que decidimos relacionar este sector con la actividad económica Industrias manufactureras. La cual ocupa el cuarto lugar con un 8% de participación en el mercado. Más del 90% de esta actividad económica tiene como actividad auxiliar el sector mencionado. Es por ello su importancia en la economía, así como en nuestro interés académico para realizar el presente trabajo.

CAPÍTULO 1: MARCO TEÓRICO

1.1 El Sistema de detracciones (SPOT)

1.1.1 Definiciones

La Superintendencia Nacional de Aduanas y de administración Tributaria, nos comenta que las detracciones es un sistema administrativo de recaudación de tributos. Este consiste en el descuento de un porcentaje determinado realizado por el usuario pagador siempre y cuando el bien o servicio adquirido se encuentre afecto a este mecanismo. Este dinero es depositado por el usuario pagador en la cuenta del banco de la nación del proveedor con la finalidad de utilizarlo para el pago de distintos tributos administrados y recaudados por SUNAT.

Este sistema se aplica en la venta interna de bienes y prestación de servicios. Dentro de los servicios se incluye al transporte de bienes por vía terrestre, transporte público, intermediación laboral, mantenimiento y reparación de bienes muebles, otros servicios empresariales y demás servicios gravados con IGV.

Valencia (2016), comenta que, el que adquiere el bien o servicio está en la obligación de detraer el porcentaje establecido por dicha operación y depositarlo en la cuenta del Banco de la Nación. Estos depósitos se deben realizar de manera obligatoria. Así los contribuyentes no tengan deudas tributarias.

Chávez (2011), refiere que, en el sistema de la detracción, no interviene la Superintendencia Nacional de administración Tributaria (SUNAT) como ente receptor de los importes detraídos, si no que esta entidad da lugar a que se realicen aperturas de cuentas en el Banco de la Nación a nombre de los contribuyentes, donde podrán depositar el importe detraído y de esta manera con dichos fondos podrá cubrir sus obligaciones tributarias que administre la SUNAT, así como las multas por infracciones.

Chávez (2011), menciona, el sistema de detracciones ha tenido buenos resultados, sin embargo, hay algunos puntos críticos que no ha tomado en consideración el ente regulador, entre ellos podemos mencionar que, hoy en día la mayoría de las empresas realizan sus operaciones al crédito gran porcentaje de ellos se dividen en pagos a plazos, sin embargo, el contribuyente debe realizar el pago del impuesto general a las ventas lo que afecta

directamente su flujo de caja y liquidez. Obligándolos a adquirir préstamos a corto plazo para continuar con el desarrollo del negocio.

Dentro de las precisiones anteriores, los especialistas coinciden en las opiniones y conceptos del sistema de detracciones.

Peña (2015), indica, en cuando a la relación del sistema de detracciones y el crédito fiscal se establecieron pautas, es así que se da cumplimiento conforme a lo establecido en la primera disposición Final del Decreto Legislativo N° 940, podrán ejercer crédito fiscal, cuando el contribuyente cumpla con efectuar el pago total de las detracciones dentro del periodo establecido.

Rocano (2014), indica, para que la contabilización de los comprobantes de pago sea válida y se pueda utilizar el crédito fiscal, los depósitos deben realizarse de forma correcta y a tiempo, lo que indica que se debe tener en consideración lo estipulado en las normas dictadas por la SUNAT. Así mismo, menciona lo siguiente: “El sistema de detracciones consiste básicamente en “asegurar” cierto porcentaje de la operación para el pago de tributos” dando a lugar que dicho depósito no necesariamente va a ser el importe igual o menor que las obligaciones de los contribuyentes, en muchas ocasiones los fondos superan por lo cual existe un importe disponible el cual se debe liberar o pasar para los siguientes pago.

SUNAT (2015), menciona que uno de los puntos que señalan la Resolución N° 13-2004 es el momento oportuno para el depósito de la detracción. El Usuario del servicio, indica que es hasta la fecha de pago parcial o total, así mismo dentro del quinto día hábil del mes siguiente de la anotación de comprobante de Pago en el Registro de Compras.

El prestador del servicio, dentro del quinto día hábil siguiente debe haber recibido la totalidad del importe, es decir en caso de que le hayan realizado el pago sin descontar las detracciones, y este estará obligado a auto detraerse y realizar el respectivo depósito, de lo contrario será sujeto a infracciones, donde está tipificada las multas y sanciones. (SUNAT, 2015)

SUNAT (2015), indica, que para finalizar es importe mencionar el proceso de Solicitud de Libre Disposición de los montos depositados. Este proceso se divide en Procedimiento General, el cual puede solicitarse, como máximo, 4 veces al año (enero, abril, julio y octubre). Si el usuario es calificado como buen contribuyente puede realizar este proceso 6 veces al

año, como máximo (enero, marzo, mayo, julio, septiembre y noviembre). En ambos casos, dentro de los primeros 5 días hábiles de cada mes. Cabe resaltar que es requisito indispensable que los montos depósitos no se agoten durante 3 o 4 meses consecutivos.

El procedimiento Especial consiste en que el titular puede solicitar la liberación de fondos 2 veces por mes, como máximo, dentro de los 3 primeros días hábiles de cada quincena. Este procedimiento se aplica a los bienes comprendidos en el anexo 1.

Otro punto que señala la normativa emitida por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria y Aduanas son las excepciones, las cuales no están afectas por el sistema de detracciones, para conocer a más detalle de citan a continuación.

a) Cuando el importe de la operación sea igual o menor a S/ 700.00 (Setecientos y 00/100 Nuevos Soles). (SUNAT, 2019)

b) Cuando se emita comprobante de pago que no permite sustentar crédito fiscal, saldo a favor del exportador o cualquier otro beneficio vinculado con la devolución del IGV, así como gasto o costo para efectos tributarios. Esto no opera cuando el adquirente es una entidad del Sector Público Nacional a que se refiere el inciso a) del artículo 18° de la Ley del Impuesto a la Renta. (SUNAT, 2019)

c) Cuando se emita cualquiera de los documentos a que se refiere el inciso 6.1 del numeral 6 del artículo 4° del Reglamento de Comprobantes de Pago o los sujetos indicados a continuación emitan un comprobante de pago electrónico por las operaciones que se señalan: (SUNAT, 2019)

Tabla 1
Cuadro de Sujetos Indicados

N°	Sujeto	Operaciones
1	Las administradoras privadas de fondos de pensiones	Cualquiera
2	Los centros de inspección técnica vehicular a que se refiere el numeral 4.1 del artículo 4° del Reglamento Nacional de Inspecciones Técnicas Vehiculares, aprobado por el Decreto Supremo N.º 025-2008-MTC y normas modificatorias.	El servicio de inspección técnica vehicular a que se refiere el numeral 4.5 del artículo 4° del Reglamento Nacional de Inspecciones Técnicas Vehiculares.
3	Las empresas que prestan el servicio de transporte ferroviario público de pasajeros.	El servicio de transporte ferroviario público de pasajeros. No está incluido el servicio que usa vía férrea local.
4	Las empresas que prestan el servicio de transporte acuático de mercancías en tráfico nacional, sea este marítimo fluvial o lacustre.	El servicio prestado a partir de un contrato de transporte marítimo, lacustre o fluvial de mercancías, por el cual se deba emitir un conocimiento de embarque.
5	Las empresas que prestan el servicio de transporte aéreo de carga dentro de los límites del territorio nacional.	El servicio prestado a partir de un contrato de transporte aéreo de carga, respecto del cual se deba emitir una carta de porte aéreo.
6	Las empresas que prestan el servicio de transporte aéreo no regular de pasajeros y/o el servicio de transporte aéreo especial de pasajeros.	El servicio de transporte aéreo no regular de pasajeros y transporte aéreo especial de pasajeros.

Nota: Publicado por (SUNAT, 2019)

d) cuando el usuario del servicio o quien encargue la construcción tenga la condición de No Domiciliado, de conformidad con lo dispuesto por la Ley del Impuesto a la Renta.

(SUNAT, 2015)

1.1.2 Antecedentes

El sistema de Pago de Obligaciones más conocido como SPOT, se aplica desde el año 2002, con la creación de este mecanismo el pasado 26 de abril del 2001, según el Decreto Legislativo N° 917, entra en vigencia el 01 de julio del 2002, con el objetivo de garantizar el pago del IGV y del impuesto a la Renta. Valencia Gutiérrez nos comenta, en la revista QUIPUKAMAYOC, lo siguiente: En sus inicios el SPOT se aplicó únicamente a la venta de

bienes y prestación de servicios gravados con el Impuesto General a las Ventas (IGV). A partir del 01 de noviembre del 2012, mediante Resolución de Superintendencia N. ° 249-2012/SUNAT se amplía su aplicación a la venta de determinados bienes exonerados del IGV, que generan renta gravada con el Impuesto a la Renta de Tercera Categoría, los cuales se encuentran especificados en los numerales 20 y 21 del Anexo II de la Resolución de Superintendencia N. ° 183-2004/SUNAT (Valencia, 2016)

En el inicio del proceso, el sistema de retenciones, detracciones y percepciones tenía como fin, luchar contra la informalidad y garantizar el cobro de la deuda tributaria. Lamentablemente, hoy parece estar al servicio de políticas meramente recaudatorias que vienen perjudicando la seguridad jurídica y las inversiones”. En otro de los párrafos concluye lo siguiente:” El problema se genera por el uso de la facultad de la SUNAT de confiscar el saldo de la cuenta, lo que la norma llama "ingreso en forma de recaudación", quitándole al contribuyente la posibilidad de pedir la liberación de la cuenta de forma indeterminada; es decir, el fisco se queda con el dinero. (Picón, 2013).

Así mismo, indica que uno pensaría que una facultad tan extrema como ésta debería estar reservada a hechos gravísimos (y en algunos casos es así, como el hecho de ser No Habido o no comparecer ante la administración tributaria), pero la verdad es que se viene aplicando de la forma más ligera posible, perjudicando la inversión y la seguridad jurídica (Picón, 2013)

Gonzales (2011), dentro de su artículo, manifiesta que este sistema tiene como objetivo principal la recaudación y evitar la evasión tributaria, sin perder la mirada en la recaudación, lo cual ha afectado a las empresas, los mecanismos utilizados afectan notablemente la estabilidad de las mismas, incidiendo directamente en la liquidez, flujo de caja y finalmente en el capital de trabajo, que no le permita desarrollar y generar ganancias de sus recursos de forma activa, han optado por recurrir a financiamientos de diversas fuentes que le generan costos financieros demasiados elevados porque lo mismo que no tienen garantías reales así como historial crediticio el cual les limita el acceso a entidades financieras o bancos.

1.1.3 Ventajas, desventajas y beneficios

Uno de los objetivos principales del sistema de detracciones es combatir la informalidad. La evasión tributaria se ha reducido considerablemente gracias a este mecanismo que, en el

2009, logro captar un millón de personas que no contaban con RUC. Gracias a este sistema las empresas que no presentaban certificados de IGV deban realizarlo de forma obligatoria lo que ocasiona el crecimiento de la base tributaria. (ANDINA, 2011)

Indiscutiblemente este sistema asegura la recaudación tributaria por parte de SUNAT. Pero debemos ver más allá del beneficio del fisco. No todo debe centrarse en captar mayores tributos. Si no, facilitar el crecimiento de las empresas colocando tasas justas en la que no implique directamente la economía de las empresas, el cual también permitirá que el contribuyente tenga la suficiente capacidad económica para asumir las cargas tributarias. (Picón, 2013)

Así mismo en el siguiente cuadro se muestra el porcentaje de inmovilización que tiene las detracciones, donde se puede apreciar que el 20% deja el dinero inmovilizado por 7 meses, así como el 47% 06 meses y el 33% 4 meses, el cual da la percepción que es un dinero que no rentabiliza durante ese tiempo, es lo que los contribuyentes opinan al respecto. (Valencia, 2016)

Figura 1: Promedio de cuentas detracciones inmovilizadas (Valencia, 2016)

1.1.4 La Auto detracción

Otro punto importante es la Auto detracción. Este proceso inicia cuando el cliente paga el 100% del servicio al proveedor. Este debe realizar el pago en nombre del adquiriente. La constancia debe contener como datos mínimos, como el número de cuenta del proveedor, la

razón social del proveedor, RUC del titular de la cuenta, fecha de pago y el monto del depósito, así como el RUC del sujeto obligado a efectuar el depósito, código del bien estipulada en los anexos de la norma o el código de servicio, número de operación o transacción y el número de comprobante relacionado a esta operación. (SUNAT, 2015)

El crédito fiscal, es uno de los puntos al cual se hace seguimiento el contribuyente y para que estos se puedan usar es necesario cumplir a cabalidad las indicaciones estipuladas por la SUNAT, sin embargo los expertos mencionan que, “Es necesaria la eliminación del requisito establecido en el inciso a) del artículo 18° de la Ley del IGV debido a que la vinculación que establece con el Impuesto a la Renta acarrea diversos problemas al momento de interpretar si una operación realizada otorgará o no el derecho al crédito fiscal, en función a si califica o no como costo o gasto para las normas del Impuesto a la Renta” (Camara de Comercio de Lima, 2009)

Figura 2: Conocimientos de los contribuyentes y el uso del Crédito Fiscal

Fuente: (Valencia, 2016)

1.1.5 Dimensiones, Factores e indicadores

1.1.5.1 Operaciones Afectas al Sistema de Detracciones

De acuerdo con la resolución de la superintendencia N° 071-2018/SUNAT, emitida el último 28 de febrero del 2018, se modifican las tasas de acuerdo con la siguiente tabla, los cuales entraran en vigor el 01/04/2018. (El Peruano, 2018)

Tabla 1
Servicios afectos a detracciones

Servicios	Tasas %
Intermediación Laboral y Tercerización	12%
Arrendamiento de Bienes	10%
Mantenimiento y reparación de bienes muebles	12%
Movimiento de carga	10%
Otros Servicios Empresariales	12%
Comisión Mercantil	10%
Fabricación de bienes por encargo	10%
Servicio de transporte de personas	10%
Contratos de Construcción	4%
Demás Servicios Gravados con IGV	12%

Nota: Bienes y servicios sujetos al SPOT (SUNAT, 2015)

Una de las explicaciones de la Superintendencia de Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria dio a conocer fue que desde el 2014, cuando se bajó la tasa a 10%, se incrementó el índice de incumplimiento del Impuesto general a las ventas (IGV), así mismo destacó que lo sujetos detraídos por los referidos servicios los cuales incrementaron el porcentaje, han aumentado su deuda tributaria. De esta manera incurriendo en infracciones y evidenciando conductas de incumplimiento de sus obligaciones tributarias. Por lo cual concluye que la reducción de tasa que se realizó en su momento no desencadenó los resultados esperados. (Diario Gestión, 2018)

1.1.5.2 Momento para realizar el depósito

La Superintendencia de Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, indica 3 momentos para realizar el depósito de las detracciones las cuales señala en la tabla operaciones sujetas al sistema de detracciones.

A continuación, se menciona el momento en que se debe realizar el depósito en caso de la Venta de bienes.

- a) Hasta la fecha de pago parcial o total al proveedor o dentro del quinto (5) día hábil del mes siguiente a aquel en que se efectúe la anotación del comprobante de pago en el Registro de Compras, lo que ocurra primero, cuando el obligado a efectuar el depósito sea el adquirente. (SUNAT, 2019)

- b) Dentro del quinto (5) día hábil siguiente de recibida la totalidad del importe de la operación, cuando el obligado a efectuar el depósito sea el proveedor. (SUNAT, 2019)
- c) Hasta la fecha en que la Bolsa de Productos entrega al proveedor el importe contenido en la póliza, cuando el obligado a efectuar el depósito sea el proveedor. (SUNAT, 2019)

Así mismo en la prestación de Servicios la SUNAT refiere lo siguiente.

- a) Hasta la fecha de pago parcial o total al prestador del servicio o a quien ejecuta el contrato de construcción, o dentro del quinto (5) día hábil del mes siguiente a aquel en que se efectúe la anotación del comprobante de pago en el Registro de Compras, lo que ocurra primero, cuando el obligado a efectuar el depósito sea el usuario del servicio o quien encarga la construcción (SUNAT, 2019)en
- b) Dentro del quinto (5to) día hábil siguiente de recibida la totalidad del importe de la operación, cuando el obligado a efectuar el depósito sea el prestador del servicio o quien ejecuta el contrato de construcción. (SUNAT, 2019)

1.1.5.3 Sanciones y multas ligadas al Sistema de Detracciones

Las empresas han sido afectadas por las sanciones y multas realizadas por la SUNAT, muchas de estas no solo han afectado la solvencia de la empresa, Con el objetivo de que las empresas realicen el depósito de detracciones en el tiempo adecuado, la SUNAT ha colocado la siguiente tabla de infracciones: (SUNAT, 2019)

Cabe resaltar que de no cumplir con el depósito de las detracciones en el tiempo establecido el adquirente del bien o servicio no podrá utilizar ese IGV como crédito fiscal en ese periodo. (SUNAT, 2015)

En un primer momento, el sujeto obligado es el usuario que recibe el bien o servicio. Ya que este debe retener el importe establecido y depositarlo en la cuenta de detracciones conforme lo indica la norma (en la fecha de pago o en el registro del comprobante de pago en el Registro de Compras), lo que ocurra primero. Si el prestador del servicio recibe el íntegro del recibo, sin antes haberse acreditado el depósito previo, pasa a ser el sujeto obligado, por lo que debe realizar el depósito dentro de los 5 días hábiles siguientes de haber recibido el 100% del pago. (SUNAT, 2015)

Valencia (2016), en la siguiente imagen nos indica que la recaudación al día solo representa el 13%, el 54% lo realiza con atrasos y el 33% desconoce.

Figura 3: Cumplimiento de los proveedores en el depósito de las detracciones

Fuente: (Valencia, 2016).

1.1.5.4 Gradualidad de Sanciones ligadas al Sistema de detracciones

El régimen de gradualidad aplica solo para las multas del sujeto obligado que incumpla con efectuar el depósito de forma íntegra.

En el Artículo 3 de la Resolución N° 254-2004/SUNAT, nos indican los criterios para la aplicación de la gradualidad de la sanción de multa que origina la infracción tipificada en el numeral 1 del inciso 12.2 del artículo 12° del Decreto.

- a) Subsanación: A la regularización total o parcial del Depósito omitido efectuado considerando lo previsto en el anexo.

En caso el infractor sea el adquirente o usuario que le hubiese entregado al proveedor o prestador el íntegro del importe de la operación sujeta al Sistema, sólo se considerará la regularización total o parcial del Depósito omitido que se haya efectuado durante los veinticinco (25) días hábiles siguientes a la fecha o plazo previsto para que el adquirente o usuario realice el Depósito al amparo del Decreto.

- b) Comunicación oportuna: A la comunicación realizada por el adquirente o usuario a la SUNAT para indicar que el proveedor o prestador no tiene cuenta que permita

efectuar el Depósito, considerando el procedimiento señalado en la Norma Complementaria y dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes a la fecha o plazo previsto en el Decreto para realizar el Depósito

Así mismo en el artículo 4, nos indica las causales de pérdida de la gradualidad

- a) En caso transcurran veinte (20) días hábiles desde la notificación de la Resolución de Multa, sin que esta sea pagada
- b) En caso el adquirente o usuario al cual refiere el segundo párrafo del inciso del artículo 3°, no presente, cuando la SUNAT lo solicite, las Constancias relativas a la regularización total o parcial del Depósito omitido, salvo que acredite que no cuenta con éstas a pesar de haberlas solicitado. (SUNAT, 2019)

1.1.5.5 Proceso de liberación de fondos de detracciones

SUNAT (2015), indica que la finalidad de las detracciones es la de generar fondos para el pago de las deudas tributarias de los sujetos obligados, nos dice que, si dichos fondos depositados aún tienen saldo a favor después de haber realizado los pagos de las deudas tributarias, estas pueden disponerse, según el siguiente procedimiento.

Figura 4: Proceso de liberación de fondos

Fuente: (SUNAT, 2015)

Dentro de los procedimientos generales nos indica que, para realizar el retiro, no se pueden agotar los fondos durante 3 meses consecutivos mínimamente, así mismo que para los buenos contribuyente y agente de retención el tiempo será de 2 meses consecutivos, esto después de haber realizado el pago de todas las deudas tributarias. (SUNAT, 2015)

Con referencia al procedimiento especial, indica que “el titular de la cuenta podrá solicitar ante la SUNAT la libre disposición de los montos depositados en las cuentas del Banco de la Nación hasta en dos (2) oportunidades por mes dentro de los primeros tres (3) días hábiles de cada quincena, siempre que respecto del mismo tipo de bien señalado en el Anexo 1 y Anexo 2”. (SUNAT, 2019)

1.1.6 Principios relacionados al Sistema de Deduciones

1.1.6.1 Principio de No Confiscatoriedad

El Estado Peruano, califica el sistema de deducciones como una medida administrativa, sin embargo, el principio de no Confiscatoriedad otorga un límite a la potestad tributaria, este a su vez está ligado al principio de capacidad tributaria o el límite de la carga fiscal de las empresas o contribuyentes el cual exige que el gobierno garantice el derecho a la propiedad privada.

En el artículo 74, se señala expresamente que “Ningún impuesto puede tener efectos confiscatorios”, así mismo señala que “No surten efecto las normas que violen estos principios” (Constitución Política del Perú, 1993)

Dogma (2006), indica en su blog que “El principio de No Confiscatoriedad protege el derecho de propiedad, garantía fundamental en todo estado democrático, lo cual se deriva de la libertad, que es uno de los pilares que sirve de base a ese tipo de democracia. Hay que tener presente que la No Confiscatoriedad no siempre es una expresa garantía constitucional, algunas constituciones no la señalan expresamente, en este caso no desaparece, pues constituye una garantía implícita de orden constitucional que surge de la aplicación del derecho de propiedad”.

1.1.6.2 Principio de Capacidad Contributiva

La capacidad contributiva se refiere a la capacidad económica que puede llegar a tener el contribuyente para asumir cargas pasivas o tributos como contribución al gobierno Central, por ello la capacidad contributiva es un elemento importante para poder determinar el porcentaje de aporte del sujeto pasivo o más conocido como el contribuyente tributario y que este esté en la capacidad de poder asumirlo. (Minchán, 2017)

La capacidad contributiva refiere “El principio de la capacidad contributiva nace de la necesidad de contribuir al gasto público y del principio de la igualdad de las cargas públicas. Es deber de todo ciudadano el contribuir en la medida de sus posibilidades al financiamiento

de los gastos en que incurre el Estado, ya que éste necesita de esos recursos para satisfacer las necesidades públicas, lo cual es su razón de ser primordial y principal motivo de existencia. Existe, pues, el deber de solidaridad de contribuir al gasto público, sin embargo, no todos estamos obligados de sacrificarnos de igual manera, porque existe el principio de la igualdad de las cargas públicas, que no alude a una igualdad material, cuantitativa, sino que es personal, cualitativa; se toma en cuenta la situación económica de cada quién” (Herrera, 2006)

De acuerdo con la constitución política del Perú, en el artículo 74, se reconoce la capacidad contributiva, sin embargo, es muy ambiguo como se refiere a ello.

Por ello “los tributos han de recaer sobre quienes pueden hacer frente a la carga económica derivada de su aplicación. La función básica del principio de capacidad económica es la de servir como presupuesto legitimador de los tributos, para lo cual habrá de informar tanto la regulación de los aspectos o circunstancias objetivas de carácter económico-renta, (...) como los aspectos o circunstancias subjetivas, personales y familiares de sus destinatarios”. (Moreno, 2008)

Por otro lado, “la posibilidad económica que tiene un sujeto para pagar tributos”, así como “para efectos didácticos podemos dividirla en capacidad contributiva subjetiva (o relativa) y capacidad contributiva objetiva (o absoluta)”. (Cucci, 2009)

El balance de ambas capacidades, el de la capacidad contributiva subjetiva o capacidad económica tiene mayor peso como límite de la potestad tributaria. (Chávez, 2011)

1.1.6.3 Principio de Progresividad

El principio de progresividad indica que el derecho del estado peruano de recaudar contribuciones debe ser de acuerdo con la base imponible es decir de acuerdo a la capacidad contributiva de la empresa, en términos financieros tendría que ser de acuerdo a la capacidad económica de los sujetos obligados

Así mismo la Docente de la PUCP, Carmen del Pilar Robles Moreno, nos indica que la progresividad forma parte de los principios constitucionales tributarios, donde refiere que las recaudaciones se deben realizar de forma progresiva, se acuerdo a la capacidad económica de los contribuyentes. (Pilar, 2008)

La importancia de los principios debe quedar sellado, el de legalidad no garantiza por si sólo el cumplimiento debido de forma aislada, ya que el legislador podría el día de mañana (un ejemplo hipotético), acordar en el congreso el incremento del Impuesto General a las Ventas del 19% al 40%, y estaría utilizando el instrumento debido, la Ley, pero probablemente este incremento en la alícuota sea considerado como confiscatorio. De la misma manera, el congreso podría acordar que todos los contribuyentes del Impuesto a la Renta (sin excepción alguna) a partir del ejercicio 2010, tributarán este impuesto con una alícuota única (no progresiva sino proporcional) del 52 %. Vemos como se aplica el principio de legalidad, pero este no es suficiente, ya que no se estaría contemplando la capacidad contributiva de las empresas o sujetos obligados. (Pilar, 2008)

Considerar que, este nuevo Estado Democrático, más solidario y abierto, por la inclusión de esta LOPJ, y con ella, de la jurisdicción universal de nuestros Tribunales, ha actuado durante años con base en los principios descritos y en la aplicación de la norma citada, instruyendo “casos de justicia universal”, disponiendo medidas cautelares para la puesta a disposición judicial de los Tribunales españoles de los “presuntos” criminales, responsables de delitos de lesa humanidad cometidos contra seres humanos, detentadores por ello, de los derechos humanos más básicos como el derecho a la vida y a la indemnidad física y psíquica. Entre los muchos casos en los que al amparo de la LOPJ, nuestros Tribunales han actuado, baste citar los deleznales crímenes cometidos contra personas en los Estados de Guatemala, Chile, El Salvador, Stilingo, entre otros, que cuyo conocimiento y amparo por nuestros Tribunales, no sólo otorgó un derecho a la tutela judicial efectiva a todas las víctimas, directas o indirectas, de ellos, sino que fue recibido, agradecido y aplaudido por millones de personas en todo el mundo que vieron como un Estado, el nuestro, se solidarizaba con el reconocimiento las victimas con carácter universal” (Ramón, 2014)

1.2 Impacto Tributario y Financiero

1.2.1 Definición de Impacto

El impacto según el Diccionario de la Real Academia Española (2019) lo define como:

“Un efecto producido en la opinión pública por un acontecimiento, una disposición de la autoridad, una noticia, o una catástrofe, etc.” (RAE, 2019)

Así mismo, la Ms. Blanca Esther Libera Bonilla (2007) nos indica que:

“El criterio de que el impacto como concepto es más amplio que el concepto de eficacia, porque va más allá del estudio del alcance de los efectos previstos y del análisis de los efectos deseados, así como del examen de los mencionados efectos sobre la población beneficiaria.” (MSc. Blanca Esther Libera Bonilla, 2007)

Así mismo es preciso definir el impacto financiero en una empresa. Según The Law Dictionary (2017):

“El impacto financiero es un costo o pérdida que sucede debido a un desastre que está bajo control. Este tipo de desastre puede ser debido a las condiciones de mercado o falla de producto” (The Law Dictionary, 2017)

1.2.2 Impacto Tributario

El sistema de Detracciones ha marcado distintos hitos desde el momento en que se creó como mecanismo de recaudación, sin embargo hay algunos puntos en los que se debería de trabajar como la simplificación en materia tributaria, es uno de los objetivos necesarios para la SUNAT, dentro de este marco es necesario establecer menores gravámenes, marcos flexibles, ya que uno de los principales retos para el 2021 es ingresar a la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico), para lo cual debe cumplir con exigencias como estándares mundiales en términos de recaudación, así como el cambio de cultura en el que todos los peruanos entendamos que la fuente de los recursos financieros del país son los tributos y estos deben ser justa para que genere un bienestar. (Regis, 2017)

Valencia (2016), menciona que la SUNAT ha creado sistemas de pago adelantado de los tributos administrados por dicha superintendencia, con el único propósito de ampliar la recaudación tributaria y evitar la evasión, problema el cual enfrenta hasta la actualidad, pese a que se ha instaurado mecanismos que mitiguen este riesgo, sin embargo se podría decir que solo ha convertido a las empresas en fedatarios y recaudadores de la SUNAT, afectando la liquidez de las empresas y esto se ajusta el sistema de detracciones que en los últimos años ha sido controversial las modificaciones que ha tenido.

Las detracciones, desde su creación, han tenido diversas modificaciones, la última modificatoria fue presentada y/o publicada el 2018, el Poder Ejecutivo, mediante Decreto Legislativo N° 1395, modificó el Sistema de pago de obligaciones Tributarias con el

Gobierno Central, más conocido como SPOT – Detracciones, dentro de este se incorporaron la aplicación de cobertura en cuanto a la afectación de bienes y servicios. (SUNAT, 2019).

1.2.2.1 Finalidad del Sistema de detracciones

El Poder Ejecutivo, en aplicación de las facultades que le fueron delegadas y otorgadas por el congreso de la República, mediante la Ley N° 28079, que fue publicada en el diario Oficial “El Peruano”, el Decreto Legislativo N° 940, cuyo Texto Único Ordenado fue aprobado por el Decreto supremo N° 155.2004-EF. Público el Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con el Gobierno Central o más conocido como SPOT, el cual ha cumplido hasta hoy su principal objetivo, es decir el de recaudación para la cobertura de futuros tributos. (SUNAT, 2015)

Peña (2015), indica, que la finalidad de las detracciones es asegurar la recaudación para que estos, llegado el momento, sirvan como parte del pago de los tributos ante la superintendencia Nacional de Administración Tributaria, con ello se pretende reducir la informalidad y la evasión tributaria. Menciona que estos se detraen a partir de la venta de un bien o servicio, y el monto detraído será depositado cuando corresponda en el Banco de la Nación, en una cuenta tipificada como restringida o dirigida solo para el pago de los tributos.

En efecto, Jorge Picón, coincide que la principal finalidad del Sistema de detracciones es la recaudación de impuestos mediante el adquiriente de algunos bienes y servicios que están gravados por el Impuesto General a las Ventas. La SUNAT inició sus recaudaciones donde asumía que existía mayor informalidad, por ello se situó en la zonas rurales, donde se cultiva el Azúcar, Arroz pilado, Madera, alcohol étlico entre otros, sin embargo en el transcurso de los años ha ido ampliando su ámbito de aplicación, así como las diversas modificaciones en las tasas de detracciones, esto ha generado mejoras en la recaudación pero ha influido con gran impacto negativo en el activo más importante de los contribuyentes, que es su liquidez. El análisis financiero va más allá de lo que la SUNAT puede ver, por lo que es imposible que den un paso atrás porque ha significado un impacto tributario favorable en cuanto a la recaudación, año a año la SUNAT, da a conocer los porcentajes de crecimiento por la recaudación de detracciones, uno de los puntos en las cuales considera que se puede mejorar es que, la reducción de las tasas de los servicios ayudaría a que las empresas mejoren la rotación de sus activos con la liquidez que este les genere, así mismo el aspecto que recomienda en la cual debe trabajar es en la información de cómo funciona y como pueden sacarle provecho a este sistema, ya que a pesar de que les resta liquidez puede traer muchos

beneficios para los contribuyentes, como el anticiparse en guardar un monto para depositar a tiempo y sin perjuicio sus tributos y como liberar y disponer si tienen un exceso, indica que hoy es día, los contribuyentes, es algo que aún están en un proceso de aprendizaje porque las normas no son muy claras y es difícil la interpretación de estas. (Picón Gonzales, 2013)

Así mismo, se muestra el flujo que se desarrolló desde el momento de la emisión del comprobante de pago y la generación de las cuentas por pagar, este flujo fue adaptado de acuerdo a las especificaciones en la norma.

Figura 5: Adaptado del Flujo de la Superintendencia de Nacional de Administración Tributaria. (SUNAT, 2015)

1.2.2.1 Constancia de depósito, adelantos y pagos parciales

La constancia de depósito es un documento que representa el depósito del importe exigible por la SUNAT, el depósito se realiza a través de una cuenta corriente del Banco de la Nación que se encuentra a nombre del contribuyente, a continuación, se detalla la información y características que debe contener la constancia de depósito de las detracciones.

- a) Número de cuenta en la cual se efectuará el depósito
- b) Nombre, razón social y el número de RUC del titular de la cuenta de detracciones.
- c) Fecha y el monto del depósito
- d) Número de RUC del sujeto obligado a realizar el depósito, si no tiene RUC, se debe consignar el DNI.
- e) Consignar el código del bien, servicio o contrato de construcción por la cual se está efectuando el depósito, esta información se podrá ubicar en el Anexo 4.
- f) En el Anexo 5 se deberá ubicar el código de la operación el cual esté sujeta a detracciones.
- g) El periodo tributario o de la operación, cuando se trate de operaciones que estén gravados con IGV, se consigna al mes y el año correspondiente a la fecha en que el comprobante de pago sustenta la operación que la modifica se emita o deba emitirse, lo que ocurra primero, así mismo, cuando las operaciones estén exoneradas de IGV y estos constituyan renta de tercera categoría, al mes y año a la fecha en que el comprobante de pago de sustenta la operación o la nota de débito que la modifica se emita o deba emitirse, lo que ocurra primero.
- h) Información adicional, en el original y las copias de la constancia de depósito se deberá consignar la serie, número, fecha, fecha de emisión y tipo de comprobante, sin embargo, si sale una disposición adicional o modificatoria se debe acatar conforme indiquen sus párrafos.

Las constancias de depósito pueden carecer de validez, cuando estos presentes las siguientes:

- a) Cuando los depósitos no figuren en las cuentas restringidas del Banco de la Nación o cuando la información que contiene la constancia no corresponda a la información proporcionada, excepto cuando se trate de los códigos de los Anexos 4 y 5.
- b) Si el Banco de la Nación proporciona las constancias, el que no cuente con el sello de esta entidad sería causal de invalidez de la constancia.
- c) Cuando la numeración no sea conforme.

- d) Cuando la información de la constancia contenga datos que no tengan nada que ver con la operación, o no coincidan con los datos proporcionados.
- e) Si estos contienen borrones, enmendaduras, añadiduras, u otros tipos de adulteración de este documento. (SUNAT, 2015)

1.2.2.2 Operaciones Sujetas a Detracciones en Moneda Extranjera

Las Operaciones realizadas en moneda extranjera, nos indican que el tratamiento debe ser con los tipos de cambio emitidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Para el cálculo y depósito de las detracciones se debe tener en consideración la fecha en la cual se origina la obligación tributaria del IGV o en la fecha en que se deba efectuar el depósito, lo que ocurra primero. (SUNAT, 2019)

En el caso de las operaciones que refiere el numeral 20 y 21 del Anexo 2, se debe considerar la fecha en que se originó la obligación tributaria y si no estuviera exonerada del impuesto o en la fecha en que se deba efectuar el pago, lo que ocurra primero. (SUNAT, 2019)

Así mismo, nos indican que debemos tener en consideración que para las operaciones realizadas y no se tenga la publicación del tipo de cambio, se debe usar el último publicado, esta información se puede ubicar en la página web de la SBS o en la página web de la superintendencia Nacional de Administración Tributaria. (SUNAT, 2015)

1.2.2.3 Operaciones Exceptuadas al Sistema de Detracciones

Dentro del marco normativo del sistema de detracciones nos señala que existen operaciones que están exceptuadas del descuento o la detracción por la venta de bienes o servicios.

- a) Cuando el importe de la operación realizada es menor a S/ 700.00 soles, excepto los bienes que están señalados en el numeral 6 (residuos, subproductos, desechos, recortes, desperdicios y otras formas primarias derivadas de los mismo), 16 (Oro gravado con IGV), 19 (minerales metálicos no auríferos), 21 (Oro y otros minerales metálicos exonerados del IGV). (SUNAT, 2019)
- b) Cuando se emita un comprobante de pago que no permita sustentar el crédito fiscal, así como los gastos y costos para efectos tributarios. Sin embargo, esta extensión no aplica para las empresas o entidades del sector público nacional. (SUNAT, 2019)

- c) Así mismo cuando se emita cualquiera de los documentos que se refiera el numeral 6.1 del artículo 4 del Reglamento de comprobante de pago, a excepción de las pólizas. (SUNAT, 2019)
- d) Cuando se emita liquidación de compra, de acuerdo con lo establecido en el reglamento de comprobantes de pago. (SUNAT, 2019)

1.2.2.4 Infracciones y Gradualidad

El incumplimiento del depósito de las detracciones está tipificado como una infracción los cuales puede privar a los contribuyentes de los beneficios que da el mismo Sistema de Detracciones, así mismo el contribuyente puede acogerse al régimen de gradualidad bajo los términos que da la SUNAT.

1.2.2.4.1 Infracciones

El Sistema de Detracciones está sujeta a infracciones y multas por no realizar el depósito o realizar el depósito fuera de tiempo.

Dentro de las infracciones en la cual incurre con más frecuencia el contribuyente es la imposibilidad de utilizar el crédito fiscal, ya que se puede acceder a este beneficio si es que el contribuyente cumpla con el depósito en el momento establecido, si en caso no se da este caso el contribuyente podrá ejercer el crédito fiscal en el periodo que acredite.

Así mismo en caso de que el contribuyente no realice el depósito correspondiente, la multa será del 50% del monto no deposita, si este se cumpliera en estricto y no hubiera el beneficio de la gradualidad, afectaría de forma muy considerable el flujo de caja de las empresas o contribuyentes.

Es importante mencionar los comisos de bienes y el internamiento temporal de vehículos, pues estos están tipificados dentro del artículo 182 y 184 del Código tributario, para levantar este tipo de infracciones o multas se debe presentar el Boucher de depósito o un comprobante que acredite el pago.

El Sistema de Detracciones, hace un énfasis en las multas, pues estos afectan directamente a los gastos y costos de los contribuyentes, dentro de estas multas se encuentran una serie de infracciones y las multas a la cual están sujetas, a continuación, se detallan.

Tabla 2
Infracciones asociadas al SPOT

N°	Infracción	Multa
1	El sujeto obligado que incumpla con efectuar el íntegro del depósito a que se refiere el Sistema, en el momento establecido.	Multa equivalente al 50% del importe no depositado.
2	El proveedor que permita el traslado de los bienes fuera del Centro de Producción sin haberse acreditado el íntegro del depósito a que se refiere el Sistema, siempre que éste deba efectuarse con anterioridad al traslado. (1)	Multa equivalente al 50% del monto que debió depositarse, salvo que se cumpla con efectuar el depósito dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes de realizado el traslado.
3	El sujeto que por cuenta del proveedor permita el traslado de los bienes sin que se le haya acreditado el depósito a que se refiere el Sistema, siempre que éste deba efectuarse con anterioridad al traslado.	Multa equivalente al 50% del monto del depósito, sin perjuicio de la sanción prevista para el proveedor en los numerales 1 y 2.
4	El titular de la cuenta a que se refiere el artículo 6 que otorgue a los montos depositados un destino distinto al previsto en el Sistema.	Multa equivalente al 100% del importe indebidamente utilizado.
5	Las Administradoras de Peaje que no cumplan con depositar los cobros realizados a los transportistas que prestan el servicio de transporte de pasajeros realizado por vía terrestre, en el momento establecido.	Multa equivalente al 50% del importe no depositado.

Nota: (1) La infracción no se configura cuando el proveedor sea el sujeto obligado. (SUNAT, 2015)

Es preciso mencionar es el contribuyente puede ser absuelto de la infracción si es que el proveedor es el sujeto obligado.

1.2.2.4.2 Régimen de Gradualidad

La SUNAT, así como emitió una serie de infracciones y multas, implementó el régimen de gradualidad como incentivo para que el contribuyente pudiera regularizar y corregir las infracciones generadas, sin embargo, este solo es aplicable a las multas que corresponde al sujeto obligado o al contribuyente de incumplió con efectuar el depósito al cual refiere el sistema de Detracciones, este se encuentra regulado por la Resolución de Superintendencia N° 254-2004/SUNAT y las normas modificatorias.

Así como la SUNAT, otorga este tipo de incentivos, existen causales las cuales pueden generar la pérdida de la gradualidad, Cuando el deudor tributario impugne la multa y el órgano resolutorio mantenga en su totalidad la resolución firme y consentida en la vía administrativa, así mismo cuando el adquirente o infractor no cumpla con entregar la constancia del depósito del importe íntegro.

1.2.2.5 Corrección, restitución y extornos de depósitos

Las correcciones, restituciones y extornos de los depósitos deben ser realizados mediante la presentación de una solicitud de acuerdo con las especificaciones realizadas por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, que a continuación se detallan.

La solicitud de ser presentada llenado de forma nítida y legible, así mismo se debe adjuntar la constancia del depósito junto con otros documentos necesarios, indicados por la SUNAT, este documento debe ser presentado en mesa de partes de los diversos centros de servicio al contribuyente de la SUNAT.

Mediante la solicitud mencionada se puede realizar el procedimiento de reversión, imputación, extorno de ingresos como recaudación. (SUNAT, 2015)

1.2.2.6 Incidencia en el Impuesto General a las Ventas

Dentro del estudio de las implicancias en el Impuesto General a las Ventas y las controversias que este tiene como efecto en el sistema de detracciones, recae en el diferimiento del crédito fiscal, el cual indica que no es una limitación a la existencia del derecho a hacer uso del crédito fiscal si no a hacer el uso en su ejercicio normal, este se ha evidenciado en RTF N° S. 2150-7-2009, 11952-1-2008, 2097-2-2006, 4131-1-2005 y 4355-3-2008, donde el Tribunal Fiscal ha confirmado la limitación que existe a dicho uso, sin embargo no ha reconocido la tesis de que respecto al Crédito Fiscal sólo deben aplicarse las

reglas que señala el artículo 18° y 19° de la Ley del Impuesto General a las Ventas. (MINECO, 2019)

La Resolución del Tribunal Fiscal N° 4231 Sala 4 del año 2006 y el número 1572 de la sala 5 del año 2006, indican sobre el diferimiento del crédito fiscal, que es el contribuyente, agente colaborador, a quién corresponde acreditar el depósito, o que el adquiriente de bienes realice el pago de la totalidad de la operación, pero este no cumpla con realizar la detracción a la cual está obligado, es así que pasa a ser obligación del proveedor realizar el depósito, sin embargo esto no exime al primero de la obligación de acreditar el depósito a efecto de ejercer el derecho al crédito fiscal, por lo cual debe solicitar al proveedor que realice la entrega de la constancia del depósito respectivo. (Tribunal Fiscal del Perú, 2006)

Respecto al diferimiento del Crédito Fiscal, indica el uso del Crédito Fiscal sin haber realizado la detracción, origina la tipificación de la infracción establecida en el N° 1 del Artículo 178° del código tributario. (Tribunal Fiscal del Perú, 2006)

El Impuesto General a las Ventas es un tributo que tiene que realizar el contribuyente de acuerdo con las ventas realizadas, sin embargo, este pago se tiene que realizar a pesar de que la factura no se haya cobrado. Muchas empresas en la actualidad trabajan con ventas al crédito y esto no favorece al flujo de efectivo, por lo que disminuye la liquidez de la empresa, por pagos de tributos que tiene que realizar a pesar de que aún no ha realizado el cobro de las ventas. (Chávez Gonzáles, 2011)

Otra de las opiniones respecto a la influencia negativa que tiene las detracciones en el flujo de efectivo o en la liquidez y finalmente en el capital de trabajo es Alva, quién indica que fue el camino más fácil que tomó para incrementar las detracciones y contrarrestar el incremento del incumplimiento del pago del IGV, pero en lo que no se fijado es en la afectación que está causando en los estados financieros de la empresa, un algunos cálculos financieros se puede evidenciar el cómo afecta el incremento que realizaron hace algunos meses. (Alva Matteucci, 2018)

1.2.2.7 Incidencia en el Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta se estableció en el Decreto Legislativo N° 774, el cual actualmente regula dicho impuesto, así mismo a través del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta. Este establece que existen cinco categorías de IR, sin embargo, la que vincula a este estudio es el Impuesto a la Renta de Tercera Categoría, el cual está derivado de actividades comerciales,

industriales, servicios y otros negocios. Así mismo dentro de las especificaciones menciona que si la empresa o el contribuyente están en el régimen general o especial es indistinto para la aplicación del SPOT. (SUNAT, 2019)

El Sistema de Pago de Obligaciones ha ido evolucionando en los últimos años, dando lugar a diversas modificaciones a la normativa emitida inicialmente, se han ido incorporando bienes y servicios, así como modificando las tasas, cuyo fin principal es la de garantizar principalmente el pago del IGV y el Impuesto a la Renta, sin embargo, este permite el pago de otros tributos. La SUNAT en muchas ocasiones ha indicado que las detracciones es un medio que facilita el pago de las detracciones, sin embargo opiniones de expertos ha desvirtuado lo indicado por la SUNAT, tal es así que muchas veces los contribuyentes adquieren un crédito fiscal mayor al impuesto bruto, por lo cual genera un saldo a favor en la cuenta restringida en el Banco de la Nación. (Valencia, 2016).

La relación que guarda el Impuesto a la Renta con la el sistema de detracciones, es que inicialmente solo aplicaba para aquellas operaciones que estaban gravados con el IGV, sin embargo este tuvo un cambio a partir de Noviembre 2012, donde la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, realizó la emisión de la Resolución N° 249-2012/SUNTA, donde amplía el alcance del SPOT, a las operaciones de bienes que estén exoneradas al IGV pero que estos generen Renta de Tercera Categoría, este enunciado se puede ubicar en los numerales 20 y 21 del Anexo II de la Resolución de la Superintendencia N° 183-2004/SUNAT. (SUNAT, 2015).

1.2.2.8 La informalidad

(Matteucci, 2015) Nos comenta un aspecto importante sobre la informalidad: “Pareciera que el fisco ha renunciado a la posibilidad de incrementar la recaudación a través de la realización de operativos de fiscalización en sectores donde existe evasión, no se busca la ampliación de la base de contribuyentes, no se ataca la informalidad, no hay una política de generación del riesgo, entre otras tareas a cargo de la administración tributaria.”

En el siguiente párrafo concluye lo siguiente: “Apreciamos que por parte de la SUNAT no existe una política de generación del riesgo hacia la informalidad, con lo cual, los que siempre sufrirán son los sectores formales, con mayores cargas que les imponen como es el caso de las detracciones.” (Alva Matteucci, 2018)

Torriani (2018), refirió que existen barreras que frena el crecimiento de las Mypes como la

excesiva carga tributaria, falta de tecnología, burocracia, dificultad en conseguir financiamientos, entre otros. Todos estos aspectos obligan a las Mypes a mantenerse en el sector informal. (Cámara de Comercio de Lima, 2018).

En la siguiente figura podemos apreciar cómo ha disminuido la evasión tributaria desde el 2010 al 2014 a consecuencia del sistema de detracciones.

Fuente: (Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote, 2017)

Figura 6: Evasión Tributaria

A continuación, mostraremos un gráfico el cual muestra la evidente informalidad que existe en el Perú en referencia con otros países de del continente:

Figura 7: Informalidad en Latinoamérica

Fuente: (Americas Society Council of the Americas & ENAHO 2015, 2018)

Es evidente el nivel de informalidad. Uno de los aspectos a considerar es el tributario. La Sociedad de Comercio Exterior del Perú señalo que el 83% de Mypes son informales.

Figura 8: Informalidad en Mypes

Fuente: (Camara de Comercio de Lima, 2009)

La Superintendencia Nacional de Administración Tributaria ha realizado diversas reformas tributarias en el año 2018, dentro de ellas se encontraba el Decreto Legislativo N° 1395 – 2018, que modifica el IGV, el Sistema de Pago de obligaciones Tributarias con el Gobierno Central, más conocido como SPOT, así como el impuesto a la venta de arroz pilado, en esta norma amplía el alcance que tendrá las detracciones en la venta de arroz pilado. Así mismo incrementó las tasas de las empresas que brindan servicios de 10% hasta 12%, mediante la Resolución N° 071-2018 – SUNAT, la misma que modifica la Resolución N° 183-2004 – SUNAT, esta nueva disposición refiere al incremento de tasas sobre determinados servicios, el argumento que da la Superintendencia del incremento de las tasas es que desde que se bajó la tasa a incrementado de manera considerable el incumplimiento del IGV, así como las deudas tributarias, las cuales han generado infracciones y han puesto en evidencia un comportamiento negativo y de incumplimiento de los contribuyentes. Esta disposición a

entrado en vigor el pasado 1 de abril del 2018 y u aplicación se dará por las emisiones de las facturas a partir de dicha fecha. (Chero, 2018)

En términos generales el impacto que ha tenido la aplicación del sistema de detracciones ha generado un impacto tributario favorable para el país, ya que en primera instancia a cumplido su propósito inicial, sin embargo esto ha sido generado como un mecanismo temporal lo cual no se ven que se vaya extinguiendo, por el contrario en los últimos años ha sufrido diversas modificaciones como en el 2018 que se han incluido algunas venta de bienes como el incremento de tasas para algunas empresas de servicio.

1.2.3 Impacto Financiero

De acuerdo con la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas en su blog Diferencia entre lo económico y Financiero, el impacto financiero está referido directamente a la liquidez de la empresa, así mismo indica que el impacto económico está directamente ligado a la solvencia de la empresa, es decir al patrimonio. (ASBA, 2019)

Por lo señalado podemos determinar que el impacto económico es la interpretación del estado actual de liquidez o efectivo de la empresa, efectivo con el cual pueda asumir sus obligaciones a corto plazo.

Con referencia al impacto financiero podemos señalar, que es la determinación de su patrimonio, el cual respalda en caso de que su liquidez no sea el adecuado, dentro de este grupo podemos determinar aquellos bienes que se puedan convertir en efectivo con el fin de poder tener liquidez para que la empresa siga en marcha.

Con referencia al impacto económico y financiero es de vital importancia que las empresas desarrollen un análisis y plan financiero, en ello destacaran si su empresa está formada con capital propio o con financiamientos diversos, así mismo podrá determinar su capacidad de reinversión después de todas las contingencias previstas. Nos preguntamos ¿por qué es importante realizar este pasó? Porque es esencial medir los riesgos que signifiquen una amenaza para la empresa. Mario Alva, en su Blog “La gestión del Riesgo y el mejoramiento del cumplimiento voluntario de los contribuyentes: ¿Qué debe hacer la SUNAT?, nos indica sobre la gestión de riesgos “Su finalidad es poder identificar las amenazas futuras que representan los riesgos que se pueden presentar en todo tipo de actividad, con la finalidad de poder evitar que éstos impidan el desarrollo de la misma” (Matteucci, 2015).

En este sentido para formular el caso de las Mypes y el impacto que tiene a causa de las detracciones, podemos indicar que forma parte del análisis económico y financiero, ya que incide directamente en las decisiones del contribuyente, quienes realizan la evaluación de los riesgos y toman decisiones con la información que les dé como resultado. (Picón, 2013)

A continuación, revisaremos la estructura financiera de una empresa, así como los indicadores financieros y económicos más relevantes para la toma de decisiones, las cuales determinar el manejo que tiene el contribuyente sobre los recursos que administra y estos serán ponderados por el impacto que tienen en la empresa.

1.2.3.1 Estructura Financiera

El análisis de la estructura financiera de una empresa es un proceso clave para la definición de las potencialidades, así como para realizar proyecciones los cuales permita maximizar las oportunidades que permitan mejorar los costos, gastos y los plazos de inversión (Logreira & Paredes, 2017)

Logreira y Paredes (2017), mencionan, la aplicación de la estructura financiera más importantes son los siguientes:

- a. Endeudamiento Total
- b. Endeudamiento a Corto Plazo
- c. Endeudamiento a Largo Plazo
- d. Patrimonio
- e. Margen Bruto
- f. Margen Operacional
- g. Margen Neto

Para el desarrollo de una buena proyección es necesario conocer el histórico y avance de la empresa, que en puede ser determinante para la continuidad de la empresa.

- a. Análisis Vertical y horizontal

Consiste en analizar el porcentaje que representa cada partida o variable, respecto al total de activos en caso del Estado de Situación financiera y el total Ventas en caso del Estado de Resultados, es decir el grado de representatividad de cada uno. (Nogueira-Rivera, 2017)

Los estados financieros de una empresa constituyen una representación estructurada e histórica, la cual revela información importante y representativa para diversos usuarios, quienes a su vez buscan información acerca de los rendimientos históricos, flujos de cajas, situación financiera de los activos y pasivos, así como el patrimonio, información que servirá para que tomen decisiones respecto a diferentes objetivos. (Valencia, 2016).

1.2.3.2 Gestión de Capital de Trabajo

Lawrence J. Gitman en su libro Principios de Administración financiera, nos dice que “La importancia de la administración eficiente del capital de trabajo es incuestionable, ya que la viabilidad de las operaciones de la empresa depende de la capacidad del gerente financiero para administrar con eficiencia, las cuentas por cobrar, el inventario y las cuentas por pagar” (Lawrence, 2012, págs. 542-546)

El capital de trabajo se trata de poder gestionar de forma adecuada los activos y pasivos corrientes, por ello es de vital importancia que se midan los riesgos, verificar los cambios que se van dando en el tiempo y como va fluctuando cada uno de ellos. Así mismo las inversiones que se realicen irán dando frutos de acuerdo a los riesgos que se hayan tomado, si la inversión es buena y con riesgo medio los resultados serán favorables para la empresa, sin embargo, si la inversión se realizó con riesgo alto y este fracasa es probable que le genere a la empresa problemas importantes.

A continuación, se muestra la tabla del libro principios de administración financiera, ratios del efecto de cambios de las razones sobre las utilidades y el riesgo.

Tabla 3

Efectos del cambio de las razones sobre las utilidades y el riesgo

Razón	Cambio en le Razón	Efecto en las Utilidades	Efecto en el Riesgo
Activos			
Corrientes	Aumento	Disminución	Disminución
Activos totales	Disminución	Aumento	Aumento
Pasivos			
Corrientes	Aumento	Aumento	Aumento
Activos totales	Disminución	Disminución	Disminución

Nota: Recopilado (Lawrence, 2012)

En la administración financiera, la gestión del capital de trabajo es una función que consiste en planear, ejecutar y controlar el manejo de los componentes del capital de trabajo y sus adecuados niveles y calidad, cada uno de los componentes mencionados de la gestión, es esencial que se apliquen de forma que contribuya en el crecimiento y desarrollo de la empresa, también es necesario tener en consideración las alertas que se tengan por cada componentes y estos ayuden a optimizar y dinamizar la maximización de los activos (ESAN, 2016)

Las empresas tienen necesidades distintas, cada uno tiene un crecimiento distinto y a un ritmo distinto, depende muchos de los ritmos de trabajo y generación de capital de trabajo que tengan, así mismo menciona que el sector donde se desempeñe cada empresa es determinante para medir el capital de trabajo que requieran como la que generen en sus operaciones, a pesar de las diversas complicaciones que pueda tener una empresa, el capital de trabajo es uno de los problemas con mayor relevancia, por lo que si se tiene mayor capacidad, la empresa tenga un crecimiento saludable. (ESAN, 2016)

1.2.3.3 Gestión de Liquidez

La liquidez de una empresa es la solvencia que tiene para poder afrontar sus deudas a un corto plazo, este indicador nos dará a conocer el flujo de efectivo y nos alertará sobre los riesgos o problemas que pueda tener la empresa en un futuro a corto plazo.

Así mismo cabe resaltar que la gestión adecuada de los fondos líquidos en un futuro se convertirá en el activo que le regenere rentabilidad a la compañía. (Lawrence, 2012)

- **Liquidez Corriente**

La liquidez corriente es una de las ratios más analizados y con más frecuencia por las empresas, este procedimiento se desarrolla con el fin de medir la capacidad que tienen de afrontar las deudas que tienen a un corto plazo y puedan cumplir de acuerdo con el vencimiento de los mismos. En términos financieros determinamos como:

$$\text{Liquidez corriente} = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

- **Prueba de Ácido o Prueba Ácida**

La prueba de ácido es uno ratio financiero similar al Ratio de liquidez corriente, con la excepción que en esta ratio se excluye el inventario, ya que este es el activo menos corriente de la empresa, dentro de este grupo puede haber mercaderías terminadas como en proceso. Cuando la empresa requiera de efectivo inmediato y este enfrente problemas son cuando tendrá mayor complicación en convertir la mercadería en efectivo líquido. En términos financieros determinamos como:

$$\text{Prueba de Ácido} = \text{Activos corriente} - \text{Inventarios} / \text{Pasivos Corrientes}$$

(Lawrence, 2012, págs. 53-67)

1.2.3.4 Flujo de Efectivo

El flujo de efectivo es uno de los puntos más importantes de la planeación financiera, así mismo se puede definir como una parte de vital importancia para la continuidad de las actividades de una compañía. El flujo de efectivo está dividido en 3 partes: (Lawrence, 2012)

- **Flujos Operativos:** Este punto está relacionado con los flujos que provienen del negocio, engloba la producción, compra y venta de los bienes y servicios de la empresa.

- **Flujos de Inversión:** Está relacionado con los flujos que provienen de la compra y venta de activos fijos y las inversiones patrimoniales que mantiene la empresa en otras.
- **Flujos de Financiamiento:** Está relacionado a los flujos que provienen de los financiamientos de deuda o capital, los flujos por la venta de acciones, pago de dividendos entre otros.

(Lawrence, 2012, págs. 108-116)

Además de representar uno de los estados financieros de la información financiera de una empresa, este evalúa el comportamiento del ingreso y egreso de efectivo de la empresa, así mismo incluye los valores negociables de la empresa.

Así mismo esta herramienta financiera cuenta con 2 métodos de medición, el primero llamado el **método directo** en el cual se presentan la actividades o rubros como en el estado de resultados, estos deben contener los movimientos realizados en efectivo, el segundo método es el **indirecto**, el cual se inician los cálculos de partir de la utilidad de la empresa. (Lawrence, 2012)

1.2.3.5 El valor del dinero en el tiempo

Hoy en día las empresas buscan maximizar el dinero en inversiones donde le den mayor rentabilidad, captan la oportunidad de realizar sus inversiones para que estos no le generen pérdidas por mantener estático el dinero.

El valor del dinero en el tiempo refiere a que ese dinero no tendrá el mismo costo en el futuro que en este momento. Con esta definición podemos medir cuál es su valor de un monto “x” en el futuro y en el presente. Este acto nos ayuda a determinar si la inversión realizada si nos pagan menos ahora y más en el futuro es favorable o desfavorable para la empresa.

Cuando hablamos del valor del dinero en el tiempo nos detenemos a pensar en la capitalización y descuento, en términos financieros, este es la línea que define el valor actual y el valor futuro del dinero. (Lawrence, 2012)

En la siguiente imagen publicada en su libro Lawrence, podemos verificar que el importe de \$800.00 dólares es el valor presente, sin embargo, el valor futuro se transmite como un monto mayor, es porque durante el tiempo de línea en el tiempo se genera una tasa el

cual valoriza el dinero. Si este lo llevamos a un préstamo obtenido por una empresa se estaría pagando un monto de \$270.58 dólares de intereses.

En cuanto al cálculo, para llegar al resultado al cabo de 5 años, se aplica una tasa de descuento del mercado, esta tasa multiplicada por el importe o valor presente nos dará un importe mayor en el futuro, así mismo y nos enfocamos en un financiamiento, el importe que me desembolsaron al cabo de 5 años deberá de amortizarlos con interés de acuerdo con los términos contractuales.

Figura 9: Valor Presente

Fuente: (Lawrence, 2012)

Esto es lo que sucede cuando las empresas optan por préstamos y no cuentan con la liquidez suficiente para afrontar sus obligaciones a corto plazo, por lo contrario, sucede con las detracciones depositadas en el Banco de Nación, no se tiene retribución alguna. Por lo que se desvaloriza el dinero en el tiempo que permanece en dichas cuentas. (Lawrence, 2012, págs. 151-167)

1.3 El Sistema de detracciones y su impacto Tributario y Financiero

1.3.1 Las detracciones y su impacto tributario

El Sistema de Detracciones, es una de las aristas tributarias que ha representado y sigue representado una buena fuente de recaudación para la SUNAT, siendo uno de los mecanismos más importantes actualmente en nuestro país. Es relevante mencionar que las detracciones fueron creadas como mecanismo de poder disminuir la informalidad y mejorar la recaudación, es evidente que la parte de recaudación ha tenido un gran impacto en la parte tributaria ya que gracias a este mecanismo y a otros han mejorado de forma considerable la recaudación realizada por la SUNAT. (Diario Gestión, 2018)

También es preciso mencionar que el año 2018 ha sido un año con un gran crecimiento en la recaudación de las detracciones, sin embargo, las devoluciones también se han incrementado a un 20.2% de la recaudación total. (Peruano, 2019)

El pasado 31 de Mayo del 2019 se publicó las modificaciones en el reglamento de detracciones, Resolución de Superintendencia N° 118-2019/SUNAT, el cual modifica a la resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT, las principales modificaciones son la disposición de los fondos disponibles, así como el mecanismo que se tendrá para proporcionar información al Banco de la Nación, destino de los montos depositados, las solicitudes de libre disposición de los montos depositados. (Peruano, El Peruano, 2019)

1.3.2 Los principios constitucionales y su relación con el sistema de detracciones

El principio de Confiscatoriedad en relación al sistema de detracciones existen ciertas ambigüedades y discrepancias, por su parte la constitución política del Perú ampara a los contribuyentes en materia de no Confiscatoriedad indicando que el estado no puede ejercer materia confiscatoria si este atenta contra la propiedad privada, así como el límite de la carga fiscal, sin embargo no evalúan la situación y afectación en las compañías ya formales del como atentan ante algunos de sus derechos, como el de propiedad privada.

Las quejas y demandas de los contribuyentes respecto al efecto confiscatorio de los tributos contra sus propiedades, que, para salvaguardar el derecho de propiedad, el principio de confiscatoriedad también debía ser exigible para los tributos, así lo reconoció la sentencia del 16 de diciembre de 1911 en el caso de Doña Rosa Melo de Cané. (Chávez, 2011)

El principio de capacidad contributiva y el sistema de detracciones como un mecanismo de recaudación del Impuesto General a las Ventas, como afirma Villanueva “no constituyen un nuevo tributo del estado y que estos alcanzan los principios constitucionales”. Sin embargo, este incide en la capacidad contributiva del contribuyente. Adopta un mecanismo confiscatorio al momento que el Gobierno Central obligar a realizar el aporte fiscal antes de que el contribuyente tenga la capacidad económica de pagar dicho aporte obligatorio, es decir este funciona como una carga tributaria de debe ir de la mano con el respeto de la capacidad contributiva. (Chávez, 2011)

La única justificación para sostener que para efectos del régimen de detracciones, no le resulten aplicables los principios constitucionales tributarios, es desvincularlo de las incidencias tributarias que podrían generar una vulneración a los principios de capacidad

contributiva y no confiscatoriedad, como podría ser que se eliminen como causales de ingreso como recaudación a multas tributarias, como por ejemplo, la presentación de declaración jurada fuera del plazo, o las inconsistencias detectadas en las declaraciones juradas, las cuales siguen la vía del procedimiento tributario para su impugnación, garantizando el respecto al debido procedimiento de los contribuyentes (Carrillo, 2013)

1.3.3 El impacto de las detracciones en los estados financieros y los principales indicadores financieros

A lo largo del tiempo el SPOT ha pasado de ser un sistema que combate la informalidad y la evasión tributaria a un intermediario recaudador. Esto se debe principalmente a que la SUNAT tiene como objetivo principal aumentar la base tributaria, sin tomar en cuenta distintos factores importantes: empresas recién constituidas, empresas con ingresos al crédito, empresas que son totalmente formales y cumplen con las normas estipuladas. (Picón, 2013)

De lo mencionado en el párrafo anterior es consiente con la Cámara de comercio de Lima, ya que en el 2012, el Ministro de la Producción, Raúl Pérez, propuso que las detracciones, percepciones y retenciones estén afectos a una tasa única de 1% con el objetivo de que las empresas no desvíen su capital de trabajo y sea accesible para los contribuyentes, de esta forma se tendría mayor alcance en la formalización de los sectores más críticos. (ANDINA, 2009)

Los desniveles que genera en el flujo de caja son evidentes desde hace años atrás, si bien las detracciones no es el único problema que acarrea las empresas, el pago y aumento de las tasas han empeorado el problema de liquidez y el flujo de caja de las empresas, lo indicado respalda nuestra posición la revista andina, donde mencionan, el problema ya era evidente en esos tiempos. Los distintos sistemas de recaudación desfinancian a las empresas al tener su dinero inactivo. Lo que evita el desarrollo sostenido de estas. (ANDINA, 2009)

El sistema de detracciones viene aplicándose en el país de manera paulatina desde el año 2002, cuyo fin es garantizar el pago del IGV y del Impuesto a la Renta, entre otros tributos en sectores con alto grado de informalidad, sin embargo con la puesta en marcha este sistema ha distorsionado su objeto recaudatorio afectando el aspecto financiero y económico de las empresas, impactando principalmente en la liquidez de las empresas o de los contribuyentes,

quienes hasta el momento aún desconocen de algunos términos y condiciones dadas por las normas del Sistema de Deduciones. (Valencia, 2016)

La economía peruana puede crecer de una forma más acelerada, si el propio sistema lo permite, por lo contrario, hoy en día muchas de las empresas crecen o se mantienen con gran dificultad, por diversos factores a lo que agrava su situación el sistema de deducciones. En el Foro Tributario realizado por la Cámara de comercio de Lima, se trataron como uno de los puntos más importantes el sistema de deducciones, donde indican “Los sistemas de pagos adelantados del IGV generan pagos en exceso que no se devuelven ni compensan oportunamente. Las tasas son elevadas con claro fin recaudatorio, los sistemas son confusos, en especial las deducciones, donde las sanciones alcanzan el 600% pues además de las multas, el contribuyente pierde el derecho a deducir gasto, costo y el crédito fiscal del IGV” así mismo menciona que “en efecto, los contribuyentes son obligados a efectuar pagos en exceso, sin que tales créditos puedan ser compensados con otros adeudos tributarios. Los pagos en exceso, al no ser compensados automáticamente por el contribuyente, están sujetos a devolución mediante un trámite engorroso que no funciona cabalmente (Camara de Comercio de Lima, 2009)

¿Por qué las empresas se alarmaron cuando la SUNAT anunció el incremento de las tasas de las deducciones? En una entrevista realizada por el Comercio a Walther Belaúnde, experto en derecho tributario y corporativo, indica que “la medida podría afectar aún más la confianza de ellos inversionistas”, refiere que en vez que la tendencia se a seguir reduciendo este es contradictoria, por el cual estaría afectando notablemente a la liquidez de las empresas de forma directa y exponiéndolos a incumplimientos y por ende a sanciones y multas. (El Comercio, 2018)

A lo antes expuesto se suma que la mayoría de los clientes de las empresas solicitan que las compras que realizan sean al crédito, es cuando la empresa debería de evaluar la relación de sus compras con sus proveedores, muchas veces y más aún más empresas pequeñas no toman en consideración este punto y como consecuencia de ello afectan su liquidez y el poder de seguir invirtiendo o generando su capital de trabajo, a esto se suma el régimen de las deducciones pues las empresas se ven afectadas. (Chávez Gonzáles, 2011)

Los periodos de crédito que se dan oscilan entre 30 y 90 días promedio, en algunos casos llegan hasta los 180 días, y esto es lo que descapitaliza a las empresas y con mayor magnitud a las Mypes, ya que son las que carecen de cierta forma de liquidez. (El Comercio, 2014)

En efecto, “la incidencia de las detracciones en el flujo de caja y sus efectos confiscatorios en la capacidad contributiva: análisis económico, menciona que la mayoría de las compras se distribuyen en el 20% al contado, del saldo el 50% a 30 días y el otro 50% a 60 días, los cuales impactan en la liquidez, retrasando la conversión de sus recursos en activos productivos”. (Chávez, 2011, pág. 252)

Después de varios años de haberse mantenido las tasas de detracciones de la venta de bienes y servicios, este entró en vigencia el 01 de abril de 2018, el cual desencadenó diversas opiniones y comentarios por parte de especialistas en la materia como de los sujetos obligados, uno de ellos fue el diario Gestión, quienes en una de sus publicaciones hace énfasis en el tema de detracciones el cual nos comenta “Detracciones y liquidez, mediante este régimen las empresas que adquieren bienes y servicios detraen (apartan) un porcentaje del pago a sus proveedores para depositarlo en cuentas del Banco de la Nación (a nombre de estos contribuyentes) como pago adelantado del IGV”. (Diario Gestión, 2014)

1.3.4 El Efecto de las Detracciones en las Empresas

En la actualidad este sistema ha ocasionado un impacto negativo en las empresas, la mayoría de estas afrontan excesivas deudas a corto plazo, problemas de liquidez que impiden el cumplimiento de sus obligaciones corrientes lo que conlleva a que estas se financien con las entidades bancarias. Pagando un préstamo que no deberían.

Es evidente que los flujos de caja de una empresa, afecta a detracciones y otro flujo de caja que no esté afecta a ellas, el resultado es que estos saldos de caja son negativos debido a que se tiene como obligación primordial, el pago de la detracción. Eso afecta directamente la liquidez en las empresas. En consecuencia, el contribuyente se ve afectado a afectar su patrimonio para obtener liquidez y así poder cumplir con sus obligaciones corrientes. (Chávez, 2011)

Un servicio está sujeto a detracción del 12%, y si el margen de utilidad es de 20%, la persona avanza con el proyecto y conforma avanza factura y se detrae. En realidad, se está jugando con su rentabilidad y disponibilidad de caja, concluyendo que las empresas que están

iniciando su negocio debería evaluarse la posibilidad de una devolución inmediata de las detracciones, en caso no tuvieran impuestos por pagar, con el fin de incentivar al contribuyente. (Diario Gestión, 2014)

En el siguiente grafico podemos observar que en las Mypes se ven afectadas por las altas tasas de detracciones, el gráfico es un muestreo que se tomó de una investigación realizada, como este, también afectan a las empresas de diversos sectores que estén afecta al Sistema de Detracciones.

Figura 10: Tasas altas de detracciones VS impuestos de Mypes

Fuente: (Valencia, 2016)

El 93% de encuestados indico que las altas tasas de detracciones los asfixia en temas de liquidez, por lo que ven a la formalidad con mayor desventaja que la informalidad.

En tanto el sistema de detracciones ha incidido desfavorablemente en las Mypes, más aún estos últimos meses por el incremento en las tasas. “La incidencia de las detracciones en el flujo de caja y sus efectos confiscatorios en la capacidad contributiva: Análisis Económico” nos indica “Los nuevos mecanismos de recaudación implementados en los últimos años por el Estado como medidas administrativas, si bien no han implicado la creación de impuestos o aumento de tasas, en la práctica han agravado la liquidez de las empresas por lo que se ven

obligados a recurrir al sistema bancario o de financistas informales teniendo que afectar parte de su patrimonio para obtener la liquidez necesaria para cubrir sus gastos de mantenimiento” (Chávez, 2011)

Así mismo muestra flujos de caja comparativos, aplicando el sistema de detracciones, donde se puede evidenciar que la afectación es notoria y muchas veces la empresa podría llegar a tener un flujo de caja negativo, el cual le obligaría a la empresa adquirir un préstamo o desprenderse de algún patrimonio para no afectar de tal manera su liquidez para que pueda afrontar sus obligaciones a corto plazo, así como detener sus inversiones en recursos que generen beneficios a las Mypes. (Chávez, 2011)

1.4 Sector Reparación e Instalación de Maquinaria y Equipo

1.4.1 Antecedentes y Evolución del Sector

Esta división comprende las actividades especializadas de reparación de productos del sector manufacturero para volver a poner en funcionamiento maquinaria, equipo y otros productos. Se incluyen las actividades de mantenimiento (servicio) general u ordinario de esos productos para garantizar que funcionen eficientemente y prevenir averías y reparaciones innecesarias. (INEI, 2010)

La SUNAT (2002), indica que los bienes muebles son “Los corporales que pueden llevarse de un lugar a otro, los derechos referentes a los mismos, los signos distintivos, invenciones, derechos de autor, derechos de llave y similares, las naves y aeronaves, así como los documentos y títulos cuya transferencia implique la de cualquiera de los mencionados bienes.”

Se decidió desarrollar el presente trabajo de investigación en la actividad mencionada ya que esta se encuentra en una gran variedad de sectores. Según la clasificación CIIU, esta es una actividad económica auxiliar la cual respalda a las actividades principales y secundarias. En la página 11 del CIIU se menciona lo siguiente sobre las actividades económicas auxiliares: “Las actividades principales y secundarias no pueden llevarse a cabo sin el respaldo de diversas actividades auxiliares, como teneduría de libros, transporte, almacenamiento, compras, promoción de ventas, limpieza, reparaciones, mantenimiento, seguridad, etcétera. En todas las entidades económicas se realizan al menos algunas de esas actividades.” (INEI, 2010)

A continuación, mostraremos un cuadro resumido del CIIU 33 en el cual se presentan las actividades de reparación e instalación de maquinaria y equipo:

Seccion C - Industrias Manufactureras
Division 33 Reparación e instalación de maquinaria y equipo
Grupo 331 Reparación de productos elaborados de metal, maquinaria y equipo
Clase 3311 Reparación de productos elaborados de metal
Clase 3312 Reparación de maquinaria
Clase 3313 Reparación de equipo electrónico y óptico
Clase 3314 Reparación de equipo eléctrico
Clase 3315 Reparación de equipo de transporte, excepto vehículos automotores
Clase 3319 Reparación de otros tipos de equipo
Grupo 332 Instalación de maquinaria y equipo industriales
Clase 3320 Instalación de maquinaria y equipo industriales

Figura 11: CIIU 33 - Reparación e instalación de maquinaria y equipo (INEI, 2010)

En el siguiente cuadro podemos apreciar que el de mantenimiento de bienes se encuentra en las actividades más representativas del sector empresarial del Perú. El sector comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas ocupa el primer puesto con un 45% y está relacionado con el código CIIU 45. El sector otros servicios, que tiene relación con el CIIU 95, tiene un 14.7% de participación en el mercado. Para finalizar, el sector industrias manufactureras, que se relaciona con el código CIIU 33, ocupa el 4to lugar con un 8%. (INEI, 2010)

Figura 12: Empresas según actividad Económica (SUNAT, 2019)

1.4.2 Características tributarias del Sector en estudio

El Sector en Estudio, la SUNAT lo ubica dentro de Mantenimiento y reparación de bienes muebles, dentro del grupo de prestación de servicios, el cual siempre que el importe no supere los S/ 700.00 soles (SUNAT, 2019)

Dentro de las operaciones exceptuadas se encuentran en primera instancia aquellas operaciones o comprobantes de pago que no superan el monto de S/ 700.00 soles, así mismo aquellos comprobantes que no permitan sustentar el crédito fiscal, aquellas las que se emita cualquiera de los documentos a las que refiere el inciso 6.1 del numeral 6 del artículo 4° del reglamento de comprobante de pago, así como aquellos que se encuentren como no domiciliados. (SUNAT, 2019)

1.4.3 Procedimientos del SPOT en el Sector

Para realizar el procedimiento se debe tener identificado a los sujetos obligados, en el caso estudiado la SUNAT, refiere que el primer término el usuario del servicio o el cliente, quién está en la obligación de realizar el depósito en la cuenta del Banco de la Nación a nombre del proveedor, así mismo el siguiente sujeto obligado es el prestador del servicio o el proveedor, este caso se activa cuando el cliente realiza el pago de la totalidad de la facturación realizada, lo que significa que el proveedor debe auto detraerse recayendo la responsabilidad total en el mismo, sin embargo no exime de responsabilidad al cliente quién deberá de realizar el seguimiento y solicitar la constancia que corresponde. (SUNAT, 2019)

El momento para realizar el depósito, del cliente o usuario del servicio se da cuando se realiza el pago parcial o total al prestador del servicio de mantenimiento de bienes muebles o dentro del quinto día hábil del mes siguiente, cuando el depósito corresponde al proveedor o prestador de servicio se da al quinto día hábil después de haber recibido el importe total de la prestación de servicio o cuanto la obligación lo tenga el prestador del servicio. (SUNAT, 2019)

En el caso de que las empresas de este sector incurran en infracciones tipificadas en el código tributario, tendrán que realizar la subsanación de dichas infracciones para poder acogerse al régimen de gradualidad, de lo contrario deberán pagar hasta un 50% del monto de las detracciones que dejaron de pagar, el cual implicaría un costo adicional para los contribuyentes por lo que es importante realizar la subsanación en el tiempo menor posible, así mismo las multas están sujetas a una tasa de interés moratorio generando más costos para la empresa. (SUNAT, 2019)

CAPÍTULO 2 – PLAN DE INVESTIGACIÓN

2.1 Situación Problemática

El Sistema de Detracciones y su impacto Tributario y Financiero en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en Miraflores, año 2018

2.1.1 Estado de la cuestión

Hoy en día el principal motor para la economía de nuestro país son las MYPES. El Perú es un país emprendedor y se ubica entre 4 puestos más altos de latino América. Según datos estadísticos de INEI, en el Perú, el 99.1% está representado por las Mypes del total de los segmentos empresariales. (INEI, 2017)

Uno de los aspectos más preocupantes para las Mypes es la falta de liquidez. Esto puede trazar una línea delgada entre el éxito y el fracaso. El impacto aumenta al estar afectas al sistema de detracciones. Ya que esta resta la liquidez de la empresa, su capacidad económica y el capital de trabajo. (Picón, 2013)

A ello se suma el sistema de detracciones como medida de recaudación para la SUNAT y para las empresas esto se ve como disminución de capital de trabajo, tener menos cantidad de liquidez, ver afectada el flujo de caja, los cuales le genera problemas de desaceleración en su desempeño de generación de operaciones y crecimiento. (Chávez Gonzáles, 2011)

Dentro de este proceso de recaudación también están inmersas las infracciones y sanciones que están ligadas al sistema de detracciones, esto se debe a errores y gran parte al desconocimiento de los contribuyentes, no solamente afecta a la liquidez de la empresa, si no también sanciona, confiscando los saldos recaudados en las cuentas del Banco de la Nación, así mismo es preciso mencionar que este acto que toma como medida disciplinaria la SUNAT, atenta el Principio de Confiscatoriedad, así como el de proporcionalidad ya que el saldo que confisca es por el importe total depositado a pesar que la multa sea mucho menor. (Chávez Gonzáles, 2011)

El Sistema de Detracciones, ha afectado considerablemente a las empresas, ya que al restar los recursos de los contribuyentes implica que tengan un menor posibilidad de reinvertir y con ello crecer con mayor dinamismo, el cual a su vez desacelerar la economía del país, considerando este punto la SUNAT debería de tomar medidas y considerar los puntos que desfavorece a los contribuyentes. (Picón, 2013)

A continuación, se muestra algunas tesis que se desarrollaron, relacionadas al sistema de detracciones:

Carranza y Cornejo (2018), El sistema de detracciones y su impacto tributario y financiero en las MYPES del sector transporte de carga en Lima – Perú. Presentado en la Universidad de Ciencias Aplicadas (UPC), para la obtención el grado académico de Licenciados en Contabilidad, cuyo principal objetivo fue determinar el impacto tributario y financiero del sistema de Detracciones en las MYPES del sector Transporte de Carga, en Lima - Perú

Grados (2017), Transgresión al principio de capacidad contributiva del sistema de obligaciones tributarias – detracciones. Presentado en Pontificia Universidad Católica del Perú para la obtención el grado académico de Magister en Educación con mención en gestión de la Educación, cuyo principal objetivo fue analizar los efectos de transgresión y reducción de la capacidad contributiva de los administrados tributarios.

Minchán (2016), Definición jurídica del deber constitucional de contribuir en el impuesto General a las Ventas: a propósito del régimen de retenciones y el sistema de detracciones. Presentado en la Pontificia Universidad Católica del Perú para la obtención del grado académico de Magister, cuyo principal objetivo fue investigar los alcances y causas de la evasión tributaria del Impuesto General a las Ventas, así como las medidas de control y con ello aportar elementos jurídicos que permitan perfilar una definición jurídica adecuada para el país.

Grijalva (2018), Relación entre el Sistema de Pago de Obligaciones Tributaria (SPOT) con la capacidad de pago de las empresas de construcción en el distrito de San Miguel, segundo semestre del año 2014. Presentado en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos para obtener el Grado Académico de Magíster en Política y Gestión Tributaria con mención en Política y Sistema Tributario, cuyo principal objetivo fue determinar la relación entre el Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias con la capacidad de pago de las empresas de construcción en el distrito de Miraflores.

Vásquez (2016), Detracciones, responsabilidad social empresarial y obras por impuestos: Un hilo conductor para tributar con coherencia en el Perú, presentado en la Universidad de Lima, Escuela de Posgrado, para la obtención del Grado Académico de Maestro en Derecho Empresarial, cuyo principal objetivo fue cuestionar el tratamiento tributario de las empresas

en referencia al cumplimiento de sus obligaciones y el control de la evasión a través del Sistema de Detracciones.

Acostupa (2017), El sistema de detracciones y su incidencia en la liquidez de las empresas de transporte de carga, en la región Callao, 2015 – 2016. Presentado en la Universidad de San Martín de Porres, para la obtención del grado académico de Maestro en contabilidad y Finanzas con mención en Gestión Tributaria Empresarial y Fiscal, cuyo principal objetivo fue la determinación de la incidencia del Sistema de Detracciones en la liquidez de las empresas de transporte de Carga en la Región Callao.

Tarrillo (2015), Impacto tributario de detracción en las empresas constructoras de la localidad de Cajamarca. Presentado en la Universidad Nacional de Cajamarca, para la obtención del grado académico de maestro con mención en tributación, cuyo principal objetivo fue determinar cómo impacta el sistema de pago de obligaciones tributarias sobre la recaudación tributaria de las empresas constructoras de la localidad de Cajamarca.

Barboza (2018), Incidencia financiera de la aplicación del Sistema de Detracciones del IGV en las empresas de Intermediación Laboral y Tercerización de la Región Cajamarca 2015-2016. Presentado en la Universidad Nacional de Cajamarca, para la obtención del grado académico de Doctor en Ciencias, cuyo principal objetivo fue determinar y analizar las incidencias financieras de la aplicación de las detracciones del IGV, en las empresas de intermediación laboral y tercerización de la Región Cajamarca.

2.1.2 Problema Principal

¿Cuál es el impacto Tributario y Financiero del Sistema de Detracciones en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018?

2.1.3 Problemas Específicos

- ✓ **PE1:** ¿Cuál es el impacto tributario de las detracciones en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018?
- ✓ **PE2:** ¿Cuál es el impacto financiero de las detracciones en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018?

2.2 Hipótesis

2.2.1 Hipótesis Principal

El Sistema de Deduciones impacta tributariamente y financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.

2.2.2 Hipótesis Específicas

- ✓ **HE1:** El sistema de deducciones impacta tributariamente en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.
- ✓ **HE2:** El sistema de deducciones impacta financieramente en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018.

2.3 Objetivos

2.3.1 Objetivo General

Determinar el impacto Tributario y Financiero del Sistema de Deduciones en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018.

2.3.2 Objetivo Específicos

- ✓ **OE1:** Determinar el impacto tributario de las deducciones en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018.
- ✓ **OE2:** Determinar el impacto financiero de las deducciones en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018.

CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de Investigación

La investigación realizada es de dos tipos. Cualitativa y cuantitativa. Las cuales servirán como herramienta para el logro de los objetivos definidos. Sampieri en su libro Metodología de la investigación nos menciona que “La investigación es un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno o problema”. En el presente trabajo se quiere probar el problema que causa el sistema de detracciones en las empresas. (Hernández Sampieri, 2014)

La investigación muestra información de naturaleza mixta, donde tocaremos la metodología cuantitativa y cualitativa. Para los cual se utilizaron instrumentos como las entrevistas de profundidad y cuestionarios. Presentando y formulando preguntas. Las cuales nos den respuesta al problema.

3.2 Metodología Cualitativa

Este método ha sido desarrollado a través de entrevistas dirigidas a 2 especialistas en temas de tributación. Como sabemos, este enfoque es inductivo. Para realizar una correcta entrevista se ha estudiado el tema en profundidad con el fin de plantear de forma correcta las preguntas de investigación. En el camino pueden surgir nuevas preguntas de acuerdo con las respuestas recibidas.

3.2.1 Población

A continuación, se muestra la población elegida:

Tabla 4
Población Cualitativa

Nombre	Cargo	Empresa
Daniel Villavicencio	Gerente Adjunto de Contabilidad Impuestos	Banco de Crédito del Perú
Miriam Miyashiro	Gerente de Contabilidad	Cooperativa de ahorro y crédito Pacífico.

Nota: Elaboración propia.

3.2.2 Muestra

La muestra para el trabajo realizado es la misma que la población. En esta de selecciono a 2 profesionales debido a su larga experiencia laboral en temas de tributación y contabilidad.

Tabla 5

Muestra Cualitativa

Nombre	Cargo	Empresa
Daniel Villavicencio	Gerente Adjunto de Contabilidad Impuestos	Banco de Crédito del Perú
Miriam Miyashiro	Gerente de Contabilidad	Cooperativa de ahorro y crédito Pacifico.

Nota: Elaboración propia.

3.3 Metodología Cuantitativa

Este método lo hemos desarrollado a través de encuestas, las cuales fueron dirigidas a los contadores de las empresas de una determinada muestra. En la lectura de metodologías de investigación de Sampieri indica que las preguntas realizadas no deben ser ambiguas con el objetivo de que no causen confusión en las respuestas de los participantes y así se logre obtener información clara y precisa.

3.3.1 Población Seleccionada

Para la realización de la metodología cuantitativa se realizó el análisis de todas las empresas que se encuentran en el sector reparación e instalación de maquinarias y equipos, ubicadas en lima metropolitana, de este grupo se fueron seleccionando los distritos con mayor número de empresas que tienen como actividad secundaria en este sector, así mismo se tomaron en consideración que tipos de sociedades se podía encontrar dentro del distrito de Miraflores.

La población seleccionada está conformada por empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo a nivel de lima metropolitana, con un promedio de 865 empresas, de este grupo de seleccionaron empresas ubicadas en el distrito de Miraflores, que conforman un total de 124 empresas, de dicha cantidad se realizó el filtro por el tipo de personería jurídica de las empresas, tomando las de tipo de personería S.A.C. y las E.I.R.L que conforman un total de 14 empresas.

Tabla 6

Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en Miraflores, 2018.

Nota: (Universidad Peru)

3.3.2 Muestra

La muestra se obtiene mediante el portal Feedback Networks. Esta nos proporciona la información necesaria para obtener la muestra adecuada según algunos criterios explicados a continuación:

La fórmula es la siguiente:

$$n = \frac{k^2 * p * q * N}{(e^2 * (N-1)) + k^2 * p * q}$$

N es el tamaño de la población, k es una constante que depende del nivel de confianza que asignemos. En la siguiente tabla se detalla los valores que se utilizan frecuentemente.

Los valores k más utilizados y sus niveles de confianza son:

Tabla 7

Nivel de Confianza

K	Nivel de confianza
1,15	75%
1,28	80%
1,44	85%
1,65	90%
1,96	95%
2	95.50%
2,58	99%

Nota: (*Feedback Networks*)

p: es la proporción de individuos que poseen en la población la característica de estudio. Este dato es generalmente desconocido y se suele suponer que $p=q=0.5$ que es la opción más segura.

e: es el error de la muestra que deseamos.

q: es la proporción de individuos que no poseen esa característica, es decir, es $1-p$.

n: es el tamaño de la muestra (número de encuestas que vamos a hacer).

Completamos los datos en la web, obteniendo una muestra de 14(n).

Tabla 8

Tamaño de la muestra

Variable	Valor
N	14
K	1.96
e	5%
p	0.5
q	0.5
n	14

Fuente: Elaboración propia

Para continuar con la investigación, excluirémos las empresas tipo E.I.R.L. El resultado final obtenido para realizar la investigación cuantitativa es de 14 empresas las cuales se mencionan a continuación:

Tabla 9

Lista de Empresas (Muestra)

Nota: Elaboración propia.

CAPÍTULO 4: DESARROLLO

4.1 Aplicación de Instrumentos

4.1.1 Aplicación del instrumento – Entrevista

4.1.1.1 Entrevista 1

Empresa: BANCO DE CREDITO DEL PERU

Actividad económica: BANCA/FINANZAS

Nombre del entrevistado: DANIEL VILLAVICENCIO

Cargo: GERENTE ADJUNTO DE CONTABILIDAD IMPUESTOS

Preguntas	Respuestas del especialista
¿Cuál es su opinión en términos generales sobre el Sistema de Deducciones?	En una economía en donde los márgenes de informalidad e índices de Evasión fiscal son altos, como en el caso del Perú sí se justifica la incorporación de medidas que garanticen el cobro de las deudas tributarias. El tema es que para que exista una solución integral esta medida debe de estar acompañada de un conjunto de medidas adicionales como mayor control tributario, fiscalizaciones más eficientes.
Desde su experiencia ¿Las tasas fijadas del Sistema de Deducciones de qué manera impactan a los contribuyentes? ¿Están acorde a la realidad de cada contribuyente?	Las tasas se han dado en función, se entiende, a una evaluación técnica efectuada por el equipo de análisis económico de la SUNAT y el Ministerio de Economía y Finanzas. Claro, estas tasas se han obtenido de evaluaciones de Empresas del mismo sector económico, tipo de actividad, y se obtienen sobre un promedio general; por ello las distorsiones cuando de manera específica e individual se aplican a algunas Empresas.
¿Cuál es su opinión respecto al momento del depósito de las deducciones y el uso del crédito fiscal?	Tal cual están las normas hoy en día las oportunidades del depósito y el uso como crédito fiscal, parece ser razonable, se entiende siempre debe de existir un plazo coherente y lógico que permita al Contribuyente en realizar su derecho al uso del crédito fiscal.
Preguntas	Respuestas del especialista

¿Cuál es su opinión respecto a las sanciones y multas establecidas por la SUNAT?	En todo control tributario, y eso es una práctica internacional, se establecen sanciones y multas ante el incumplimiento de las normas. Claro está que una Administración Tributaria eficiente, no es buena por recaudar Multas sino más bien por saber administrar correctamente los Tributos.
¿Qué opina respecto al régimen de gradualidad y el conocimiento de los contribuyentes?	Por lo dicho en 4) va de la mano con esta pregunta, asociado a las Multas debe de acompañar un incentivo para su cumplimiento. Una Administración Tributaria eficiente lo es por recaudar impuestos y más bien no Multas. Se busca el cumplimiento de las obligaciones, al no cumplirlas una sanción, pero luego subsanar el incumplimiento para justo lograr tener la información. Para obtener la gradualidad hay que subsanar la infracción que origina la Multa.
Según su criterio considera ¿Qué existe alguna dificultad en cuanto a la aplicación y cumplimiento del Sistema de Detracciones?	Todo sistema es siempre susceptible de optimizarlo y mejorarlo. La crítica constructiva es que estas medidas de Detracciones deben de ser temporales y no una medida permanente, creo que la principal crítica es que nació como una medida temporal y ahora está permanente.
¿Cuál es su opinión respecto a la liberación de los fondos retenidos en las cuentas de detracciones? ¿Considera que el proceso es eficiente?	Todo proceso se puede mejorar, sin embargo, el que actualmente existe si permite poder lograr una liberación de los fondos, claro te pone ciertas condiciones restricciones que habrá que cumplir previamente.
En su opinión ¿Cuál cree que es el impacto que genera el sistema de detracciones en la gestión tributaria?	Como medida de recaudación es eficiente, garantiza la recaudación de manera adelantada, claro luego hay que devolver los fondos cuando estos no son aplicados en los meses siguientes. Pero el impacto es positivo, sin embargo, insistimos ya la medida desde el punto de vista técnico debería ir eliminándose gradualmente. Sin embargo, al no haberse complementado eficientemente con un conjunto de medidas integral, la autoridad deberá de seguir manteniéndola.

Preguntas	Respuestas del especialista
------------------	------------------------------------

En su opinión ¿el Sistema de detracciones de qué manera impacta en la gestión financiera de los contribuyentes?	En cabeza del contribuyente impacta directamente en los flujos de caja, en varias oportunidades los Contribuyentes se ven ausentes de liquidez, ya que gran parte de los flujos están depositados en el Banco de la Nación, y ello afecta de manera directa en la liquidez en las Empresas.
¿Cuáles son los antecedentes del sistema de Detracciones que ha influido en la gestión financiera de los contribuyentes?	Los antecedentes del Sistema de Detracciones, tal cual lo antes comentado, surge de los altos índices de informalidad y evasión tributaria hoy en día hay una mayor identificación de los Contribuyentes, pero sin embargo los índices de evasión siguen manteniéndose en cifras elevadas.
Según su opinión ¿Cuál es la influencia del Sistema de Detracciones y la informalidad y la evasión tributaria?	Según últimos estudios indicados por la propia Administración Tributaria SUNAT la evasión en el Perú alcanza en el IGV cifras de 23 mil millones de soles alcanzando el 3.5% del PBI. Son estas razones que hacen poco viable que se elimine este sistema ya que provee al fisco de importante información y de montos recaudados necesarios.
¿Cuáles son los puntos más críticos de los contribuyentes en los que afecta el Sistema de detracciones?	El punto más crítico indefectiblemente es el de la poca liquidez que afectan a muchos contribuyentes. Que por sus operaciones los fondos permanecen meses en el Banco de La Nación quitándoles liquidez para las operaciones del día a día.

Preguntas	Respuestas del especialista
Según su punto de vista ¿el sistema de detracciones considera que vulnera los derechos constitucionales de los contribuyentes?	No creo que llegue a ese extremo. Sin embargo, si considero que debe de realizarse una mejora al sistema que haga más eficiente el proceso de la liberación de los Fondos. Aunque lo ideal pero no en el corto plazo es su eliminación como medida Administrativa de control.

**Según su apreciación
¿Considera que afecta la
solventía de los
contribuyentes la aplicación
el Sistema de Deduciones?**

Por lo antes indicado, en varios casos se logra algo no deseado, es una distorsión de la medida, la cual es que origina falta de liquidez en varias Empresas, afectándolas de manera importante para el cumplimiento de sus operaciones de día a día.

**¿Cuáles son las medidas que
toman los contribuyentes
para no verse afectado por la
aplicación del Sistema de
Deduciones?**

Aunque no deseado lo que hacen algunos es salir de la formalidad para evitar su afectación al Sistema. Lógicamente no es una medida que se debe de seguir, pero en la realidad algunos contribuyentes tienen esa práctica no deseada.

Otro grupo de Contribuyentes, “atomiza” sus ingresos para no calzar en el monto sujeto a deducción, medida también no deseada, y practica por cierto no recomendada.

**¿El Sistema de Deduciones
juega un papel importante en
la gestión tributaria?**

Hoy en día sin duda es de mucha importancia, toda vez que garantiza una recaudación que para el fisco es muy importante alcanzar para cumplir con sus objetivos

**¿Cuáles son los problemas
específicos que ha traído la
aplicación del sistema de
Deduciones?**

Genera falta de liquidez en las Empresas y el proceso de liberación de fondos no es del todo eficiente.

**¿Cómo se puede mejorar la
eficiencia de los resultados en
una empresa, a pesar del
impacto del sistema de
deducciones?**

Siempre es una preocupación cuando una Empresa se encuentra frente a la aplicación del Sistema de Deduciones y cuenta con la problemática de que sus fondos de manera importante se vean afectados ya que se encuentran depositadas en el Banco de la Nación. Ante esta problemática la gerencia tiene que aplicar una gestión que permita mantener la sostenibilidad de la liquidez en las Empresas. Una medida podría ser que el pago a los proveedores más importantes calce de manera más cercana con las fechas estimadas de liberación de los fondos. Para ello es muy importante que en la negociación con los proveedores se llegue a un acuerdo tal que permitan contar con la sostenibilidad suficiente de la Caja.

4.1.1.2 Entrevista 2

Empresa: COOPERATIVA PACÍFICO

Actividad económica: BANCA Y FINANZAS

Nombre del entrevistado: MIRIAM YAMASHIRO

Cargo: GERENTE DE CONTABILIDAD

Preguntas	Respuestas del especialista
¿Cuál es su opinión en términos generales sobre el Sistema de Deduciones?	Es un sistema que genera fondos de forma obligatoria para el pago de las deudas por impuestos con la SUNAT, para los contribuyentes que generan determinadas operaciones de venta de bienes o presten servicios. Para la SUNAT puede ser una medida muy acertada para realizar la recaudación de forma óptima y llegar a sus objetivos, sin embargo, mientras más duras sean las medidas considero que incrementará la informalidad y muchas más empresas buscarán la forma de evadirlos.
Desde su experiencia ¿Las tasas fijadas del Sistema de Deduciones de qué manera impactan a los contribuyentes? ¿Están acorde a la realidad de cada contribuyente?	La SUNAT ha realizado diversos cambios respecto al SPOT, el cambio realizado recientemente en mi opinión no ha sido acertado, se ha subido la tasa para empresas que ya están dentro del sistema, y considero que los que estaban pensando en formalizarse de alguna manera ya no lo harán porque prefieren hacer el uso de esos fondos para fortalecer sus empresas.
¿Cuál es su opinión respecto al momento del depósito de las deducciones y el uso del crédito fiscal?	Si bien en las normas están establecidas el momento del depósito de las deducciones, debemos tener en consideración que los efectos se darán cuando se quiera hacer uso del crédito fiscal; interviene principalmente cuando no se realiza el depósito a tiempo, no se puede hacer uso del crédito fiscal dentro del mes por ende hay que disponer del efectivo que mantenemos en otras cuentas para realizar el pago de los impuestos.

Preguntas	Respuestas del especialista
<p>¿Cuál es su opinión respecto a las sanciones y multas establecidas por la SUNAT?</p>	<p>En el caso de las detracciones, la sanción es para el tercero responsable solidario. Si incurre en error o hay sanción, es decir no hay margen de error. Claro es una práctica aceptada, pero esto puede ser perjudicial para los contribuyentes.</p>
<p>¿Qué opina respecto al régimen de gradualidad y el conocimiento de los contribuyentes?</p>	<p>Así como existen sanciones, es correcto que exista la gradualidad como incentivo para aquellos errores involuntarios, respecto al conocimiento a nivel técnico es seguro que los contadores lo tengan, pero muchas veces esta información no llega en un 100% a los dueños o accionistas de las empresas.</p>
<p>Según su criterio considera ¿Qué existe alguna dificultad en cuanto a la aplicación y cumplimiento del Sistema de Detracciones?</p>	<p>Para los contribuyentes que carecen de liquidez puede representar dificultad para su cumplimiento, en cuanto a la aplicación las detracciones fueron creadas de forma temporal, pero a la fecha no hay ninguna pronunciación de la SUNAT que se vaya a dejar sin efecto en algún momento</p>
<p>¿Cuál es su opinión respecto a la liberación de los fondos retenidos en las cuentas de detracciones? ¿Considera que el proceso es eficiente?</p>	<p>No es un proceso ágil, hay procedimientos y parámetros que cumplir, como presentar la solicitud en el plazo establecido, hay tope para las presentaciones al año, etc. Genera un poco de malestar, pero por lo mismo es posible que más adelante la SUNAT genere procedimientos que agilicen este proceso.</p>
<p>En su opinión ¿Cuál cree que es el impacto que genera el sistema de detracciones en la gestión tributaria?</p>	<p>En la gestión tributaria, ha ayudado mucho, ya que ha formalizado a los proveedores informales. También ha disminuido la evasión tributaria y ha mejorado la recaudación de los impuestos, pero no olvidemos que esta medida fue creada de forma temporal y el cual se debería de ir dando de baja de manera progresiva.</p>

Preguntas	Respuestas del especialista
En su opinión ¿el Sistema de detracciones de qué manera impacta en la gestión financiera de los contribuyentes?	Es un problema para los contribuyentes, por lo que puede representar una disminución de Caja, les afecta la liquidez, y ello hace que se incumpla o retrase otros gastos corrientes. Se está perjudicando la rentabilidad y liquidez de los contribuyentes.
¿Cuáles son los antecedentes del sistema de Detracciones que ha influido en la gestión financiera de los contribuyentes?	Las premisas por las cuales se instauró el sistema de detracciones fueron la informalidad y a esto se añadía la evasión tributaria, dos grandes frentes que definitivamente generaba un malestar a la Superintendencia, lo mencionado fue lo que generó que se creara el SPOT y esto obviamente viene acompañado del impacto que pueda generar en la gestión financiera de las empresas.
Según su opinión ¿Cuál es la influencia del Sistema de Detracciones y la informalidad y la evasión tributaria?	Cuando se creó el SPOT el índice de informalidad eran bastante altos, muy preocupante por la cual ha obligado a la SUNAT tomar medidas, pero estas mismas medidas puede que sea un factor para las que informalidad y la evasión tributaria no haya mejorado como se esperaba, sin embargo, se ha cumplido con la recaudación esperada por lo que es muy complicado que la SUNAT lo vea como temporal las detracciones.
¿Cuáles son los puntos más críticos de los contribuyentes en los que afecta el Sistema de detracciones?	Sin duda son los recursos líquidos que mantienen en la cuenta de detracciones por varios meses sin poder movilizarlos para sus inversiones o como capital de trabajo, esto los limita a que realicen de forma ágil sus operaciones y recurren a financiamientos externos que les generan costos adicionales.
Preguntas	Respuestas del especialista

Según su punto de vista ¿el sistema de detracciones considera que vulnera los derechos constitucionales de los contribuyentes?	Este tema es bastante controversial y hay que tomarlos con pinzas, de alguna manera limita el uso del efectivo recaudado, es como un dinero que sabes que está allí pero no lo puedes usar cuando lo necesites y tampoco genera alguna rentabilidad, por ende, es un dinero restringido que se desde mi perspectiva se puede tomar como un acto confiscatorio, y es algo que debe de trabajar la SUNAT como dar mayor flexibilidad en la liberación del efectivo.
Según su apreciación ¿Considera que afecta la solvencia de los contribuyentes la aplicación el Sistema de Detracciones?	Definitivamente afecta la solvencia de los contribuyentes, como mencionamos anteriormente las empresas al no tener liquidez acuden a financiamientos externos las cuales representar costos adicionales y cuando los tiempos y montos son pequeños con más razón, los costos crecen en gran medida.
¿Cuáles son las medidas que toman los contribuyentes para no verse afectado por la aplicación del Sistema de Detracciones?	Los contribuyentes cuando proyecten su flujo de Caja deben tomar en cuenta las detracciones, para una mejor posición líquida de Caja, y no les afecte posteriormente. A esto se puede adicionar líneas de crédito aprobadas las cuales se pueda usar solo cuando se requiera para minimizar costos.
¿El Sistema de Detracciones juega un papel importante en la gestión tributaria	Si ha permitido elevar su recaudación, ya que por este sistema aseguran el pago de tributos con los fondos que tiene el contribuyente en el banco de la nación, también ha formalizado a muchos proveedores informarles, aún hay mucho que hacer, estrategias que demanden la reducción de la informalidad, pero como medida de recaudación ha funcionado hasta el momento.

Preguntas	Respuestas del especialista
¿Cuáles son los problemas específicos que ha traído la aplicación del sistema de Detracciones?	Disminución de liquidez para el contribuyente, por consecuencia disminución del capital de trabajo, incurrir en gastos financieros para cubrir el dinero que

está en el Banco de la Nación y que no puede ser utilizado para los gastos corrientes.

¿Cómo se puede mejorar la eficiencia de los resultados en una empresa, a pesar del impacto del sistema de detracciones?

La afectación del sistema de detracciones sabemos que se va a dar, tomando dicha consideración se debe trabajar en otras frentes, algunos ejemplos concisos son que las operaciones realizadas al crédito estén acorde a las compras al crédito, se puede negociar con los proveedores, revisar el flujo de caja de manera periódica ayudaría a que se tengan proyecciones más acertadas.

4.1.2 Aplicación de instrumentos - Encuesta

La encuesta realizada contiene 29 preguntas. Las cuales, están segmentadas por las dimensiones mencionadas en el capítulo 1. Los resultados son los siguientes:

Tabla 10
Muestra Cuantitativa

EMPRESAS / PREGUNTAS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
Alpex Engineers S.A.C	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	4	5	5	5
ByF power S.A	5	5	2	4	5	5	4	5	4	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Consortio supervisora IRV	5	5	5	4	5	4	5	4	5	4	5	5	4	5	5	5	4	5	4	5	5	4	4
Fivenet S.A	4	5	5	4	4	5	5	5	5	4	5	5	4	4	4	5	4	5	4	5	4	5	4
Juki America INC.	5	4	5	4	4	4	5	5	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4
Lap Solution's S.A.C	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4
Laser Products E.I.R.L	5	4	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	5	4
Mukiser S.A.C	5	4	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5	4	5	4	4	5	4	4	5	4	5	5
NGS global S.A.C	4	5	5	4	5	5	5	4	5	4	5	5	4	4	4	5	5	4	5	4	5	4	4
QFD Solutions S.A.C	5	4	5	4	5	4	5	5	5	4	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5
Redeem S.A.C	5	4	5	4	5	4	5	5	5	4	5	4	5	4	3	5	4	5	5	4	5	4	5
ST portatiles S.A.C	4	5	5	5	4	4	3	4	4	4	3	4	4	5	3	5	4	4	5	4	4	4	4
Stech colors S.A.C	5	4	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	5	4	4	4	5	4	5	4	5	5
Technology Consulting and Services S.A.C	5	5	4	5	4	5	4	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	4	5	4	5	4	5

Nota: Elaboración propia.

Resultados pregunta 1:

Figura 13: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 1.

Fuente: Elaboración propia.

Los encuestados estuvieron de acuerdo con esta pregunta ya que el SPOT asegura el pago de diferentes tributos. Si no cumplen con el pago, no podrán utilizar el crédito fiscal para deducir el IGV a pagar. Exponiéndose a multas por parte de SUNAT. Dentro del análisis de los casos, efectivamente se pudo determinar qué significado que se tenga un crecimiento importante y sostenible en cuanto a la recaudación por este mecanismo, por lo cual la SUNAT desde el 2004 ha ampliado este mecanismo a pesar de que se presentó en un primer momento como temporal.

En efecto, la SUNAT creo este mecanismo de recaudación como una medida para poder asegurar el pago del IGV y el impuesto a la Renta, así como el de otros tributos, por la cual la Superintendencia solicita que se pague de forma anticipada como medida del aseguramiento del pago, así mismo es preciso mencionar que este buscaba la reducción de la informalidad y evasión tributaria.

Resultados pregunta 2:

Figura 14: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 2.

Fuente: Elaboración propia.

Se puede resumir que el 100% está de acuerdo con esta afirmación. En la actualidad la tasa de las detracciones es variable, oscila entre el 4% y el 12%, el cual la aplicación de este afecta de manera considerable la liquidez de los contribuyentes. La SUNAT, desde la creación del SPOT ha realizado diversas modificaciones en la tasa de las detracciones, así mismo se han incorporado bienes y servicios gravados con IGV, la última modificación realizada respecto a la tasas fue el pasa 01 de abril del 2018, donde las tasas de detracciones que estaban en 10%, subían a 12%, el argumento para realizar la variación en las tasas fue que desde el momento en que se bajó las tasas del SPOT, se incrementó el incumplimiento del IGV, así como muchos contribuyentes incrementaron sus deudas tributarias, los cuales les ha llevado a tener infracciones y multas, sin embargo esta afirmación de la SUNAT ha sido desvirtuado por varios especialistas, quienes indican que es probable que el motivo del crecimiento de deuda y las infracciones sean otras, más no la baja de la tasa del SPOT.

Resultados pregunta 3:

Figura 15: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 3.

Fuente: Elaboración propia.

El 85.71% se encuentra totalmente de acuerdo, el 7,14% está de acuerdo y el otro 7,14% en desacuerdo con que las tasas de detracciones sean un 4%. Si se aplica este porcentaje, las empresas contarían con más liquidez. Lo que impulsaría el negocio. El servicio que se está trabajando tiene una tasa actual del 10%.

La labor por parte de SUNAT no debería afectar el flujo de caja y la liquidez de las empresas ya que desincentiva la formalización, las altas tasas de informalidad y la evasión tributaria se debe justamente a que muchas empresas temen pagar estas altas tasas, así mismo el desconocimiento y la desinformación que tienen hace que muchos contribuyentes potenciales no se ajusten a las normas del SPOT, finalmente podemos decir que si las detracciones bajaran a un porcentaje menor serían muchos más los interesados en formalizar sus empresas, especialmente aquellas que son pequeñas y micros y es donde existe mayor informalidad y evasión tributaria.

Resultados pregunta 4:

Figura 16: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 4.

Fuente: Elaboración propia.

El 50% de encuestados se encuentra de acuerdo y el 50% restante totalmente de acuerdo en que hay servicios que no deberían estar afectos al sistema de detracciones debido a que el negocio requiere de inversión constante. El servicio de alojamiento es un ejemplo claro, este no se encuentra afecto al sistema de detracciones.

Los contribuyentes le deberían de prestar mayor atención y analizar la actividad que realiza la empresa prestadora de servicio, independientemente del CIU que le hayan asignado al momento de realizar su inscripción en la SUNAT y generar un RUC, ya que este será un punto de partida para realizar la detracción, así mismo es preciso mencionar que está sujeto al SPOT solo si este está incluido dentro del Anexo 3 y así mismo esté gravado con el Impuesto General a las Ventas, sin embargo la SUNAT, también dicta algunas excepciones como ya se mencionó líneas arriba.

Resultados pregunta 5:

Figura 17: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 5.

Fuente: Elaboración propia.

El 71,49% se encuentra totalmente de acuerdo con esta afirmación. El 28,57% restante está de acuerdo, el cual es un claro indicador que muchas de las empresas se ven afectados por esta medida.

Si la venta se realiza al crédito, la detracción debe ser depositada en el momento oportuno para no infringir en futuras multas e infracciones, pero en muchas ocasiones las empresas deben realizar el pago del IGV, aún si haber recibido el pago por la venta del bien o servicio realizado, ya que actualmente la tendencia de los clientes es realizar los pagos en cuotas o en partes, esto de acuerdo a los términos que se queden en el contrato y esto afecta por partida doble la liquidez de las empresas, ya que por una parte deben cumplir con las obligaciones residuales y por otra no tienen los fondos o el efectivo para cubrir con dichas obligaciones, es por ello que muchas empresas llegan a financiar dichas obligaciones y parte de su reinversión con fondos de entidades financieras o de terceros, los cuales les ocasionan importantes costos financieros.

Resultados pregunta 6:

Figura 18: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 6.

Fuente: Elaboración propia.

El 38,71% de encuestados estuvieron totalmente de acuerdo con esta afirmación y el 64,29% restante está de acuerdo. Evidentemente, muchas empresas tratan de sacarle provecho al máximo el capital de trabajo que tengan en sus manos, sin embargo, muchas de ellas se acogen a esta estrategia ya que los clientes de los comprados de los bienes y servicios de un contribuyente también lo realizan a plazos.

Esta tendencia, de realizar la compras al crédito ha ido en aumento ya que les permite movilizar y reinvertir el efectivo que no se pague de forma inmediata por la compra, sin embargo no todas las empresas gozan de este privilegio, ya que las empresas más pequeñas no logran aplicar este mecanismo, sin embargo para realizar sus ventas, si los dan al crédito, ya que su cliente le exige dicho crédito, de lo contrario cambian de proveedor, por lo que las empresas pequeñas y microempresas son las más afectadas, y son los que carecen de liquidez y capital de trabajo para reinversión y muchas veces para el cumplimiento de sus obligaciones.

Resultados pregunta 7:

Figura 19: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 7.

Fuente: Elaboración propia.

El 78,57% está totalmente de acuerdo con esta afirmación, el 14,29% de acuerdo y el 7,14% restante indeciso. Cuando el prestador del servicio recibe el 100% del pago debe realizar de forma obligatoria el pago de la deducción. El flujo normal ocurre cuando el usuario receptor del servicio deduce el importe fijado de deducción y deposita dicho importe en la cuenta de deducciones del banco de la nación del prestador del servicio. A partir de ese momento tiene derecho a utilizar el crédito fiscal por la operación efectuada.

Como se puede observar en el resultado de esta encuesta, aún no queda muy claro que es una auto deducción, si bien saben en qué consiste, desconocen en qué momento se aplica, dentro del estudio de este proyecto, se ha concluido que cuando el proveedor recibe el pago total de la factura, también se le traslada la obligación de auto deducirse, sin embargo el cliente debe estar atento que realice el depósito de dicha deducción, así como solicitar la constancia de depósito, si en caso este no ha realizado el depósito dentro del plazo establecido por la SUNAT, puede realizar el pago y descontar en la siguiente factura al proveedor o emitir una nota de débito para compensar el importe de las deducciones.

Resultados pregunta 8:

Figura 20: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 8.

Fuente: Elaboración propia.

El 64,29% está totalmente de acuerdo y el 35,71% de acuerdo. Con el SPOT se puede pagar diferentes deudas tributarias como pagos a cuenta, tributos, multas. También, costos y gastos de procedimientos por Cobranza Coactiva. Si no existen deudas tributarias. Se puede iniciar el proceso de liberación de fondos, siempre y cuando se cumplan con los requisitos establecidos por SUNAT.

Los tributos que se pueden pagar con estos fondos del SPOT, a los que refiera la SUNAT solo puede ser aquellas que sean administradas por esta entidad, los tributos que estén fuera del alcance no entran en el listado de tributos que considera la SUNAT.

Resultados pregunta 9:

Figura 21: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 9.

Fuente: Elaboración propia.

El 71,49% se encuentra totalmente de acuerdo con la afirmación, mientras que el 28,57% restante está de acuerdo. Si el adquiriente del servicio no deposita el monto detruido no podrá usar el crédito fiscal de dicha transacción en el periodo hasta el momento del pago. Recordemos que no realizar el pago del SPOT origina multas por lo que cada contribuyente debe llevar un control extra por todos los servicios afectos a detracción.

En defecto la SUNAT, restringe la utilización del crédito fiscal si en caso no se ha realizado el pago total o parcial de las detracciones, también se debe tener en consideración, si el contribuyente realiza el pago parcial podrá realizar el uso del crédito fiscal solo hasta el importe proporcional al pago se puede hacer el uso del crédito fiscal.

Resultados pregunta 10:

Figura 22: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 10.

Fuente: Elaboración propia.

El 35,71% está totalmente de acuerdo con esta afirmación y el 64,29% de acuerdo. Ellos concuerdan que las multas son perjudiciales ya que, deben cumplir con el pago de estas y adicionalmente deben cumplir con el pago de los intereses. Las sanciones se encuentran entre el 50% y 100% del importe no depositado. Dependiendo del tipo de infracción.

En defecto, las multas y sanciones por infracciones son perjudiciales para el contribuyente, ya que este le pone limitaciones respecto a la disposición de fondos, así como le afecta de manera económica, el cual se debe deducir de la rentabilidad de la empresa, y estas multas tienen una escala de acuerdo a la gravedad de la infracción.

Resultados pregunta 11:

Figura 23: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 11.

Fuente: Elaboración propia.

El 85,71% está totalmente de acuerdo con esta afirmación, el 7,14% de acuerdo y el 7,14% restante indeciso. Si los contribuyentes conocen todo el funcionamiento del sistema evitaran las futuras multas. Llevar un control óptimo de las detracciones es beneficioso ya que evitan gastos innecesarios y pueden solicitar los fondos si no tienen deudas pendientes.

Muchos contribuyentes, no conocen el alcance y las infracciones que tiene el sistema de detracciones, el cual implica que tengan que contactarse con especialistas que vean el tema tributario, para que les oriente y no sean merecedores de las infracciones, dado que como se mencionó en líneas anteriores es perjudicial para los mismos contribuyentes.

Resultados pregunta 12:

Figura 24: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 12.

Fuente: Elaboración propia

El 64,29% se encuentra totalmente de acuerdo con esta afirmación, el 28,57% de acuerdo y el 7,14% en total desacuerdo. Recordemos que la tasa de interés moratorio mensual establecida por SUNAT es de 1.2% mensual (0.04% diario). Como toda obligación con un tercero, en este caso con la SUNAT se genera un interés moratorio, el cual incrementa el valor de pago, aduciendo una penalidad por el incumplimiento del pago.

Cabe señalar, que los intereses moratorios son penalidades por las multas interpuestas por causales de infracciones, las cuales se registran como costos adicionales en la contabilidad de los contribuyentes.

Resultados pregunta 13:

Figura 25: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 13.

Fuente: Elaboración propia.

El 50% de encuestados está totalmente de acuerdo, y el 50% está de acuerdo con que las formas de extinción de las multas son pagos, compensaciones, condonación y otras alternativas que señale el código tributario u otras normas. En el caso de la condonación, esta solo podrá ser aplicada por norma expresa. Existen excepciones que podrán aplicar los gobiernos de cada localidad.

Dentro del código tributario se contempla algunas excepciones por las cuales se puede extinguir la multa, dentro de este grupo semana que una de las formas sería la compensación con los fondos recaudados, así mismo con el pago y por último la condonación, dando pie al tema de la gradualidad el cual cobra la multa de forma parcial y en muchos casos no se le cobra y la infracción se levanta de forma voluntaria.

Resultados pregunta 14:

Figura 26: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 14.

Fuente: Elaboración propia.

El 43,86% está totalmente de acuerdo con esta afirmación y el 57,14% está de acuerdo. Con el régimen de gradualidad se pueden reducir el importe de las deudas. Si el depósito se realiza dentro de los 5 días hábiles al vencimiento habrá un 100% de descuento en la infracción. Si este se realiza entre el día 6 y 15, habrá una reducción del 70%, y si se realiza después del día 15 la sanción será del 50% del importe de las detracciones.

En efecto, la Superintendencia Nacional de administración Tributaria y de aduanas, así como ha generado las multas por infracciones generadas ha creado el régimen de gradualidad el cual cumple un papel importante dado que muchos contribuyentes las infracciones los generan debido a errores u omisiones por lo cual lo subsanan de forma voluntaria por lo cual la SUNAT ha generado este beneficio como incentivo para la regularización del contribuyente de forma voluntaria, sin embargo si la SUNAT es quién detecta el error u omisión se declara nula el beneficio de gradualidad.

Resultados pregunta 15:

Figura 27: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 15.

Fuente: Elaboración propia.

El 35,71% está totalmente de acuerdo, el 50% de acuerdo y el 14,29% restante están indeciso. El régimen de gradualidad se aplica en todas las infracciones que se puedan subsanar en los tiempos establecidos en beneficio de los contribuyentes. Recordemos que el descuento se puede aplicar entre el 50% y 100% de la deuda. Dependiendo los días transcurridos a partir de la falta.

El resultado de la encuesta nos da a notar que no todos los contribuyentes están alineados o informados de los beneficios que puedan tener respecto al régimen de gradualidad, la norma nos indica que el régimen de gradualidad será de acuerdo al tipo de infracción, así mismo del tiempo que haya transcurrido antes de su corrección, pago o compensación. La mayoría de los contribuyentes se han acogido a este beneficio por lo mismo que los costos por multas e infracciones reducen de manera considerable.

Resultados pregunta 16:

Figura 28: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 16.

Fuente: Elaboración propia.

El 71,49% está totalmente de acuerdo con esta afirmación y el 28,57% restante se encuentra de acuerdo. Si la detracción se paga dentro de los 5 primeros días hábiles no hay multa de por medio. Si nos excedemos ese plazo, pagaremos el 50%, 70% o 100%. Lo que afecta aún más la liquidez de la empresa.

El régimen de gradualidad, se activa como tal siempre en cuando exista una multa por alguna infracción tipificada en el código tributario, de lo contrario no se podría hacer el uso de este beneficio, así mismo es preciso mencionar el hecho de pagar la multa con la gradualidad asumida no exime de las sanciones que la empresa o el contribuyente tenga, por ejemplo si existe la infracción, este no podrá realizar la disposición de los fondos en a favor, depositados en el Banco de la Nación, por el contrario estos son confiscados.

Resultados pregunta 17:

Figura 29: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 17.

Fuente: Elaboración propia.

El 42,86% está totalmente de acuerdo y el 57,14% de acuerdo con esta afirmación. Conociendo el régimen de gradualidad podemos reducir las multas hasta en un 100%. Este descuento se aplica al realizar el pago de las detracciones, como máximo, al quinto día hábil desde el vencimiento.

Es preciso que el contribuyente o quién se encargue de la parte tributaria conozca claramente el funcionamiento y tratamiento del régimen de gradualidad, de lo contrario estaría incurriendo en más faltas, induciéndose a más errores, el cual podría empeorar, es por ello que, en el mercado, se pueden encontrar profesionales especializados en la materia quienes conocen el funcionamiento así como los procedimientos que se debe tomar para acogerse a este beneficio que da la SUNAT.

Resultados pregunta 18:

Figura 30: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 18.

Fuente: Elaboración propia.

El 57,14% está totalmente de acuerdo con esta pregunta, mientras que el 42,86% está de acuerdo. Para que ocurra la liberación de fondos, se debe completar un mínimo de requisitos, en determinados periodos. El procedimiento más común es el general. El cual podrá realizar si se cumple una serie de requisitos. Este podrá realizarse tres veces al año, como máximo, dentro de los cinco primeros días hábiles de enero, abril, julio y octubre.

La Superintendencia Nacional de administración Tributaria, está en un proceso de optimización para que la liberación de fondos sea más amigable hacia los contribuyentes, sin embargo le han dado mayor importancia al tema de seguridad, que estos cumplan con todos los requisitos para poder acceder a la liberación de fondos, es por ello que en muchas ocasiones los contribuyentes no han podido acceder a la disposición de estos fondos, así mismo existen limitaciones para realizar la liberación y disposición y muchas veces no están exentas de errores, retrasos en el depósito entre otros los cuales les induce sanciones como el de confiscar los fondos que tiene el contribuyente.

Resultados pregunta 19:

El importe de libre disponibilidad de las detacciones son aquellas que diferencias despues de haber realizado el pago de las deudas tributarias.

Figura 31: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 19.

Fuente: Elaboración propia.

El 64,29% está totalmente de acuerdo y el 35,71% de acuerdo con que el importe de libre disponibilidad es el importe sobrante que se encuentra en la cuenta de detracciones luego de haber cancelados las distintas obligaciones tributarias. Para poder liberar dichos importes, la cuenta debe permaneces con saldo por 3 meses o más.

En efecto, el importe de libre disposición es el saldo que excede después de haber cumplido con todas las deudas tributarias, sin embargo, no es el único requisito, si también la SUNAT, exige que este fondo haya estado por lo menos con 3 meses de saldos que no se estén moviendo, por lo cual es limitada la liberación, así mismo no debe tener ninguna infracción que anule este derecho de disponer el monto que no se está usando.

Resultados pregunta 20:

Figura 32: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 20.

Fuente: Elaboración propia.

El 57,14% está totalmente de acuerdo con esta afirmación, mientras que el 42,86% restante está de acuerdo con que existen 2 procedimientos de liberación de fondos. El procedimiento general se realiza en enero, abril, julio y octubre. Mientras que el procedimiento especial se puede solicitar cada quincena. Esta liberación podría aliviarnos momentáneamente de incurrir en gastos financieros y contar con efectivo que nos resguarde de cualquier eventualidad.

Dentro de la normativa, la SUNAT ha establecido dos procedimientos para la liberación de fondos, el primero es el procedimiento general, que consta de procedimientos que estable las condiciones de liberación de los fondos, uno de los primeros es que en la cuenta no se agoten los fondos durante 3 meses consecutivos como mínimo, después que el contribuyente haya cumplido con todas sus obligaciones tributarias, así como no haber incurrido en infracciones, cuando hayan cumplido dichos requisitos podrá retirar en Enero, abril julio y Octubre y el segundo es el procedimiento especial podrá realizar la solicitud de liberación dos veces al mes dentro de los tres primeros días, cuando este cumpla con todas las condiciones señaladas en la norma.

Resultados pregunta 21:

Figura 33: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 21

Fuente: Elaboración propia

El 42,86% está de acuerdo y el 57,14% está totalmente de acuerdo en que si se desea realizar la liberación de fondos no debe tener infracciones interpuestas. Si existe alguna multa, se debe realizar el pago de estas para luego realizar la liberación de fondos. Siempre y cuando se cumplan con los requisitos establecidos. Esta imposición la SUNAT lo realizó con la finalidad de asegurar y penalizar el incumplimiento de la norma.

En efecto, claramente las disposiciones de la SUNAT indican que no podrán realizar la solicitud de liberación, si los contribuyentes tienen infracciones, el cual es causal de confiscación de los fondos que mantiene en las cuentas del Banco de la nación.

Resultados pregunta 22:

Figura 34: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 22.

Fuente: Elaboración propia.

El 57,14% y el 42,86% están totalmente de acuerdo y de acuerdo respectivamente en que el SPOT influye en la disminución de la informalidad ya que las empresas que reciben el servicio son denominadas “sujetos obligados”. Siendo responsables de retener el porcentaje correspondiente y depositarlo en la cuenta de detracciones del prestador del servicio. Recordemos que uno de los principales puntos por el cual fue creado este sistema fue la disminución de la informalidad. Sin embargo, las altas tasas resultan perjudicial y los empresarios prefieren mantenerse en la informalidad.

Uno de los objetivos de la creación del sistema de pago de obligaciones, en efecto fue combatir la informalidad y la evasión tributaria, a pesar de que sus índices aún siguen siendo bastante importante en el país, la SUNAT no se ha quedado de brazos cruzados, puesto que ha implementado una serie de mecanismos que ayuden a la disminución de este problema, y uno del mecanismo fue la de instaurar las detracciones, para asegurar el depósito de las obligaciones tributarias.

Resultados pregunta 23:

Figura 35: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 23

Fuente: Elaboración propia.

El 50% está de acuerdo con esta afirmación y el otro 50% totalmente de acuerdo. El sistema de detracciones, al realizar cobros por adelantado de los impuestos, reduce la evasión tributaria. Sin embargo, esta afirmación, si bien reduce la evasión tributaria, afecta el aspecto económico de los contribuyentes. Debe haber un equilibrio para que este sistema no afecta la liquidez y más empresarios se animen a la formalización de sus negocios.

En efecto, el sistema de detracciones fue creada para poder mitigar el problema de la evasión tributaria, el cual de acuerdo a los índices que actualmente se manejan, a pesar de que aún representan un porcentaje alto, se ha bajado dentro de la vigencia del SPOT. La evasión tributaria dentro del código tributario está considerada como un fraude fiscal por ende una actividad ilícita que está fuera del marco normativo del país, usualmente lo que realizan para incurrir en este ilícito es que sobrevaloran los conceptos deducibles.

Resultados pregunta 24:

Figura 36: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 24.

Fuente: Elaboración propia.

El 57,14% está de acuerdo con esta afirmación, mientras que el 42,86% está totalmente de acuerdo. El artículo 74 de la constitución menciona que ningún tributo debe tener efecto confiscatorio. Sin embargo, el SPOT se aplica hace varios años sin problema alguno. Afirmamos que estas normas tributarias incurren en la propiedad de los contribuyentes, generando que se despoje de este dinero para realizar el pago de las detracciones.

Muchos juristas se han pronunciado respecto a las transgresiones constitucionales, señalan que a pesar de no sea inconstitucional haber generado el pago adelantado de obligaciones, lo que si tipifica como una transgresión es privar al contribuyente de la disponibilidad de los fondos depositados que tienen en las cuentas del Banco de la Nación y esto se da cuando se confisca los fondos, con el motivo de que cometió una infracción, y este punto ha sido aceptado por el Tribunal Fiscal.

Resultados pregunta 25:

Figura 37: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 25.

Fuente: Elaboración propia.

El sistema de detracciones recauda una gran cantidad de tributos. El 57,14% está totalmente de acuerdo y el 42,86%, de acuerdo con esta afirmación. Todas las empresas formales que presten servicios están afectos al SPOT. Desde noviembre de 2012 se viene aplicando este sistema. Anteriormente solo era aplicable a la venta de bienes y servicios que se encuentren gravados con IGV. Luego, se extiende a la venta de bienes exonerados del IGV para aumentar el importe recaudado.

Efectivamente, la misma SUNAT se ha pronunciado que en los últimos años, este mecanismo a resultado eficaz, permitiendo Gobierno Central, la recaudación de ingresos que ascendieron a S/ 8,829 millones, cifra que representó un crecimiento incremental de 4.7% en términos comparativos a Septiembre 2018, generando un crecimiento de los tributos a nivel interno con un 8.8% en comparación con los tributos aduaneros que cerraron en descenso de 2.9%, por ello podemos indicar que como resultado para la SUNAT a representado un resultado más que favorable.

Resultados pregunta 26:

Figura 38: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 26.

Fuente: Elaboración propia.

El 64,29% se encuentra totalmente de acuerdo con esta afirmación y el 35,71% está de acuerdo. Al realizar los cobros en el momento del pago, impacta en la liquidez de las empresas. Estas podrían utilizar el dinero para cancelar deudas a corto plazo, entre otras actividades. En pequeñas empresas, el impacto es de mayor magnitud, ya que afecta el pago a los trabajadores por lo que, muchas de estas, se declaran en banca rota en el primer año de fundación.

Dentro de la investigación desarrollada se ha llegado a la conclusión que efectivamente, impacta en la liquidez de las empresas, no solamente en este recurso es que muy importante para contribuyente si no en los indicadores, esto sucede cuando el cliente le realiza el descuento de un porcentaje para enviarlo al Banco de la Nación como un fondo que le permitirá pagar sus futuras obligaciones tributarias, el cual disminuye la capacidad de poder reinvertir este recurso, así como muchas veces sucede genera que muchos contribuyentes no puedan cumplir con otras obligaciones que tienen en un corto plazo.

Resultados pregunta 27:

Figura 39: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 27.

Fuente: Elaboración propia.

El 71,43% está totalmente de acuerdo con esta afirmación. Mientras que el 28,57% restante está de acuerdo con que el SPOT afecta negativamente el capital de trabajo de los contribuyentes. Menos liquidez implica menor inversión por lo que se requiere mayores préstamos a entidades financieras. Una empresa con gran cantidad de préstamos y con un capital congelado, está destinada a su liquidación prematura.

El SPOT, afecta directamente el capital de trabajo, esta afirmación ha sido respaldada en un 100% por los encuestados, así mismo a lo largo de la investigación se ha podido determinar que en efecto el sistema de detracciones afecta de forma considerable en el capital de trabajo, ya que, al detraerle un porcentaje, disminuye la capacidad de poder reinvertir el contribuyente, porque tienen un menor recurso para poder rentabilizar.

Resultados pregunta 28:

Figura 40: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 28.

Fuente: Elaboración propia.

El 71,43% está totalmente de acuerdo con esta afirmación mientras que el 28,57% está de acuerdo. Una empresa necesita de recursos económicos para impulsar sus operaciones y acelerar su crecimiento. El SPOT reduce estos recursos por lo que las entidades deben adquirir préstamos, los cuales generan intereses, afectan la liquidez, las inversiones, etc.

Totalmente en acuerdo, para una empresa los recursos con los que disponga marca la diferencia entre poder ser exitosa o desvanecerse en el camino, y a muchas de las empresas pequeñas y micro empresas le ha pasado que por falta de recursos, por falta de capital de trabajo o liquidez no ha podido crecer o no se han desarrollado, el cual también es una limitante para el país ya que con ello se van las oportunidades de trabajo y el sobreendeudamiento el cual actualmente vive el país.

Resultados pregunta 29:

Figura 41: Grafico de distribución de frecuencia de la pregunta 29.

Fuente: Elaboración propia.

El 64,29% está de acuerdo con esta afirmación y el 35,71% está totalmente de acuerdo en que el SPOT afecta la solvencia de los contribuyentes. Esto es correcto ya que, al contar con menor liquidez, deben adquirir préstamos de entidades financieras, lo que disminuye la solvencia de las empresas y aumenta el riesgo crediticio. Indefectiblemente, el SPOT afecta la solvencia, una parte con los costos financieros que le genera cuando el contribuyente recurre a financiamientos externos, así como con las multas interpuestas por errores, incumplimiento y omisiones.

Dentro de la investigación se ha podido evidenciar que efectivamente el sistema de deducciones incide en la solvencia de los contribuyentes, y por partida doble, ya que los fondos retenidos no generan rentabilidad y al no ser disponible para los contribuyentes este lo se puede invertir, así mismo cuando los contribuyentes no tienen los recursos líquidos al alcance generan obligaciones financieras los cuales muy por el contrario le genera costos financieros altos, y muchas empresas no son sujetos a crédito por lo cual tienen doble desventaja.

4.2 Caso práctico

Con el objetivo de analizar la aplicación del sistema de detracciones y el impacto que tiene en las empresas de servicio de mantenimiento de bienes muebles, ubicadas en Lima, año 2018, realizaremos un caso práctico, donde desarrollaremos la repercusiones económicas que tiene al momento de la aplicación, así mismo la forma como incide la extracción porcentual del valor de la operaciones de venta de la empresa que se realiza para dar cumplimiento las normas dadas en cuanto a este proceso en el arista financiero de este tema.

Dentro del caso práctico se presentará la información histórica de la empresa, así como como ratios financieros la cuales se desarrollarán de manera detallada el grado de impacto o no, así mismo especularemos 2 escenarios, es decir se mostrará partidas contables de los estados financieros con la aplicación del sistema de detracciones y sin estos. Es de vital importancia preciar que los puntos analizados están relacionados directamente con el tema económico de la empresa.

4.2.1 Descripción de la Empresa

Dina&Enzo S.A.C es una empresa dedicada a la comercialización de equipos para el procesamiento de billetes y monedas, como contadoras, clasificadoras, dispensadores y recicladoras de billetes y monedas. Así mismo se encarga del mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos antes mencionados. Dentro de sus principales adquirientes se encuentra el sector financiero como bancos, cajas, financieras, Edpymes, cooperativas y otras empresas.

La empresa cuenta con las de 40 técnicos altamente calificados, quienes realizan las asesorías especializadas, dentro de su portafolio de servicio se adiciona capacitaciones y el entrenamiento de cada uno de los adquirientes en los productos que se proveen, así como el mantenimiento para el correcto funcionamiento de las maquinarias.

La empresa participó de una feria comercial y tecnológica más grande del mundo, en el año 2017, en este evento de realizaron exposiciones de los productos y servicios de distintas empresas el cual representó una importante estrategia, ya que se realizaron lazos y convenios estratégicos los cuales han fortalecido notablemente los productos y servicios que brindamos.

A continuación, mencionaremos los principales productos y servicios que brindamos a todos nuestros clientes, esto de acuerdo con la necesidad de cada uno de ellos.

Uno de nuestros productos estrella es la Máquina contadora de billetes es una herramienta muy útil, tanto para las grandes empresas como para las pymes. Al escuchar el nombre se suele pensar que su uso se limita a contar billetes, pero la realidad es que ofrece muchos más beneficios para tu empresa, los cuales te detallamos a continuación:

Mayor precisión: Al contar con cualquier cantidad de efectivo y querer contarla de forma manual, nos exponemos al error natural de los humanos, lo cual puede tener consecuencias negativas para las cuentas y contabilidad. Con una máquina contadora de billetes se tiene precisión exacta de cuánto dinero se tiene, sin preocuparse si el conteo se hizo bien o mal.

Mientras más billetes, más tiempo para contar: Esto no es ningún problema al contar con una de estas máquinas. Con ellas ahorramos mucho tiempo, sabemos rápidamente cuánto dinero hay y así nos podemos enfocar en cosas y tareas que realmente importan para el crecimiento de nuestro negocio.

Detectan billetes falsos: Tristemente, una gran cantidad de billetes falsos son creados y van pasando de mano en mano como si fuera dinero real. Cada vez son más creíbles, por lo que tenemos que estar siempre alertas de no recibirlos y por supuesto no utilizarlos en transacciones de ningún tipo. Las máquinas contadoras de billetes ayudan a detectar billetes falsos, lo cual permite mejorar la seguridad en las operaciones de tu empresa y anticipar situaciones que podrían ser muy incómodas y peligrosas en caso de no saber que se cuenta con billetes falsificados y que en realidad no sirven de nada.

Es recomendable para las empresas que manejan una considerable suma de dinero, por las razones antes expuestas.

Las máquinas que se ofrecen pueden ir desde una contadora sencilla hasta una sofisticada máquina que realice detecciones de billetes falsos, acumuladora, entre otras funciones las cuales son útiles para el desarrollo de sus operaciones con una mayor eficacia y seguridad, sobre todo.

4.2.2 Cultura Organizacional

En la empresa Dina&Enzo S.A.C., nos desarrollamos bajo normas y procedimientos, así como estándares del mercado. Nuestra principal propuesta de valor recae en la amplia oferta de productos que ofrecemos a nuestros clientes, las soluciones que damos están pensadas en las necesidades de nuestros clientes internos y externos.

4.2.3 Organigrama de la Empresa

A continuación, se presenta el organigrama de la empresa Dina&Enzo S.A.C.

Figura 42: Organigrama de la empresa

Fuente: Elaboración propia.

4.2.4 Nuestra Misión y Visión de la empresa

Misión: Cubrir la demanda de nuestros clientes, así como también ofrecer la mejor solución con la finalidad de satisfacer sus actuales o futuras funciones y necesidades; poniendo a su disposición productos de alta calidad, servicio técnico y asesoramiento especializado

Visión: Ser reconocidos como distribuidor líder en equipos y sistemas de procesamiento de dinero. De igual manera, conservar nuestro título de empresa sólida y confiable que busca entablar una relación con sus clientes a largo plazo

4.2.5 Productos y Servicios

Dina&Enzo S.A.C está abierta al público diversos productos y servicios, las cuales desarrollaremos a continuación:

Contadoras de billetes y monedas: es un dispositivo que permite contabilizar grandes cantidades de billete o moneda de forma automática, al final de la operación muestra el importe exacto el cual se contabilizó, así mismo separa los billetes y monedas que seas dudosos o falos.

Valorizadoras de billetes y monedas: Es un equipo que permite valorizar y contabilizar grandes cantidades de dineros, solo valoriza, no separa, facilita el trabajo operativo y emite un monto exacto.

Clasificadora de Monedas: Este equipo clasifica los billetes y monedas de acuerdo al tipo, así mismo de acuerdo a las cantidades que desee el usuario los va separando, de esta manera se pueden formar bloques de diferentes cantidades.

Encartuchadoras de Monedas: Este equipo permite formar bloques de diferentes cantidades de acuerdo con el requerimiento del usuario, ayuda que las operaciones se desarrollen de forma segura, ordenada y rápida.

Servicio de Soporte y Mantenimiento: Dentro del servicio de soporte se realizan capacitaciones y orientaciones a los usuarios, sobre el buen uso y funcionamiento de los equipos que distribuimos, así mismo se realizan el servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos, para que puedan aprovecharlo al máximo.

4.2.6 Desarrollo del caso práctico parte Tributaria

La empresa en cuestión tiene como actividad principal la venta de maquinarias para el conteo de billetes y la clasificación de las mismas y como actividad secundaria tiene la venta de servicios para el mantenimiento preventivo y correctivo de las maquinarias, para presentar el caso práctico de la parte tributaria, realizaremos la emisión de algunos comprobantes de pago que estén afectas al sistema de detracciones y la manera de cómo impacta en la parte tributaria.

Se emitieron 3 comprobantes de pago en el mes de octubre, las cuales corresponden al servicio brindado por mantenimiento de máquinas contadoras en centros bancarios, quienes

95

DINA&ENZO S.A.C.

Prolongación Arenales 10, Miraflores, Lima, Lima, Perú.
Teléfono: 51(1) 510-2056 Fax: 51(1) 510-4444

RUC N° 20152456321
FACTURA
ELECTRÓNICA
F001- 1004

Nombre/Razón Social: BANCO CONTINENTAL BBVA
Dirección: CAL.LAS LOS GIRASOLES JARDIN – SAN BORJA
Moneda: Sol
RUC: 20100048141
Fecha Emisión: 22/09/2018
Orden de Compra:

Cantidad	Descripción	Valor Venta
1	SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO DE MAQUINAS CONTADORAS	120,000.00
1	SERVICIO DE MANTENIMIENTO DE 4 MAQUINAS RECLASIFICADORAS	48,890.00
SON: TRES Y 36/100 SOLES		
	Op. Gravada	168,890.00
	I.G.V	30,400.20
	Op. Inafecta	0.00
	Op. Exonerada	0.00
	Importe Total	199,290.20

Observaciones de SUNAT:
El comprobante número F001-0001004, ha sido aceptada

Información Adicional

1	Mensaje 3	SERVICIOS DE MANTENIMIENTO
---	-----------	----------------------------

Autorizado a ser emisor electrónico mediante R.I. SUNAT N° 0180050001921

Representación Impresa de la Factura Electrónica, consulte en <https://sfe.bizlinks.com.pe>

Figura 44: Factura emitida por la prestación de servicios de mantenimiento de equipos

DINA&ENZO S.A.C.

Prolongación Arenales 10, Miraflores, Lima, Lima, Perú.
Teléfono: 51(1) 510-2056 Fax: 51(1) 510-4444

RUC N° 20152456321
FACTURA
ELECTRÓNICA
F001- 1005

Nombre/Razón Social: BANCO DEL CRÉDITO DEL PERÚ
Dirección: CAL.LAS LOS GIRASOLES JARDIN – LA MOLINA
Moneda: Sol
RUC: 20100130200
Fecha Emisión: 30/09/2018
Orden de Compra:

Cantidad	Descripción	Valor Venta
1	SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO DE MAQUINAS CONTADORAS	140,000.00
1	SERVICIO DE MANTENIMIENTO DE 2 MAQUINAS RECLASIFICADORAS	25,090.00
SON: TRES Y 36/100 SOLES		
	Op. Gravada	165,090.00
	I.G.V	29,716.20
	Op. Inafecta	0.00
	Op. Exonerada	0.00
	Importe Total	194,806.20

Observaciones de SUNAT:
El comprobante número F001-0001003, ha sido aceptada

Información Adicional

1	Mensaje 3	SERVICIOS DE MANTENIM
---	-----------	-----------------------

Autorizado a ser emisor electrónico mediante R.I. SUNAT N° 0180050001921

Representación Impresa de la Factura Electrónica, consulte en <https://sfe.bizlinks.com.pe>

Figura 45: emisión de factura por servicios prestados de mantenimiento de equipos

A continuación, se muestra, cómo se detrae el importe por el total de las facturas emitidas, las cuales ingresan directamente a la cuenta restringida a nombre del proveedor en el Banco de la Nación.

Dentro del proceso de la detracción la empresa el cual es cliente nos retiene el 12% del total de las facturas emitidas, que representaría un monto de S/ 79,009.97 soles, esto por un tema de redondeo se debe de depositar S/ 79,0010.00 soles, el cual será depositado en la cuenta del proveedor, monto con el cual podrá realizar futuros pagos de los tributos administrados por la SUNAT.

N°	DETALLE	IMPORTE
1	Valor de Venta	557,980.00
2	IGV (18%)	100,436.40
3	Precio de Venta	658,416.40
4	Detracción 12%	-79,009.97
5	Saldo a Cancelar al prestador del servicio	579,406.43

Figura 46: Detalle de detracción de las facturas emitidas a los clientes
Fuente: Elaboración Propia

4.2.6.1 Registro de Ventas

A continuación, se muestra el Registro de Ventas e ingresos al periodo de febrero 2018, en la cual se presenta el registro de 3 facturas que están afectas al sistema de detracciones del 10% de acuerdo con el sector en cual se está estudiando, la siguiente figura está dentro de los formatos establecidos por la SUNAT, con la información requerida por el formato de registro Ventas.

FORMATO 14.1: REGISTRO DE VENTAS E INGRESOS

PERIODO sep-18

RUC: 20152456321

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL:

DINA&ENZO S.A.C.

NÚMERO CORRELATIVO DEL REGISTRO O CÓDIGO ÚNICO DE LA OPERACIÓN	FECHA DE EMISIÓN DEL COMPROBANTE DE PAGO O DOCUMENTO	COMPROBANTE DE PAGO O DOCUMENTO			INFORMACIÓN DEL CLIENTE			BASE IMPONIBLE DE LA OPERACIÓN GRAVADA	IGV Y/O IPM	IMPORTE TOTAL DEL COMPROBANTE DE PAGO	SUJETO AL SISTEMA DE PAGO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS				
		TIPO (TABLA 10)	N° SERIE O N° DE SERIE DE LA MAQUINA REGISTRADORA	NÚMERO	DOCUMENTO DE IDENTIDAD		APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL				FECHA	TASA	MONTO	N° DEL COMPROBANTE DE PAGO O DOCUMENTO	
					TIPO (TABLA 2)	NÚMERO									
1	20/09/2018	01	F001	1003	06	20100130200	BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	224,000.00	40,320.00	264,320.00	28/02/2019	12%	31,718.40	1526458	
2	22/09/2018	01	F001	1004	06	20100043140	BANCO CONTINENTAL	168,890.00	30,400.20	199,290.20	28/02/2019	12%	23,914.82	1526543	
1	30/09/2018	01	F001	1005	06	20100130200	BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	165,090.00	29,716.20	194,806.20	28/02/2019	12%	23,376.74	1526458	
TOTAL								557,980.00	100,436.40	658,416.40				79,009.97	

Figura 47: Registro de Ventas correspondiente al mes de septiembre 2018.

1) Proceso de Venta: Venta de Servicios por mantenimiento preventivo de equipos BCP

* Base Imponible: 224,000.00

* IGV: 40,320.00

* Total: 264,320.00

Glosa: Por el registro de la Venta de Servicio - Factura F001-1003 de Septiembre 2018

N°	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	264,320.00	
2	121	Facturas, Boletas y otros comprobantes por cobrar		
3	1213	En cobranza		
4	40	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y ASPORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y SALUD POR PAGAR		40,320.00
5	401	Gobierno Central		
6	4011	Impuesto General a las Ventas		
7	40111	IGV - Cuenta Propia		
8	70	VENTAS		224,000.00
9	701	Mercaderías		
10	7011	Mercaderías		
			264,320.00	264,320.00

Figura 48: Asiento contable por la venta de servicios de mantenimiento al sector bancario.

Glosa: Por la cobranza de Factura F001-1003 y registro de las detracciones

Nº	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	232,601.6	
2	101	Caja		
5	12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIAL - TERCEROS		232,601.60
6	121	Facturas, Boletas y otros comprobantes por cobrar		
7	1213	En cobranza		
			232,601.60	232,601.60

Figura 49: Asiento contable por el registro de las cuentas por cobrar registradas por la emisión de facturas

Glosa: Por el depósito de la detracción efectuada por "" en la cuenta BN

Nº	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	31,718.4	
2	107	Fondos Sujetos a Restricción		
2	1073	Banco de la Nación - Cta. Detracciones		
5	12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIAL - TERCEROS		31,718.40
6	121	Facturas, Boletas y otros comprobantes por cobrar		
7	1213	En cobranza		
			31,718.40	31,718.40

Figura 50: Asiento contable por el registro de las detracciones depositados por el cliente en el BN

2) Proceso de Venta: Venta de Servicio por mantenimiento preventivo de equipos en BBVA

* Base Imponible: 168,890.00

* IGV: 30,400.20

* Total: 199,290.20

Glosa: Por el registro de la Venta de Servicio - Factura F001-1003 Septiembre 2018

N°	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	199,290.20	
2	121	Facturas, Boletas y otros comprobantes por cobrar		
3	1213	En cobranza		
4	40	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y ASPORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y SALUD POR PAGAR		30,400.20
5	401	Gobierno Central		
6	4011	Impuesto General a las Ventas		
7	40111	IGV - Cuenta Propia		
8	70	VENTAS		168,890.00
9	701	Mercaderías		
10	7011	Mercaderías		
			199,290.20	199,290.20

Figura 51: Asiento contable por el registro de facturas por la venta de servicios

Glosa: Por la cobranza de Factura F001-1003 y registro de las detracciones

N°	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	175,375.376	
2	101	Caja		
5	12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIAL - TERCEROS		175,375.38
6	121	Facturas, Boletas y otros comprobantes por cobrar		
7	1213	En cobranza		
			175,375.38	175,375.38

Figura 52: Asiento contable Por el registro de las cuentas por cobrar comerciales por facturas emitidas.

Glosa: Por el depósito de la detracción efectuada por "BBVA" en la cuenta BN

N°	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	23,914.8	
2	107	Fondos Sujetos a Restricción		
2	1073	Banco de la Nación - Cta. Detracciones		
5	12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIAL - TERCEROS		23,914.82
6	121	Facturas, Boletas y otros comprobantes por cobrar		
7	1213	En cobranza		
			23,914.82	23,914.82

Figura 53: registro del Asiento contable por el depósito de las detracciones en el BN por el Cliente.

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: DINA&ENZO S.A.C.

Figura 54: Registro de compras, por las operaciones de compra realizadas en septiembre del 2018

4.2.6.3 Impuesto a la Renta

A continuación, se muestra el cuadro de liquidación de impuestos, donde se puede apreciar el pago a cuenta del impuesto a la renta, así como la liquidación del IGV del mes de octubre 2018, se debe tener en consideración que existe un saldo a favor en la cuenta de detracciones por lo cual se realizará la cobertura con dichos fondos.

EMPRESA DINA&ENZO S.A.C.				
RESUMEN DE IMPUESTOS DE OCTUBRE 2018 - PDT 621				
			BASE	IGV
VENTAS NETAS GRAVADAS DEL MES	100		557,980.00	100,436.40
DESCUENTOS CONCEDIDOS Y/O DEV. POR VENTAS	102	18%	0.00	0.00
VENTAS NO GRAVADAS DEL MES	105		0.00	0.00
TOTAL DE VENTAS			557,980.00	100,436.40
			BASE	IGV
DESTINADAS A COMPRAS GRAV. ECX - NACIONALES	107	18%	219,315.00	39,476.70
DESTINADAS A COMPRAS GRAV. ECX - INTERNACIONALES	114	18%	0.00	0.00
NO GRAVADAS - INTERNAS	120		0.00	0.00
NO GRAVADAS - IMPORTADAS	122		0.00	0.00
TOTAL DE COMPRAS			219,315.00	39,476.70
DETERMINACIÓN DE LA DEUDA IGV				
IMPUESTO RESULTANTE O SALDO A FAVOR	140		60,959.70	
SALDO A FAVOR DEL PERIODO ANTERIOR	145			
TRIBUTOS A PAGAR O SALDO A FAVOR	184		60,959.70	
PERCEPCIONES DECLARADAS EN EL PERIODO	171		0.00	
PERCEPCIONES DECLARADAS EN PERIODOS ANTERIORES	168		0.00	
SALDO DE PERCEPCIONES NO APLICADAS	164		0.00	
RETENCIONES DECLARADAS EN EL PERIODO	179		0.00	
RETENCIONES DECLARADAS EN PERIODOS ANTERIORES	176		0.00	
SALDO DE RETENCIONES NO APLICADAS	165		0.00	
SALDO A FAVOR A PAGAR IGV			60,959.70	
IMPUESTO A LA RENTA 3RA CATEGORÍA				
SISTEMA A - COEFICIENTE	X		0.0150	
SISTEMA B	X			
INGRESO NETO	301		338,665.00	
PAGO A CUENTA DEL MES			5,079.98	
SALDO A FAVOR PERIODO ANTERIOR	303		0.00	
TRIBUTOS A PAGAR O SALDO A FAVOR	304		5,079.98	
IMP. TEMPORAL ACTIVOS NETOS	328		0.00	
SALDO A PAGAR O PAGO A CUENTA DE IR			5,079.98	
PDT 621 - IGV				
SALDO POR PAGAR IGV 10/2018		60,959.70		
Renta de 3ra Categoría 10/2018		5,079.98		
IMPORTE A PAGAR PDT 621		66,039.68		
(-)BANCO DE LA NACIÓN A 10/2018		205,256.23		
SALDO A PAGAR CON CTA BCP SOLES		0		

Figura 55: Liquidación de Impuestos del mes de octubre 2018.

4.2.6.4 Infracciones y multas

Para la presentación de las infracciones y multas, se desarrolla la tesis en que la empresa proveedora haya recibido el pago total de las facturas, por la cual tendrá que auto detraerse y cumplir los plazos establecidos por la SUNAT, a continuación, se presentan las casuísticas.

La empresa emite tres facturas a uno de sus clientes estrellas, del sector bancario, la primera factura fue el día 20, la segunda el día 21 y la tercera factura el día 26, por los servicios prestados el banco le realizó la cancelación de los servicios el día 28, pero le canceló el total, esto da pie a que la empresa proveedora realice la auto detracción dentro de los 5 días hábiles.

SEPTIEMBRE						
Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
17	18	19	20	21	22	23
			Prestación de Servicio de reparación	Prestación de Servicio de reparación	Día Inhábil	Día Inhábil
24	25	26	27	28	29	30
		Prestación de Servicio de reparación		Cancelación de la totalidad de las Facturas	Día Inhábil	Día Inhábil

Figura 56: Calendario de emisión de facturas de venta de servicio y cancelación.

La empresa recibe el total de las facturas emitidas, sin considerar la detracción por lo cual debe aplicar la auto detracción, al quinto día hábil como máximo, sin embargo, no lo realiza la regularización hasta el día 14 de octubre del 2018, siete días después por lo cual solo aplicaría al 70% de rebajo por el régimen de gradualidad.

OCTUBRE						
Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
1	2	3	4	5	6	7
Primer día hábil	Segundo día hábil	Tercero día hábil	Cuarto día hábil	Quinto día hábil (Último día para realizar la autodretracción)	Día Inhábil	Día Inhábil
8	9	10	11	12	12	14
1 Rebaja al 100%	2 Rebaja al 100%	3 Rebaja a 100%	4 Rebaja al 100%	5 Rebaja al 100%	Día Inhábil	Día Inhábil
12	14	16	18	20	22	24
6 Rebaja al 100%	7 Rebaja a 100% (Día de Regularización)				Día Inhábil	Día Inhábil

Figura 57: Calendario de auto detracción, último día de pago y el pago realizado

El prestador del servicio realizó la regularización y subsanó antes de que la SUNAT le haya notificado que no realizó el depósito en el tiempo oportuno, por lo cual se estaría acogiendo al régimen de gradualidad, en este caso no estaría pagando ninguna multa y la figura sería de la siguiente manera:

Detracción: 50,000.00

MULTAS Y LA ACTUALIZACIÓN		
N°	Detalle	Importe
1	Multa 50% por falta de depósitos oportunos	25,000.00
2	Gradualidad conforme a la resolución de Superintendencia N° 254-2004/SUNAT	25,000.00
3	Multa Rebajada	0.00
4	días transcurridos	11.00
5	Interés por 11 días	0.00
6	Multa más intereses	0.00

Figura 58: Cuadro de actualización de multas e interés moratorio

Pero si este llegara hasta la notificación de la SUNAT, sin que el proveedor haya realizado antes la subsección, estaría siendo sujeta a la multa y a los intereses moratorios tal como indica la norma, pero lo que si no está tipificada dentro de la subsanación es la sanción, el cual no le permitirá realizar la liberación de los fondos y recién podrá realizar el uso del crédito fiscal cuando hayan subsanado la omisión.

4.2.7 Desarrollo caso práctico parte Financiera

4.2.7.1 Estados Financieros de la Empresa

Para el desarrollo del caso práctico, presentaremos El Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y el flujo de efectivo, en su estado original, de los años 2017 y 2018, los cuales nos permitirán desarrollar de manera detallada la hipótesis que se tiene frente al impacto tributario y financiero del Sistema de Deduciones en las empresas. Así mismo se presentará el análisis vertical y horizontal de cada año para poder revisar la participación de cada partida, así como la variación respectivamente.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN SOLES)

CUENTA	S/	S/	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
	2017	2018	2017	2018	2017-2018
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE			%	%	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1,391,709	576,226	14.53%	5.81%	-58.60%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	1,224,067	343,680	12.78%	3.47%	-71.92%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL Y ACCIONISTAS	92,158	2,508,094	0.96%	25.29%	2621.52%
MERCADERIAS	1,014,483	1,936,775	10.59%	19.53%	90.91%
EXISTENCIAS POR RECIBIR	75,607	227,701	0.79%	2.30%	201.16%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	3,152,174	846,808	32.91%	8.54%	-73.14%
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	279,103	1,074,959	2.91%	10.84%	285.15%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,229,301	7,514,244	75.47%	75.77%	3.94%
ACTIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,349,274	2,402,745	24.53%	24.23%	2.28%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,349,274	2,402,745	24.53%	24.23%	2.28%
TOTAL ACTIVOS	9,578,575	9,916,989	100.00%	100.00%	3.53%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
TRIBUTOS POR PAGAR	654,979	184,186	6.84%	1.86%	-71.88%
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	402,535	335,289	4.20%	3.38%	-16.71%
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	32,266	537,324	0.34%	5.42%	1565.28%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,596,640	2,188,186	16.67%	22.07%	37.05%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	319,437	37,972	3.33%	0.38%	-88.11%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2,593	0	0.03%	0.00%	-100.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,008,450	3,282,958	31.41%	33.10%	9.12%
PASIVO NO CORRIENTE					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	71,518	11,590	0.75%	0.12%	-83.79%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	71,518	11,590	0.75%	0.12%	-83.79%
TOTAL PASIVO	3,079,968	3,294,548	32.15%	33.22%	6.97%
PATRIMONIO					
CAPITAL	2,200,302	2,200,302	22.97%	22.19%	0.00%
RESERVA LEGAL	176,021	176,021	1.84%	1.77%	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS	1,280,661	1,416,450	13.37%	14.28%	10.60%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	2,841,623	2,829,668	29.67%	28.53%	-0.42%
TOTAL PATRIMONIO	6,498,607	6,622,441	67.85%	66.78%	1.91%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,578,575	9,916,989	100.00%	100.00%	3.53%

Figura 59: Estado de Situación Financiera de la empresa Dina&Enzo S.A.C.

En el rubro Efectivo y equivalente de Efectivo se encuentra conformado por las cuentas corrientes y de ahorro que mantiene en el sector bancario y algunas entidades financieras, también los fondos que mantiene en caja, así como las detracciones las cuales se encuentran depositadas en la cuenta de Detracciones en el Banco de la Nación y este al cierre del 2017 representa el 14.53% y al cierre del periodo 2018 5.81% frente al total de activos, podemos notar que la variación entre el año 2017 y 2018 tiene una reducción del 58.60%, reduciendo considerablemente.

La variación de los rubros entre el año 2017 y 2018 fueron considerables, los más representativos son las cuentas por cobrar comerciales, con 71.92%, esto se debe a que se realizaron mejoras en la gestión de cobranza, así mismo tenemos las cuentas por cobrar al personal y a los accionistas, con una variación porcentual de 2621.52%, también podemos apreciar que en el rubro Mercaderías se ha tenido una variación de 90.91% incrementando el stock de los productos en almacén, en el rubro existencia por recibir se tiene una variación de 201.56%, se tiene en el rubro otras cuentas del activo con una variación porcentual del 285.15%, en esta cuenta se encuentra las entregas a rendir de cuentas en el exterior, seguros, entre otros. Dentro del pasivo los rubros con mayor representación es las cuentas por pagar a los accionistas con una variación porcentual de 1565.28%, así mismo tenemos el rubro Obligaciones financieras con una variación porcentual de 37.05%, esto es porque la empresa se ha endeudado a corto plazo por la falta de liquidez, esto para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo, como son con su proveedora, pago al personal entre otros. Finalmente podemos apreciar que los resultados del ejercicio tienen una variación de 0.42%, siendo sostenible en estos dos últimos años.

En términos generales el activo ha tenido una variación porcentual de 3.53% entre el año 2017 y 2018. El pasivo ha tenido una variación porcentual de 6.97% entre el 2017 y el 2018. Finalmente, el patrimonio ha tenido una variación porcentual de 3.53% entre el año 2017 y 2018.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN SOLES)

CUENTA	S/	S/	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
	2017	2018	2017	2018	2017-2018
			%	%	%
VENTAS	19,672,208	15,379,923	100.00%	100.00%	-21.82%
COSTO DE VENTA	9,261,577	5,815,470	47.08%	37.81%	-37.21%
UTILIDAD BRUTA	10,410,631	9,564,453	52.92%	62.19%	-8.13%
GASTOS OPERATIVOS	6,236,025	6,493,348	31.70%	42.22%	4.13%
GASTOS DE VENTA	3,518,562	3,439,882	17.89%	22.37%	-2.24%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,717,463	3,053,466	13.81%	19.85%	12.36%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	4,174,606	3,071,106	21.22%	19.97%	-26.43%
OTROS EGRESOS	301,958	446,877	1.53%	2.91%	47.99%
OTROS INGRESOS	161,120	205,440	0.82%	1.34%	27.51%
UTILIDAD ANTE DE IMPUESTOS	4,033,768	2,829,668	20.50%	18.40%	-29.85%
IMPUESTO A LA RENTA	1,192,145	838,132	6.06%	5.45%	-29.70%
UTILIDAD NETA	2,841,623	1,991,536	14.44%	12.95%	-29.92%

Figura 60: Estado de Resultados de la empresa Dina&Enzo S.A.C.

Fuente: Elaboración Propia.

Se ha realizado el análisis vertical y horizontal del Estado de resultados de la empresa Dina&Enzo S.A.C. donde se pueden visualizar variaciones considerables entre los años 2017 y 2018. En el rubro de Ventas se puede observar que el año 2018 ha disminuido las ventas totales teniendo una variación de -21.82% entre el 2017 y 2018, así mismo podemos observar que el costo de venta tiene una variación de -37.21%, Finalmente podemos observar que el resultado o utilidad neta ha tenido una variación de -29.92% entre el año 2017 y 2018, esto se debe a que se ha tenido menores ventas en el año 2018, así mismo por lo que se han incrementado los costos financieros por los préstamos a corto plazo obtenidos en bancos y otras entidades financieras.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN SOLES)

CUENTA	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	1,991,536
Partidas relacionadas con actividades de Inversión	
Depreciación	35,939.17
Disminución intereses pagados por adelantado	3,749.20
SUB TOTAL	2,031,224.43
Cobro a clientes	775,533.55
Adelanto de clientes	-1,431,612.00
Pago de inventarios	-1,040,105.49
Créditos de proveedores	-210,637.44
SUB TOTAL	-1,906,821.38
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	124,403.05
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pago por adquisición de maquinarias	199,568.65
Pago por adquisición mobiliario y equipo	-288,978.37
SUB TOTAL	-89,409.72
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	34,993.33
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Crédito de acreedores	12,843.55
Incremento en documentos por cobrar	-1,038,523.23
Crédito por documentos por pagar	976,001.85
Crédito por documentos por pagar largo plazo	59,928.26
Pago de dividendos en efectivo	-88,978.41
Aumento capital social	0
incremento en obligaciones por pagar	-872,233.15
SUB TOTAL	-950,961.13
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-915,967.80
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO	
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	
Caja	29,500.00
Bancos	1,362,694.21
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	
Caja	30,783.56
Bancos	445,442.85
TOTAL SALDO EFECTIVO DEL PERIODO	476,226.41

Figura 61: Estado de Flujo de Efectivo de la empresa Dina&Enzo S.A.C.

Fuente: Elaboración propia.

4.2.7.2 Estados Financieros con y sin el efecto del Sistema de Detracciones

A continuación se muestra el Estado de Situación Financiera con detracciones, podemos observar que al cierre del periodo 2017 se tenía un importe de S/ 307,275 soles y para el 2018 se cerró con un importe de S/ 224,866 soles, el cual representa un 3.21% y 2.27% respectivamente, de los activos totales, así mismo podemos observar que entre el 2017 y el 2018 se ha tenido una variación de -26.82%, sin embargo aún representa un importe considerable para los fondos que maneja la empresa.

Las detracciones para el 2018 ha tenido un impacto mayor respecto al año anterior, por lo que le obligó a la empresa acceder préstamos de corto plazo, considerando dicha variación podemos observar que para el 2018 creció las obligaciones financieras teniendo una variación de 37.05% respecto al año anterior el cual genera costos adicionales para la empresa, repercutiendo en el crecimiento de los gastos financieros, el cual más adelante revisaremos con mayor detalle.

Dentro del rubro de patrimonio, en resultados del ejercicio, podemos observar que entre el año 2017 y 2018 ha tenido una variación de -29.92% se debe al crecimiento del rubro otros egresos.

En términos generales se puede observar que la aplicación del sistema de detracciones repercute no solo en la liquidez de la empresa, si no en su capacidad de reinvertir dichos fondos, así mismo repercute en la solvencia de la empresa, ya que el apalancamiento que cobertura dicho déficit genera gastos por las obligaciones a corto plazo contraídos en entidades financieras u otros tipos de fondeo.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(EXPRESADO EN SOLES)

CUENTA	CON DETRACCIONES				
	2017	2018	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
			2017	2018	2017-2018
ACTIVO	2017	2018	2017	2018	2017-2018
ACTIVO CORRIENTE			%	%	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1,084,434	351,360	11.32%	3.54%	-67.60%
DETRACCIONES	307,275	224,866	3.21%	2.27%	-26.82%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	1,224,067	343,680	12.78%	3.47%	-71.92%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL Y ACCIONISTAS	92,158	2,508,094	0.96%	25.29%	2621.52%
MERCADERIAS	1,014,483	1,936,775	10.59%	19.53%	90.91%
EXISTENCIAS POR RECIBIR	75,607	227,701	0.79%	2.30%	201.16%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	3,152,174	846,808	32.91%	8.54%	-73.14%
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	279,103	1,074,959	2.91%	10.84%	285.15%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,229,300	7,514,244	75.47%	75.77%	3.94%
ACTIVO NO CORRIENTE					
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,349,274	2,402,745	24.53%	24.23%	2.28%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,349,274	2,402,745	24.53%	24.23%	2.28%
TOTAL ACTIVOS	9,578,575	9,916,989	100.00%	100.00%	3.53%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
TRIBUTOS POR PAGAR	654,979	1,022,318	6.84%	10.31%	56.08%
REMUNERACIONES Y	402,535	335,289	4.20%	3.38%	-16.71%
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	32,266	537,324	0.34%	5.42%	1565.28%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,596,640	2,188,186	16.67%	22.07%	37.05%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	319,437	37,972	3.33%	0.38%	-88.11%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2,593	0	0.03%	0.00%	-100.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,008,450	4,121,090	31.41%	41.56%	36.98%
PASIVO NO CORRIENTE					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	71,518	11,590	0.75%	0.12%	-83.79%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	71,518	11,590	0.75%	0.12%	-83.79%
TOTAL PASIVO	3,079,968	4,132,680	32.15%	41.67%	34.18%
PATRIMONIO					
CAPITAL	2,200,302	2,200,302	22.97%	22.19%	0.00%
RESERVA LEGAL	176,021	176,021	1.84%	1.77%	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS	1,280,661	1,416,450	13.37%	14.28%	10.60%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	2,841,623	1,991,536	29.67%	20.08%	-29.92%
TOTAL PATRIMONIO	6,498,607	5,784,309	67.85%	58.33%	-10.99%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,578,575	9,916,989	100.00%	100.00%	3.53%

Figura 62: Estado de Situación Financiera con Detracciones de Dina&Enzo S.A.C.

Fuente: Elaboración propia.

En la siguiente imagen se muestra el Estado de Situación Financiera, sin la aplicación del sistema de detracciones, realizando este ejercicio se puede apreciar que los cambios realizados mejoran considerablemente los porcentajes de participación y la variación que existe entre un año y otros.

El rubro de efectivo y Equivalente de efectivo se muestra solo lo que se tiene disponible en caja y bancos, así mismo a este rubro se ha descontado los importes de los préstamos obtenidos, para el 2017 un importe total de S/ 300,000.00 soles y para el 2018 el importe de S/ 200,000.00 soles, las cuales ha adquirido para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, así mismo debemos precisar que al bajar las obligaciones financieras en los montos mencionados anteriormente también disminuye los costos financieros para la empresa, el cual modifica los importes de los resultados del ejercicio.

Con las modificaciones realizadas las obligaciones financieras tienen una variación de en 2.82% puntos porcentuales para el año 2017 y 1.87% para el 2018, esta disminución favorece a la empresa, ya que no se tendrían que pagar los costos financieros de los préstamos obtenidos en el sistema bancario.

Así mismo en el rubro de Resultados del ejercicio se puede apreciar que hay una variación en 1.18% para el año 2017 y 0.65% para el año 2018, en términos generales aumenta en los puntos porcentuales las utilidades netas.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(EXPRESADO EN SOLES)

	SIN DETRACCIONES				
CUENTA			ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
ACTIVO	2017	2018	2017	2018	2017-2018
ACTIVO CORRIENTE			%	%	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1,125,074	379,858	12.08%	3.91%	-66.24%
DETRACCIONES			0.00%	0.00%	0.00%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	1,224,067	343,680	13.15%	3.54%	-71.92%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL Y ACCIONISTAS	92,158	2,508,094	0.99%	25.80%	2621.52%
MERCADERIAS	1,014,483	1,936,775	10.89%	19.92%	90.91%
EXISTENCIAS POR RECIBIR	75,607	227,701	0.81%	2.34%	201.16%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	3,152,174	846,808	33.85%	8.71%	-73.14%
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	279,103	1,074,959	3.00%	11.06%	285.15%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6,962,665	7,317,875	74.77%	75.28%	5.10%
ACTIVO NO CORRIENTE					
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,349,274	2,402,745	25.23%	24.72%	2.28%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,349,274	2,402,745	25.23%	24.72%	2.28%
TOTAL ACTIVOS	9,311,940	9,720,620	100.00%	100.00%	4.39%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
TRIBUTOS POR PAGAR	664,785	1,027,345	7.14%	10.57%	54.54%
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	402,535	335,289	4.32%	3.45%	-16.71%
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	32,266	537,324	0.35%	5.53%	1565.28%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,289,365	1,963,320	13.85%	20.20%	52.27%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	319,437	37,972	3.43%	0.39%	-88.11%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2,593	0	0.03%	0.00%	-100.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,710,981	3,901,251	29.11%	40.13%	43.91%
PASIVO NO CORRIENTE			0.00%	0.00%	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	71,518	11,590	0.77%	0.12%	-83.79%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	71,518	11,590	0.77%	0.12%	-83.79%
TOTAL PASIVO	2,782,499	3,912,841	29.88%	40.25%	40.62%
PATRIMONIO			0.00%	0.00%	
CAPITAL	2,200,302	2,200,302	23.63%	22.64%	0.00%
RESERVA LEGAL	176,021	176,021	1.89%	1.81%	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS	1,280,661	1,416,450	13.75%	14.57%	10.60%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	2,872,457	2,015,007	30.85%	20.73%	-29.85%
TOTAL PATRIMONIO	6,529,441	5,807,780	70.12%	59.75%	-11.05%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,311,940	9,720,620	100.00%	100.00%	4.39%

Figura 63: Estado de Situación Financiera sin Detracciones de la empresa

Fuente: Elaboración propia.

En el siguiente cuadro se puede apreciar con mayor amplitud las variaciones que se tiene con la aplicación del sistema de detracciones y sin la aplicación de este, el Estado de situación financiera, muestra todos los rubros y los que están resaltados de color rojo son donde se realizó las variaciones si en caso no aplicara el sistema de detracciones en la empresa, como se mencionó en líneas anteriores las variaciones son considerables y esto se debe a que la aplicación del sistema de detracciones afecta de forma considerable la liquidez de la empresa y esto obliga a que la empresa realice préstamos o el uso de líneas de crédito para poder solventar sus obligaciones a corto plazo, a su vez dichas obligaciones que contrae con entidades financieras genera costos financieros el cual repercute en los resultados netos de la empresa.

DINA&ENZO S.A.C. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018 (EXPRESADO EN SOLES)										
CUENTA	CON DETRACCIONES					SIN DETRACCIONES				
			ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL			ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
ACTIVO	2017	2018	2017	2018	2017-2018	2017	2018	2017	2018	2017-2018
ACTIVO CORRIENTE			%	%	%			%	%	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE										
EFFECTIVO	1,084,434	351,360	11.32%	3.54%	-67.60%	1,125,074	379,858	12.08%	3.91%	-66.24%
DETRACCIONES	307,275	224,866	3.21%	2.27%	-26.82%			0.00%	0.00%	0.00%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	1,224,067	343,680	12.78%	3.47%	-71.92%	1,224,067	343,680	13.15%	3.54%	-71.92%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL Y ACCIONISTAS	92,158	2,508,094	0.96%	25.29%	2621.52%	92,158	2,508,094	0.99%	25.80%	2621.52%
MERCADERIAS	1,014,483	1,936,775	10.59%	19.53%	90.91%	1,014,483	1,936,775	10.89%	19.92%	90.91%
EXISTENCIAS POR RECIBIR	75,607	227,701	0.79%	2.30%	201.16%	75,607	227,701	0.81%	2.34%	201.16%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	3,152,174	846,808	32.91%	8.54%	-73.14%	3,152,174	846,808	33.85%	8.71%	-73.14%
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	279,103	1,074,959	2.91%	10.84%	285.15%	279,103	1,074,959	3.00%	11.06%	285.15%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,229,300	7,514,244	75.47%	75.77%	3.94%	6,962,665	7,317,875	74.77%	75.28%	5.10%
ACTIVO NO CORRIENTE										
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,349,274	2,402,745	24.53%	24.23%	2.28%	2,349,274	2,402,745	25.23%	24.72%	2.28%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,349,274	2,402,745	24.53%	24.23%	2.28%	2,349,274	2,402,745	25.23%	24.72%	2.28%
TOTAL ACTIVOS	9,578,575	9,916,989	100.00%	100.00%	3.53%	9,311,940	9,720,620	100.00%	100.00%	4.39%
PASIVO										
PASIVO CORRIENTE										
TRIBUTOS POR PAGAR	654,979	1,022,318	6.84%	10.31%	56.08%	664,785	1,027,345	7.14%	10.57%	54.54%
REMUNERACIONES Y	402,535	335,289	4.20%	3.38%	-16.71%	402,535	335,289	4.32%	3.45%	-16.71%
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	32,266	537,324	0.34%	5.42%	1565.28%	32,266	537,324	0.35%	5.53%	1565.28%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,596,640	2,188,186	16.67%	22.07%	37.05%	1,289,365	1,963,320	13.85%	20.20%	52.27%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	319,437	37,972	3.33%	0.38%	-88.11%	319,437	37,972	3.43%	0.39%	-88.11%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2,593	0	0.03%	0.00%	-100.00%	2,593	0	0.03%	0.00%	-100.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,008,450	4,121,090	31.41%	41.56%	36.98%	2,710,981	3,901,251	29.11%	40.13%	43.91%
PASIVO NO CORRIENTE										
OBLIGACIONES FINANCIERAS	71,518	11,590	0.75%	0.12%	-83.79%	71,518	11,590	0.77%	0.12%	-83.79%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	71,518	11,590	0.75%	0.12%	-83.79%	71,518	11,590	0.77%	0.12%	-83.79%
TOTAL PASIVO	3,079,968	4,132,680	32.15%	41.67%	34.18%	2,782,499	3,912,841	29.88%	40.25%	40.62%
PATRIMONIO										
CAPITAL	2,200,302	2,200,302	22.97%	22.19%	0.00%	2,200,302	2,200,302	23.63%	22.64%	0.00%
RESERVA LEGAL	176,021	176,021	1.84%	1.77%	0.00%	176,021	176,021	1.89%	1.81%	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS	1,280,661	1,416,450	13.37%	14.28%	10.60%	1,280,661	1,416,450	13.75%	14.57%	10.60%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	2,841,623	1,991,536	29.67%	20.08%	-29.92%	2,872,457	2,015,007	30.85%	20.73%	-29.85%
TOTAL PATRIMONIO	6,498,607	5,784,309	67.85%	58.33%	-10.99%	6,529,441	5,807,780	70.12%	59.75%	-11.05%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,578,575	9,916,989	100.00%	100.00%	3.53%	9,311,940	9,720,620	100.00%	100.00%	4.39%

Figura 64: Estado de Situación Financiera con Detracciones de la empresa

Fuente: Elaboración propia.

La siguiente imagen corresponde al Estado de Resultados con la aplicación del sistema de detracciones, dentro de este estado principalmente se muestra la manera cómo impacta en el

rubro de gastos financieros. Cuando se aplica el sistema de detracciones, incrementan las obligaciones financieras de la empresa, por lo cual incurre en gastos financieros. Para el 2017 representa el 1.07% respecto a las ventas totales, y para el año 2018 representa el 1.23%, respecto a las ventas totales, la variación total entre el 2017 y 2018 es de -9.45%, esto se debe a que las obligaciones contraídas se dieron en los 2 últimos trimestres en el 2018 mientras que en el 2017 se realizaron el primer trimestre.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN SOLES)

	CON DETRACCIONES				
CUENTA	S/	S/	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
	2017	2018	2017	2018	2017-2018
			%	%	%
VENTAS	19,672,208	15,379,923	100.00%	100.00%	-21.82%
COSTO DE VENTA	9,261,577	5,815,470	47.08%	37.81%	-37.21%
UTILIDAD BRUTA	10,410,631	9,564,453	52.92%	62.19%	-8.13%
GASTOS OPERATIVOS	6,236,025	6,493,348	31.70%	42.22%	4.13%
GASTOS DE VENTA	3,518,562	3,439,882	17.89%	22.37%	-2.24%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,717,463	3,053,466	13.81%	19.85%	12.36%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	4,174,606	3,071,106	21.22%	19.97%	-26.43%
OTROS EGRESOS	92,356	257,073	0.47%	1.67%	178.35%
GASTOS FINANCIEROS	209,602	189,804	1.07%	1.23%	-9.45%
OTROS INGRESOS	161,120	205,440	0.82%	1.34%	27.51%
UTILIDAD ANTE DE IMPUESTOS	4,033,768	2,829,668	20.50%	18.40%	-29.85%
IMPUESTO A LA RENTA	1,192,145	838,132	6.06%	5.45%	-29.70%
UTILIDAD NETA	2,841,623	1,991,536	14.44%	12.95%	-29.92%

Figura 65: Estado de Resultados con Detracciones de la empresa Dina&Enzo S.A.C.

Fuente: Elaboración propia.

Así mismo, en la siguiente figura podemos observar el Estado de Resultados sin la aplicación del sistema de detracciones, donde podemos visualizar las variaciones en los gastos financieros, esto se debe a la reducción de las obligaciones financieras. La variación entre el año 2017 y 2018 es de -4.53%, por la reducción de gastos financieros.

El efecto también recae en las utilidades antes de impuestos, por lo cual se realiza el reajuste del impuesto a la renta, finalmente generando una mayor rentabilidad en ambos años.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN SOLES)

	SIN DETRACCIONES				
CUENTA	S/	S/	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
	2017	2018	2017	2018	2017-2018
			%	%	%
VENTAS	19,672,208	15,379,923	100.00%	100.00%	-21.82%
COSTO DE VENTA	9,261,577	5,815,470	47.08%	37.81%	-37.21%
UTILIDAD BRUTA	10,410,631	9,564,453	52.92%	62.19%	-8.13%
GASTOS OPERATIVOS	6,236,025	6,493,348	31.70%	42.22%	4.13%
GASTOS DE VENTA	3,518,562	3,439,882	17.89%	22.37%	-2.24%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,717,463	3,053,466	13.81%	19.85%	12.36%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	4,174,606	3,071,106	21.22%	19.97%	-26.43%
OTROS EGRESOS	92,356	257,073	0.47%	1.67%	178.35%
GASTOS FINANCIEROS	168,963	161,307	0.86%	1.05%	-4.53%
OTROS INGRESOS	161,120	205,440	0.82%	1.34%	27.51%
UTILIDAD ANTE DE IMPUESTOS	4,074,408	2,858,165	20.71%	18.58%	-29.85%
IMPUESTO A LA RENTA	1,201,950	843,159	6.11%	5.48%	-29.85%
UTILIDAD NETA	2,872,457	2,015,007	14.60%	13.10%	-29.85%

Figura 66: Estado de Resultados sin Detracciones de la empresa Dina&Enzo S.A.C.

Fuente: Elaboración propia.

Así mismo se muestra un cronograma de pagos para el año 2017, por la reducción de los S/ 300,000.00 soles, considerando una tasa de interés anual de 26.82%, es el porcentaje actual considerado en el mercado financiero, esta tasa puede variar de acuerdo con las garantías presentadas, así como del historial crediticio que presente la empresa, sus directivos y la plana gerencial. Considerando las condiciones del préstamo, el total de intereses a pagar en un periodo de 12 meses es de S/ 40,639.33 soles.

CRONOGRAMA DE PAGOS 2017 - BANCO BBVA

Moneda	Soles
Monto solicitado (K)	300,000.00
Tipo de Periodicidad	Mensual
Fecha de desembolso	01/01/2017
Cuota doble	No
Primera fecha de pago	01/02/2017
Dia de Pago	1
Tasa nominal mensual (TNM)	2.00%
Tasa de interés efectiva anual (TIEA)	26.8242%
Plazo (n)	12
Cuota Total a Pagar Mensual (T)	28,386.61
Total Intereses	40,639.33

0	01/01/2017	300,000.00	0.00	0.00	0.00	300,000.00
1	01/02/2017	300,000.00	22,184.56	6,202.05	28,386.61	277,815.44
2	03/03/2017	277,815.44	22,830.30	5,556.31	28,386.61	254,985.14
3	02/04/2017	254,985.14	23,286.91	5,099.70	28,386.61	231,698.23
4	02/05/2017	231,698.23	23,752.64	4,633.97	28,386.61	207,945.59
5	01/06/2017	207,945.59	24,227.70	4,158.91	28,386.61	183,717.89
6	01/07/2017	183,717.89	24,712.25	3,674.36	28,386.61	159,005.64
7	31/07/2017	159,005.64	25,206.50	3,180.11	28,386.61	133,799.14
8	30/08/2017	133,799.14	25,710.63	2,675.98	28,386.61	108,088.51
9	29/09/2017	108,088.51	26,224.84	2,161.77	28,386.61	81,863.67
10	29/10/2017	81,863.67	26,749.33	1,637.28	28,386.61	55,114.34
11	28/11/2017	55,114.34	27,284.32	1,102.29	28,386.61	27,830.02
12	28/12/2017	27,830.02	27,830.02	556.60	28,386.62	0.00

Figura 67: Cronograma de pagos del financiamiento del 2017 por el préstamo a corto plazo de la empresa Dina&Enzo S.A.C.

Fuente: Elaboración propia.

Asiento contable: Registro de Desembolso de Préstamo

* Préstamo: 300,000.00
 * TEA: 26.82%
 * Interés: 40,639.33
 * Fecha: 02/01/2017

Glosa: Por un préstamos del Banco Continental

N°	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	300,000.00	
2	104	Cuentas corrientes en Instituciones financieras		
3	1041	Cuentas Corrientes Operativas		
4	37	ACTIVO DIFERIDO	40,639.33	
5	373	Intereses Diferidos		
6	3731	Interés no Devengado en Transacciones con Terceros		
7	45	OBLIGACIONES FINANCIERAS		340,639.33
8	451	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades		300,000.00
9	4511	Instituciones Financieras		
10	455	Costos de Financiación por Pagar		40,639.33
11	4554	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades		
			340,639.33	340,639.33

Figura 68: Asiento contable por el registro del préstamo otorgado del Banco BBVA
 Fuente: Elaboración Propia

El asiento contable detalla el registro de la operación correspondiente al préstamo obtenido del Banco Continental – BBVA, así los intereses pendientes por pagar, el cual significa un costo adicional para la empresa, este financiamiento de fondos se obtuvo para cubrir el pago de planillas y algunas compras de equipos para cubrir los requerimientos de nuestros clientes. Dentro de la operación se puede observar que la empresa recurre a financiamiento externo para la cobertura sus obligaciones a corto plazo en el cual repercute principalmente en la generación de costos adicionales por los intereses que se pagará de acuerdo al cronograma establecido por el Banco, este a su vez reduce la utilidad que generará la empresa.

Glosa: Por el pago de la primera cuota del préstamo del Banco BBVA

N°	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	45	OBLIGACIONES FINANCIERAS	28,386.61	
2	451	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades	22,184.56	
3	4511	Instituciones Financieras		
	455	Costos de Financiación por Pagar	6,202.05	
	4551	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades		
4	10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		28,386.61
5	104	Cuentas corrientes en Instituciones financieras		
6	1041	Cuentas Corrientes Operativas		
			56,773.22	28,386.61

Figura 69: Registro del primer pago realizado por el préstamo obtenido
 Fuente: Elaboración Propia

Glosa: Por el devengamiento de los intereses del préstamo del Banco BBVA

N°	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	67	GASTOS FINANCIEROS	6,202.05	
2	673	Interés por préstamos y otras obligaciones		
3	6731	Préstamos de Instituciones Financieras y otras entidades		
	37	ACTIVO DIFERIDO		6,202.05
	373	Intereses Diferidos		
4	3731	Interés no Devengado en Transacciones con Terceros		
			6,202.05	6,202.05

Figura 70: Registro contable por el devengamiento de los intereses del préstamo
Fuente: Elaboración Propia.

Para el año 2018 se realiza un cronograma de pagos por un importe de S/ 200,000.00 soles, considerando una tasa de interés anual de 28.32%, respecto al año anterior tiene una diferencia de algunos puntos, esto se debe a que el importe del préstamo ha reducido, es menor el préstamo y la liquidez de la empresa se ha debilitado, son puntos que toma en consideración en banco para poder realizar la aprobación del préstamo. Considerando un plazo de 12 meses el interés total a pagar es de S/ 28,497.34 soles, el cual significa gastos financieros adicionales para la empresa.

CRONOGRAMA DE PAGOS 2018 - BANCO BBVA

Moneda	Soles					
Monto solicitado (K)	200,000.00					
Tipo de Periodicidad	Mensual					
Fecha de desembolso	01/01/2018					
Cuota doble	No					
Primera fecha de pago	01/02/2018					
Dia de Pago	1					
Tasa nominal mensual (TNM)	2.10%					
Tasa de interés efectiva anual (TIEA)	28.32%					
Plazo (n)	12					
Cuota Total a Pagar Mensual (T)	19,041.44					
Total Intereses	28,497.34					

0	01/01/2018	200,000.00	0.00	0.00	0.00	200,000.00
1	01/02/2018	200,000.00	14,699.93	4,341.51	19,041.44	185,300.07
2	03/03/2018	185,300.07	15,150.14	3,891.30	19,041.44	170,149.93
3	02/04/2018	170,149.93	15,468.29	3,573.15	19,041.44	154,681.64
4	02/05/2018	154,681.64	15,793.13	3,248.31	19,041.44	138,888.51
5	01/06/2018	138,888.51	16,124.78	2,916.66	19,041.44	122,763.73
6	01/07/2018	122,763.73	16,463.40	2,578.04	19,041.44	106,300.33
7	31/07/2018	106,300.33	16,809.13	2,232.31	19,041.44	89,491.20
8	30/08/2018	89,491.20	17,162.12	1,879.32	19,041.44	72,329.08
9	29/09/2018	72,329.08	17,522.53	1,518.91	19,041.44	54,806.55
10	29/10/2018	54,806.55	17,890.50	1,150.94	19,041.44	36,916.05
11	28/11/2018	36,916.05	18,266.20	775.24	19,041.44	18,649.85
12	28/12/2018	18,649.85	18,649.85	391.65	19,041.50	0.00

Figura 71: Cronograma de pagos del financiamiento del 2018 por el préstamo a corto plazo de la empresa Dina&Enzo S.A.C.

Fuente: Elaboración propia.

En la siguiente figura se puede observar el registro contable del desembolso realizado por el Banco continental como parte de un financiamiento a corto plazo, la empresa Dina&Enzo S.A.C. realizó este préstamo con la intención de cubrir sus obligaciones a corto plazo como el pago de las cuotas vencidas de otros préstamos, el pago de planilla al personal que opera para la Empresa, así mismo para el adelanto a algunos proveedores para realizar algunas importaciones. Como se puede observar el registro se realiza por el monto del préstamo, así como por el importe de los intereses por pagar que se irán difiriendo de acuerdo al vencimiento del cronograma de pagos.

Asiento contable: Registro de Desembolso de Préstamo

* Préstamo: 200,000.00

* TEA: 28.32%

* Interés: 28,497.34

* Fecha: 01/01/2018

Glosa: Por un préstamos del Banco Continental

N°	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	200,000.00	
2	104	Cuentas corrientes en Instituciones financieras		
3	1041	Cuentas Corrientes Operativas		
4	37	ACTIVO DIFERIDO	28,497.34	
5	373	Intereses Diferidos		
6	3731	Interés no Devengado en Transacciones con Terceros		
7	45	OBLIGACIONES FINANCIERAS		228,497.34
8	451	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades		200,000.00
9	4511	Instituciones Financieras		
10	455	Costos de Financiación por Pagar		28,497.34
11	4554	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades		
			228,497.34	228,497.34

Figura 72: Asiento contable del registro del préstamo a corto plazo por el Banco Continental a la empresa Dina&Enzo S.A.C.

Fuente: Elaboración Propia

Glosa: Por el pago de la primera cuota del préstamos del Banco BBVA

N°	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	37	ACTIVO DIFERIDO	19,041.44	
2	373	Intereses Diferidos	14,699.93	
3	3731	Interés no Devengado en Transacciones con Terceros		
4	455	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4,341.51	
5	4551	Préstamos de instituciones financieras y otras entidades		
6	10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		19,041.44
7	104	0		
8	1041	DESCRIPCIÓN DE CUENTA		
			38,082.88	19,041.44

Figura 73: Registro de asiento contable por el pago de la primera cuota del préstamo

Fuente: Elaboración propia

Glosa: Por el devengamiento de los intereses del préstamo del Banco BBVA

N°	CÓDIGO CONTABLE	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	DEBE	HABER
1	67	GASTOS FINANCIEROS	4,341.51	
2	673	Interés por préstamos y otras obligaciones		
3	6731	Préstamos de Instituciones Financieras y otras entidades		
4	37	ACTIVO DIFERIDO		4,341.51
5	373	Intereses Diferidos		
6	3731	Interés no Devengado en Transacciones con Terceros		
			4,341.51	4,341.51

Figura 74: Registro del asiento contable por el devengado de interés del préstamo.

Fuente: Elaboración propia

4.2.7.3 Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son de vital importancia para la empresa, esta evaluación se desarrolla de forma periódica, esto debido a que la empresa debe cumplir en plazos determinados con obligaciones a corto plazo y para llevar un adecuado control el flujo de efectivo. A continuación, se presentan los ratios financieros con la aplicación de detracciones y sin la aplicación de estos, donde se podrá apreciar las variaciones que tienen cuando están afectas al SPOT.

En la aplicación del caso práctico abordaremos los principales ratios financieros, que una empresa debería de aplicar para llevar el control de su empresa, así como para medir futuros presupuestos y flujos.

4.2.7.3.1 Razones o ratios de liquidez

El ratio de liquidez es un indicador que pone en evidencia la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, para tener un detalle sobre la empresa en análisis mostraremos los principales ratios de liquidez.

A continuación, se muestra la razón o ratio corriente o circulante, como resultado se tiene. Para el 2017 el resultado es de 2.403 aplicando el sistema de detracciones y sin la aplicación de este es 2.5683, lo que significa que la empresa tiene dicho valor por cada deuda que vence un periodo de corto plazo, como se puede apreciar sin la aplicación del sistema de detracciones el resultado es mayor.

Para el año 2018 la razón corriente es de 1.823 con detracciones y 1.876 sin la aplicación de detracciones, para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, esto se debe a que se realizó la variación en obligaciones financieras en cuanto se pueda usar los fondos

mantenidas en detracciones, las variaciones son considerables, y se puede apreciar que las detracciones generan una variación en la razón corriente de la empresa.

Razones Financieras:		2017	
		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Liquidez:			
- Corriente o Circulante	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	$\frac{7,229,300.19}{3,008,450.19} = 2.403$	$\frac{6,962,665.20}{2,710,980.80} = 2.5683$

Figura 75: Ratios corriente o circulante de la empresa Dina&Enzo S.A.C, año 2017.

Fuente: Elaboración propia.

Razones Financieras:		2018	
		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Liquidez:			
- Corriente o Circulante	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	$\frac{7,514,243.91}{4,121,090.19} = 1.823$	$\frac{7,317,875.25}{3,901,250.98} = 1.876$

Figura 76: Ratios corriente o circulante de la empresa Dina&Enzo S.A.C, año 2018.

Fuente: Elaboración propia.

Así mismo tenemos la razón de la prueba acida, lo que nos muestra es el activo corriente menos los inventarios, teniendo como resultado para el 2017 y 2018 2.041 y 1.298 respectivamente, esta aplicación se realizó con la aplicación de detracciones, sin la aplicación de estos tenemos como resultado 2.166 para el 2017 y 1.321 para el 2018, lo que significa que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, por caja sol de deuda tiene un adicional para cumplir con sus obligaciones, sin embargo este ratio es complicado de manejar ya el efectivo puede fluctuar de acuerdo a las operaciones, y para ello la política de la empresa ha sido mantener sus fondos en caja mayor al 0.3

Razones Financieras:		2017	
		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Liquidez:			
- Prueba Acida	$\frac{\text{Act. Corrientes - Inv}}{\text{Pasiv. Corrientes}}$	$\frac{6,139,210.94}{3,008,450.19} = 2.041$	$\frac{5,872,575.95}{2,710,980.80} = 2.166$

Figura 77: Ratios de prueba acida de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2017

Fuente: Elaboración propia.

Razones Financieras:		2018			
		CON DETRACCIONES		SIN DETRACCIONES	
- Razones de Liquidez:					
- Prueba Acida	$\frac{\text{Act. Corrientes} - \text{Inv}}{\text{Pasiv. Corrientes}}$	$\frac{5,349,767.65}{4,121,090.19} = 1.298$		$\frac{5,153,398.99}{3,901,250.98} = 1.321$	

Figura 78: Ratios de prueba acida de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018.

Fuente: Elaboración propia.

En las siguientes figuras se muestran las razones de capital de trabajo neto, este ratio nos muestra la liquidez general de la empresa, este margen representa la seguridad de las obligaciones futuras de la empresa, mientras más alto sea significa mayor seguridad para los acreedores, sin embargo mantenernos muy altos significa que se puede tener dinero ocioso. La empresa muestra una razón buena pero no óptima, sin embargo, se puede decir que puede hacer frente a sus obligaciones aún tener fondos para poder reinvertir.

Las variaciones que muestra este ratio con el efecto de las detracciones y sin estos con considerables ya que para el año 2017 con detracciones indica que tiene el 21.5%, mientras que este sin la aplicación de las detracciones es de 21.6%, lo que significa que tiene mayor capital para poder reinvertir. Así mismo para el 2018 se puede ver que tiene el mismo porcentaje de variación, lo que indica que si repercute en este ratio las detracciones.

Razones Financieras:		2017			
		CON DETRACCIONES		SIN DETRACCIONES	
- Razones de Liquidez:					
- Razón de capital de trabajo neto	$\frac{\text{Act. Cor.} - \text{Pasiv. Cor.}}{\text{Ventas}}$	$\frac{4,220,850.00}{19,672,207.71} = 0.215$		$\frac{4,251,684.40}{19,672,207.71} = 0.216$	

Figura 79: Ratios de razón de capital de trabajo neto de la empresa del año 2017

Fuente: Elaboración propia.

Razones Financieras:		2018			
		CON DETRACCIONES		SIN DETRACCIONES	
- Razones de Liquidez:					
- Razón de capital de trabajo neto	$\frac{\text{Act. Cor.} - \text{Pasiv. Cor.}}{\text{Ventas}}$	$\frac{3,393,153.72}{15,379,923.18} = 0.221$		$\frac{3,416,624.27}{15,379,923.18} = 0.222$	

Figura 80: Ratios de razón de capital de trabajo neto del año 2018

Fuente: Elaboración propia.

4.2.7.3.2 Razones o ratios de deuda o Apalancamiento

Dentro del análisis también se insertará la evaluación de las razones de deuda o apalancamiento por lo mismo que afecta las detracciones, ya que por lo restringido que es

su uso de los fondos de detracciones las empresas lo que realizan es acudir a financiamientos externos, como es el caso de la empresa Dina&Enzo S.A.C.

La siguiente figura corresponde a la razón de deuda, como se puede observar para el año 2017 con la aplicación de detracciones muestra un 32.2% y sin detracciones el 29.9%, lo que significa es que la empresa realiza sus operaciones sus operaciones con capital ajeno por los porcentajes mencionados.

Así mismo se puede observar que para el 2018 con la aplicación de detracciones es de 41.7% y sin la afectación de las detracciones es de 40.3%, teniendo un crecimiento bastante considerable respecto al año anterior, es primordial que la empresa tome en consideración que lo óptimo sería financiar con capital externo por un límite del 30%.

Razones Financieras:		2017	
		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Deuda (Apalancamiento):			
- Deuda Total Activo (Razón de deuda)	Total Pasivo Total Activo	$\frac{3,079,968.14}{9,578,574.57} = 0.322$	$\frac{2,782,498.75}{9,311,939.58} = 0.299$

Figura 81: Ratios de deuda de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2017

Fuente: Elaboración propia.

Razones Financieras:		2018	
		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Deuda (Apalancamiento):			
- Deuda Total Activo (Razón de deuda)	Total Pasivo Total Activo	$\frac{4,132,679.88}{9,916,988.84} = 0.417$	$\frac{3,912,840.67}{9,720,620.18} = 0.403$

Figura 82: Ratios de deuda de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018

Fuente: Elaboración propia.

El siguiente indicador es Deuda sobre patrimonio, para el 2017 nos da el 47.4% con la afectación de las detracciones, y sin la afectación de estos se puede observar el 42.6%, este porcentaje es óptimo para este año, sin embargo, para el 2018 existe una variación considerable, representando el 71.4% con la afectación de las detracciones y esta mejora a un 67.4% sin la afectación de la misma. Si la empresa mantiene el mismo crecimiento de este ratio podría generar problemas a la empresa, lo que en un futuro pueda representar que emita una acción para mantenerse a flote, ya que muestra que el endeudamiento total tiene una representación considerable de su patrimonio.

		2017	
Razones Financieras:		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Deuda (Apalancamiento):			
- Deuda a patrimonio (D/E)	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{3,079,968.14}{6,498,606.77} = 0.474$	$\frac{2,782,498.75}{6,529,440.81} = 0.426$

Figura 83: Ratios de deuda sobre patrimonio de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2017.

Fuente: Elaboración propia.

		2018	
Razones Financieras:		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Deuda (Apalancamiento):			
- Deuda a patrimonio (D/E)	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{4,132,679.88}{5,784,308.96} = 0.714$	$\frac{3,912,840.67}{5,807,779.51} = 0.674$

Figura 84: Ratios de deuda sobre patrimonio de la empresa Dina&Enzo S.A.C.

Fuente: Elaboración propia.

Las siguientes figuras corresponden a las razones del multiplicador del capital, en la empresa como resultado tenemos el 1.474 con la afectación del sistema de detracciones y el 1.426 sin la afectación de estas. Así mismo para el 2018 tenemos un crecimiento de 1.714 con la aplicación de las detracciones y el 1.674 sin la afectación de estas. Estos indicadores nos muestran que la empresa Dina&Enzo S.A.C. es un futuro podría representar un problema por lo mismo que se está acercando al doble del patrimonio y podría estar al límite si sigue en esta misma línea.

		2017	
Razones Financieras:		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Deuda (Apalancamiento):			
- Multiplicador del Capital	$\frac{\text{Total Activo}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{9,578,574.57}{6,498,606.77} = 1.474$	$\frac{9,311,939.58}{6,529,440.81} = 1.426$

Figura 85: Ratios de deuda de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2017.

Fuente: Elaboración propia.

		2018	
Razones Financieras:		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Deuda (Apalancamiento):			
- Multiplicador del Capital	$\frac{\text{Total Activo}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{9,916,988.84}{5,784,308.96} = 1.714$	$\frac{9,720,620.18}{5,807,779.51} = 1.674$

Figura 86: Ratios de deuda de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018.

Fuente: Elaboración propia.

4.2.7.3.3 Razones o ratios de rentabilidad

Los ratios de rentabilidad nos dan una visión más clara sobre los beneficios obtenidos en un periodo determinado sobre el capital invertido, dentro de los principales que analizaremos serán las razones del margen de utilidad bruta, los márgenes de utilidad neta, el retorno sobre la inversión (ROA) y el retorno sobre el capital (ROE).

Para el 2017 el resultado del margen bruto es de 52.92% con detracciones y sin detracciones, esto se debe a que las detracciones no afecta en estos rubros, sin embargo, en el margen de utilidad neta para el 2017 tenemos el 14.44% con detracciones y 14.6% sin detracciones, la diferencia de los márgenes en el comparativo entre la aplicación de las detracciones y sin ellos se debe a que reducen los gastos financieros porque se reducen las obligaciones financieras si se pudieran usar el fondo de las detracciones.

Así mismo el retorno sobre la inversión realizada durante el ejercicio 2017 es de 29.67% con la aplicación de detracciones y 30.85 sin la aplicación de las detracciones, en términos generales los resultados del ROA son mayor sin la afectación de las detracciones por lo mismo que se tiene disponible líquido para realizar reinversiones, y bajaría los fondeos por obligaciones financieras y sea menor el gasto. Así mismo el retorno sobre el capital es de 43.73% con la aplicación de detracciones y 43.93% sin la aplicación de las mismas, como se puede observar es notoria la diferencia.

Razones Financieras:				2017	
		CON DETRACCIONES		SIN DETRACCIONES	
- Razones de Rentabilidad:					
- Margen Utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	x 100	$\rightarrow \frac{10,410,630.93}{19,672,207.71} = 52.92\%$	$\frac{10,410,630.93}{19,672,207.71} = 52.92\%$	
- Margen Utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	x 100	$\rightarrow \frac{2,841,623.37}{19,672,207.71} = 14.44\%$	$\frac{2,872,457.43}{19,672,207.71} = 14.60\%$	
- Retorno Sobre inversion (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}}$	x 100	$\rightarrow \frac{2,841,623.37}{9,578,574.57} = 29.67\%$	$\frac{2,872,457.43}{9,311,939.58} = 30.85\%$	
- Retorno Sobre Capital (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	x 100	$\rightarrow \frac{2,841,623.37}{6,498,606.77} = 43.73\%$	$\frac{2,872,457.43}{6,539,246.08} = 43.93\%$	

Figura 87: Ratio de rentabilidad de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018.

Fuente: Elaboración propia.

El análisis de los ratios de rentabilidad para el año 2018 también contempla diferencias cuando estos se ven afectadas por el sistema de detracciones. El margen de utilidad para el año 2018 es de 62.19% siendo un resultado mayor respecto al año anterior, así mismo como margen de utilidad neta es de 12.95% con la aplicación de detracciones y 13.10% son la aplicación de detracciones, las diferencias son notorias y mejora si es que las operaciones realizadas por la empresa no estarían afectas al sistema de detracciones.

Como resultado del Retorno sobre la inversión total para el 2018 se tiene 20.08% con la aplicación de detracciones y 20.73% sin la aplicación de las detracciones, en términos generales se tendría un retorno mayor sobre la inversión si es que la empresa no estaría afecta a las detracciones, así mismo el resultado del retorno sobre el capital invertido para el 2018 se tiene 34.43% con la aplicación de las detracciones y 30.30% sin la afectación de las detracciones.

Razones Financieras:				2018	
		CON DETRACCIONES		SIN DETRACCIONES	
- Razones de Rentabilidad:					
- Margen Utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$	$\rightarrow \frac{9,564,453.26}{15,379,923.18} = 62.19\%$		$\frac{9,564,453.26}{15,379,923.18} = 62.19\%$	
- Margen Utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$	$\rightarrow \frac{1,991,536.06}{15,379,923.18} = 12.95\%$		$\frac{2,015,006.61}{15,379,923.18} = 13.10\%$	
- Retorno Sobre inversion (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}} \times 100$	$\rightarrow \frac{1,991,536.06}{9,916,988.84} = 20.08\%$		$\frac{2,015,006.61}{9,720,620.18} = 20.73\%$	
- Retorno Sobre Capital (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	$\rightarrow \frac{1,991,536.06}{5,784,308.96} = 34.43\%$		$\frac{2,015,006.61}{6,650,938.30} = 30.30\%$	

Figura 88: Ratios de deuda de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018.

Fuente: Elaboración propia.

4.2.7.3.4 Cálculo del Valor Económico Agregado (EVA)

Dentro de los cálculos para cuantificar un negocio se encuentra el EVA, este es un método de cálculo de los importes que quedan después de haber cubierto la totalidad de los gastos y la rentabilidad mínima proyectada, es decir es el cálculo para poder visualizar el verdadero beneficio económico de una empresa, así como la productividad que tiene este.

Dentro del cálculo realizado para la empresa Dina&Enzo S.A.C. se ha obtenido el resultado de S/ 2, 119,129 soles para el 2017 y 1, 402,012 para el 2018, el cual es positivo para la

empresa, este cálculo se realizó en base a la información histórica que se tiene. El resultado obtenido es con aplicación del sistema de detracciones en las partidas contables de la empresa.

En el análisis de este resultado se puede observar que para el 2018 el valor económico agregado baja considerablemente, esto se debe a que la participación de financiamiento crece para este ejercicio, mientras que en el año 2017 el recuso de inversión más representativo era el capital, así mismo se puede observar que para el 2018 el gasto por obligaciones financieras disminuye es porque las tasas de los préstamos se negociaron con las entidades bancarias.

CÁLCULO DEL EVA 2017 - 2018		
	CON DETRACCIONES	
	2017	2018
Utilidad Operativa	4 174 606	3 071 106
Capital Invertido	9 578 575	9 916 989
Deuda total	3 079 968	4 132 680
Total Patrimonio	6 498 607	5 784 309
Tasa del impuesto a la renta	29.50%	29.50%
Cálculo del NOPAT	2 943 098	2 165 129
gastos financieros	209,602	189,804
rd	6.81%	4.59%
re	10.41%	10.88%
Cálculo de WACC	0.086021995	0.07695055
Cálculo del EVA	2 119 129	1 402 012

Figura 89: Cálculo EVA de la empresa Dina&Enzo S.A.C. Año 2018.

Fuente: Elaboración propia.

El cálculo desarrollado del EVA, sin que la empresa esté afecto a las detracciones los resultados o el valor económico crece sustancialmente en el año 2017 y 2018

CÁLCULO DEL EVA 2017 - 2018		
	SIN DETRACCIONES	
	2017	2018
Utilidad Operativa	4 174 606	3 071 106
Capital Invertido	9 311 940	9 720 620
Deuda total	2 782 499	3 912 841
Total Patrimonio	6 529 441	5 807 780
Tasa del impuesto a la renta	29.50%	29.50%
Cálculo del NOPAT	2 943 098	2 165 129
gastos financieros	168,963	161,307
rd	6.07%	4.12%
re	10.41%	10.88%
Cálculo de WACC	0.085752894	0.07670093
Cálculo del EVA	2 144 572	1 419 549

Figura 90: Cálculo del EVA de la Empresa sin el efecto de las detracciones
Fuente: Elaboración propia

A continuación, se muestra el cálculo del EBIT y el EBITDA, en 2 escenarios, uno de ellos muestra los resultados con detracciones del año 2017 y 2018, y el segundo cuadro muestra el escenario sin las detracciones, en el análisis realizado en este indicador no muestra impacto, ya que este aún no contiene la información de los gastos financieros, por lo cual se puede decir que en estos indicadores no se refleja ningún impacto en ambos escenarios.

4.2.7.3.5 Indicador Ebit y Ebitda

ANÁLISIS DEL EBITDA CON DETRACCIONES		
	2017	2018
VENTAS	19,672,208	15,379,923
- Costo de Ventas	-9,261,577	-5,815,470
- Gastos de Administración	-2,717,463	-3,053,466
- Gastos de Ventas	-3,518,562	-3,439,882
EBITDA	4,174,606	3,071,106
+ Depreciación y Amortización	625,813	650,845
EBIT	4,800,419	3,721,951
Margen de EBITDA	21.22%	19.97%
Margen de EBIT	24.40%	24.20%

Figura 91: Cálculo del EBIT y EBITDA de la empresa con el efecto del SPOT
Fuente: Elaboración Propia

ANÁLISIS DEL EBITDA SIN DETRACCIONES		
	2017	2018
VENTAS	19,672,208	15,379,923
- Costo de Ventas	-9,261,577	-5,815,470
- Gastos de Administración	-2,717,463	-3,053,466
- Gastos de Ventas	-3,518,562	-3,439,882
EBITDA	4,174,606	3,071,106
+ Depreciación y Amortización	625,813	650,845
EBIT	4,800,419	3,721,951
Margen de EBITDA	21.22%	19.97%
Margen de EBIT	24.40%	24.20%

Figura 92: Cálculo del EBIT y EBITDA de la empresa sin el efecto del SPOT
Fuente: Elaboración Propia

CAPÍTULO 5: ANÁLISIS

5.1 Análisis del estudio cualitativo

Dentro del estudio cualitativo se realizaron las entrevistas de profundidad a los expertos en tributación con una importante experiencia en la aplicación del sistema de detracciones, así mismo conocen sobre el funcionamiento de las empresas de servicio de mantenimiento de bienes muebles. Par nosotros quienes estamos al frente de esta investigación nos ha permitido conocer de cerca del funcionamiento y las afectaciones que tiene este sistema, así mismo nos permite determinar si el efecto que tiene es positivo o negativo para la SUNAT y para las empresas que están afectas.

Ambos expertos coinciden en que el sistema de detracciones ha generado una recaudación considerable y favorable, sin embargo también son conscientes que también impacta de forma negativa a los contribuyentes, específicamente en la liquidez de la empresa, así mismo la Sra. Miriam Yamashiro indica que las detracciones de alguna manera ayuda a recaudar fondos para el pago de sus tributos, pero este muchas veces significa un problema en la liquidez de la empresa, y más aún impacta de una forma más notoria en las empresas pequeñas que aún están en proceso de estabilizarse. El Sr. Daniel Villavicencio, experto en tributación indica que el sistema de detracciones ha sido un mecanismo para que el Perú baje sus indicadores de informalidad y evasión tributaria por lo que es un factor positivo para el país, sin embargo, coincide que el sistema de detracciones trae consigo un problema de liquidez para las empresas.

Respecto a los antecedentes ambos entrevistados coinciden que las detracciones fueron creados como un mecanismo de poder contrarrestar la informalidad y la evasión tributaria, también coinciden en que fue un mecanismo temporal como se planteó inicialmente, sin embargo por los buenos resultados obtenidos la SUNAT ha tomado la determinación no solo de ampliar los sectores afectos, sino también en algunos sector, subir la tasa el cual ha repercutido en la dinámica de sus operaciones a las empresas.

El país es reconocido por ser un país que concentra a los emprendedores por lo que se puede ver en los datos estadísticos que el crecimiento de las micro y pequeñas empresas es cada vez mayor, este crecimiento trae consigo parte de la informalidad por lo que ha sido difícil ser controlado por los entes supervisores, para ello ha tenido que plantearse diversos mecanismos y uno de ellos fue el sistema de detracciones, que ha tenido un resultado

favorable en cuanto a la recaudación, cumpliendo las expectativas de la SUNAT, por ello los entrevistados coinciden en que como impacto tributario ha sido un resultado favorable, sin embargo financieramente puede representar que entren en crisis diversas empresas por lo mismo que no pueden cumplir con sus obligaciones a corto plazo y esto contribuye a que no puedan obtener un capital de trabajo óptimo que pueda ayudar a dinamizar sus operaciones.

En opinión de los expertos las empresas deben implementar otros mecanismos que puedan ayudar a disipar el efecto de las detracciones, la sugerencia de la Sra. Miriam Yamashiro, indica que pueden realizar de manera periódica la revisión de sus indicadores y proponer soluciones como mantener líneas de crédito para cubrir requerimientos de efectivo de manera urgente por las empresas o contribuyentes, así mismo el Sr. Daniel Villavicencio indica que una de las estrategia podría ser que se realicen el calce de las cuentas por pagar con las cuentas por cobrar para que pueda tener oportunidad de no sufrir de manera considerable por liquidez.

Finalmente, ambos entrevistados indican que de alguna manera si vulneran los derechos constitucionales, aunque es un tema controversial que se ha tocado por diversos críticos en bastante tiempo, lo cual requiere de un amplio análisis. Concluyeron indicando que la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria debería de empezar a cumplir lo que inicialmente plantearon, que fue un mecanismo temporal, de lo contrario podría repercutir en la economía por la caída de empresas que no puedan solventar sus obligaciones a corto plazo y esto también afectaría la economía del país.

5.2 Análisis del estudio cuantitativo

Dentro del análisis del estudio cuantitativo se presentó una serie de preguntas a los especialistas. Las interrogantes se elaboraron primero por cada variable, donde se presentaron como variable independiente el Sistema de Detracciones, así como la variable dependiente el impacto tributario y financiero, así mismo cada variable se dividió en dimensiones a las cuales acompaña una serie de preguntas. El planteamiento de los problemas se realizó de acuerdo a la investigación realizada, así mismo se tomó en consideración las diversas opiniones de expertos quienes de forma muy detallada dan a conocer su opinión respecto a la incidencia de las detracciones en la parte tributaria y financiera de la empresa.

5.2.1 Medición del Alfa de Cronbach

El alfa de Cronbach es un índice con el cual comprobamos la confiabilidad de una escala de medidas. Su valor puede estar entre 0 y 1. Si este valor supera el 0.8 estamos en un escenario fiable. Los valores mostrados a continuación son los recomendados para la evaluación de los resultados obtenidos:

- Coeficiente alfa $>.9$ es excelente
- Coeficiente alfa $>.8$ es bueno
- Coeficiente alfa $>.7$ es aceptable
- Coeficiente alfa $>.6$ es cuestionable
- Coeficiente alfa $>.5$ es pobre
- Coeficiente alfa $<.5$ es inaceptable

El coeficiente de alfa de Cronbach obtenido en el presente estudio es el siguiente:

Tabla 11

Alfa de Cronbach

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
0.896	4

Fuente: Elaboración propia

El resultado obtenido es 0.896. Esto indica que la confiabilidad es buena.

5.2.2 Análisis del Chi cuadrado

Para calcular el chi cuadrado debemos cruzar los resultados de las variables obtenidos en las encuestas:

Variable independiente: Sistema de detracciones

Variable dependiente: Impacto Tributario y Financiero

5.2.2.1 Análisis de Hipótesis

Formulación de la Hipótesis general:

H1: El Sistema de Detracciones impacta tributariamente y financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.

H0: El Sistema de Detracciones no impacta tributariamente y financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.

Tabla 12

Tabla cruzada El Sistema de detracciones * Impacto Tributario y Financiero

Impacto Tributario y Financiero					
			De	Totalmente de	
			acuerdo	acuerdo	Total
El Sistema de detracciones	De acuerdo	Recuento	2	0	2
		Recuento esperado	0.3	1.7	2.0
		% del total	14.3%	0.0%	14.3%
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	12	12
		Recuento esperado	1.7	10.3	12.0
		% del total	0.0%	85.7%	85.7%
Total		Recuento	2	12	14
		Recuento esperado	2.0	12.0	14.0
		% del total	14.3%	85.7%	100.0%

Nota: Elaboración propia.

Comentarios: El 85.7% está totalmente de acuerdo y el 14.3% está de acuerdo en que el sistema de detracciones si impacta tributariamente y financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018.

De acuerdo a los resultados obtenidos de la hipótesis planteada, es que si impacta el sistema de detracciones tributariamente y financieramente, teniendo como resultado que es 100% de los encuestados coinciden que la aplicación de las detracciones impacta tributariamente, con la recaudación anticipada de fondos para asegurar el cumplimiento de los pagos de las obligaciones tributarias; financieramente, impacta de forma negativa en la liquidez y capital

de trabajo de las empresas o contribuyentes, a quienes detraen un porcentaje para que estos sean depositados en una cuenta restringida en el Banco de la Nación los cuales solo se podrán usar para el pago de tributos administrados por la SUNAT.

Tabla 13

Chi-cuadrado de la Hipótesis General

Pruebas de chi-cuadrado					
	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	14,000 ^a	1	0.000		
Corrección de continuidad	7.024	1	0.008		
Razón de verosimilitud	11.483	1	0.001		
Prueba exacta de Fisher				0.011	0.011
Asociación lineal por lineal	13.000	1	0.000		
N de casos válidos	14				

Nota: Elaboración propia.

Análisis: El valor obtenido es 0.000. Con esto queda rechazada la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. La aplicación del sistema de detracciones si impacta tributariamente y financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en Miraflores, año 2018

La prueba del chi-cuadrado nos muestra que la hipótesis general planteada guarda relación con las preguntas que se le presentaron a los encuestados, dando como resultado que el sistema de detracciones si impacta tributariamente y financieramente a las empresas, en efecto, ese procedimiento del SPOT ha generado mucha controversia desde que se ha puesto en marcha, generando diversas opiniones sobre el impacto que tiene en ambos frentes (tributario y financiero), sin embargo en este estudio se ha evidenciado que en la parte tributaria impacta de forma favorable, teniendo una mayor recaudación y de alguna manera combatiendo en poca escala el gran problema del país, como es el tema de informalidad, por

ello determinamos que tributariamente este sistema está jugando un papel muy importante para el estado Peruano, sin embargo si miramos hacia el otro frente que es la parte netamente financiera de los contribuyentes se ha evidenciado que impacta de manera desfavorable, ya que disminuye la capacidad de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, así como la capacidad de reinversión de su capital de trabajo de los contribuyentes, por lo cual les genera que estos tengan que acudir a financiamientos diversos, con costos financieros adicionales los cuales reduce su resultado de cada periodo.

5.2.2.2 Prueba de Hipótesis Específica 1

Formulación de Hipótesis Específica 1:

H1: El sistema de detracciones impacta tributariamente en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.

H0: El sistema de detracciones no impacta tributariamente en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.

Tabla 14

*Tabla cruzada El Sistema de Detracciones * Impacto Tributario*

Impacto Tributario					
			Totalmente de		
			De acuerdo	acuerdo	Total
El Sistema de detracciones	De acuerdo	Recuento	2	0	2
		esperado	0.6	1.4	2.0
		% del total	14.3%	0.0%	14.3%
	Totalmente de acuerdo	Recuento	2	10	12
		esperado	3.4	8.6	12.0
		% del total	14.3%	71.4%	85.7%
	Total	Recuento	4	10	14
		esperado	4.0	10.0	14.0
		% del total	28.6%	71.4%	100.0%

Nota: Elaboración Propia.

Comentarios: El 71,4% está totalmente de acuerdo mientras el 28,6% está de acuerdo en que el Sistema de detracciones impacta en el aspecto tributario.

Tabla 15

Chi-cuadrado de la Hipótesis específica 1

Pruebas de chi-cuadrado					
	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	5,833 ^a	1	0.016		
Corrección de continuidad	2.465	1	0.116		
Razón de verosimilitud	5.938	1	0.015		
Prueba exacta de Fisher				0.066	0.066
Asociación lineal por lineal	5.417	1	0.020		
N de casos válidos	14				

Análisis: El valor obtenido es 0.016. Con esto queda rechazada la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. La aplicación del sistema de detracciones impacta en el aspecto tributario de las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en Miraflores, año 2018.

Al finalizar el análisis de la tabla anterior, podemos concluir que tributariamente impacta el sistema de detracciones, por lo cual concluimos que su efecto del SPOT es favorable, siempre que este le permita recaudar fondos hasta el monto de la deuda tributaria o por debajo de ella.

Como se mencionó en el primer capítulo, las detracciones, ha ido evolucionando de manera tal que se cumpliera el fin para lo cual se creó, sin embargo, en muchos casos se ha recaudado por encima de las deudas tributarias que pueda generar un contribuyente.

5.2.2.3 Prueba de Hipótesis Específica 2

Formulación de Hipótesis Específica 2:

H1: El Sistema de Detracciones impacta Financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.

H0: El Sistema de Detracciones no impacta Financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.

Tabla 16

*Tabla cruzada El Sistema de detracciones * Impacto Financiero*

Impacto Financiero					
			Totalmente de		Total
			De acuerdo	acuerdo	
El Sistema de detracciones	De acuerdo	Recuento	2	0	2
		Recuento	0.4	1.6	2.0
		esperado			
		% del total	14.3%	0.0%	14.3%
	Totalmente de acuerdo	Recuento	1	11	12
		Recuento	2.6	9.4	12.0
		esperado			
		% del total	7.1%	78.6%	85.7%
Total		Recuento	3	11	14
		Recuento	3.0	11.0	14.0
		esperado			
		% del total	21.4%	78.6%	100.0%

Nota: Elaboración propia.

Comentarios: El 78.6% está totalmente de acuerdo en que el sistema de detracciones si impacta financieramente. Mientras que el 21.4% está de acuerdo.

Tabla 17

Chi-cuadrado de la Hipótesis específica 2

Pruebas de chi-cuadrado					
	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	8,556 ^a	1	0.003		
Corrección de continuidad	3.977	1	0.046		
Razón de verosimilitud	7.664	1	0.006		
Prueba exacta de Fisher				0.033	0.033
Asociación lineal por lineal	7.944	1	0.005		
N de casos válidos	14				

Nota: Elaboración propia

Análisis: El valor obtenido es 0.003 Con esto queda rechazada la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. La aplicación del sistema de detracciones si impacta financieramente de las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en Miraflores, año 2018.

Es importante mencionar, que dentro del estudio la SUNAT no ha tomado en consideración muchos aspectos por las cuales se ven afectados los contribuyentes, dado que a pesar de que ya se mencionó y demostró que es favorable, hasta la recaudación que cubra o sea menor que la deuda tributaria, genera todo lo contrario financieramente para las empresas o contribuyentes, tal es así que diversas opiniones de expertos han evidenciado que estos se ven afectados en su principal activo, como es el dinero líquido y les resta la capacidad de reinvertir y seguir creciendo, aún más en algunas empresas quienes carecen de liquidez y no pueden hacer frente a sus obligaciones, limitándolos que tengan un crecimiento sostenible, en gran medida muchas empresas han optado por recurrir a financiamiento diversos, como préstamos bancarios, líneas de crédito, préstamos de empresas distintas al sector financiero, por los cuales deben pagar costos financieros muy elevados, que con mucha más razón deducen su capacidad de desarrollo y crecimiento. Muchas empresas han buscado diferentes mecanismos con la cual contrarrestar la dificultad que les genera este mecanismo, sin embargo, muchos han caído en el intento de poder cubrir sus costos financieros y cubrir sus deudas, aún más en las pymes, donde abunda la informalidad.

5.3 Análisis del caso práctico

Para el análisis del caso práctico de la Empresa Dina&Enzo S.A.C., se tomó como muestra los Estados Financieros de los años 2017 y 2018, así mismo se desarrolló la generación del registro de ventas y el registro de compras, donde se puede evidenciar el impacto que tiene en la parte financiera.

Así mismo se realizaron los indicadores financieros que tienen mayor trascendencia en el mercado, así como el desglosado de la cuenta de detracciones y el porcentaje que representa para la empresa en el 2018 y 2017, las cuales se presentan a continuación:

	CON DETRACCIONES			
CUENTA			ANÁLISIS VERTICAL	
ACTIVO	2017	2018	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE			%	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1,084,434	351,360	11.32%	3.54%
DETRACCIONES	307,275	224,866	3.21%	2.27%
	28.34%	64.00%	28.34%	64.00%

Figura 93. Participación de las detracciones frente al total de Efectivo y Equivalente de Efectivo la empresa Dina&Enzo S.A.C.

Elaboración Propia.

5.3.1 Análisis Tributario

5.3.1.1 Análisis del Impuesto General a las Ventas

El impuesto General a las ventas actualmente es de 16% y el 2% corresponde al impuesto de promoción municipal. Dentro del análisis de las implicancias que tiene el IGV frente a las detracciones, se ha determinado que este impuesto y el mecanismo de recaudación, como es el SPOT se generó con la finalidad de la evasión de impuestos, desde el año 2002, así mismo la aplicación de las detracciones están ligados a aquellos bienes y servicios que estén gravados con IGV, como se muestra líneas abajo la forma como impacta.

La SUNAT, ha determinado distintas tasas de determinados bienes y servicios gravados con impuestos, por lo cual las empresas de servicio como el caso de análisis se ven afectadas con una escala mayor.

Así mismo podemos concluir que la administración inició este sistema de detracciones con la finalidad de asegurar la recaudación y reducir la evasión tributaria, sin embargo, en muchos casos se ha podido identificar que dentro de este proceso no se ha evaluado las repercusiones que genera para los contribuyentes. También la SUNAT ha determinado que el crédito fiscal no se pueda usar si el sujeto obligado no ha cumplido con realizar el depósito de las detracciones, perdiendo el derecho al crédito fiscal dentro del dicho periodo.

N°	DETALLE	ANÁLISIS	IMPORTE
1	Valor de Venta		557,980.00
2	IGV (18%)		100,436.40
3	Precio de Venta	(a)	658,416.40
4	Detracción 12%	(b)	-79,009.97
5	Saldo a Cancelar al prestador del servicio	(c)	579,406.43

En la figura adjunta se observa que la empresa no recibe el total facturado, si no recibe menos el 10% de lo facturado, así mismo si el sujeto obligado no ha realizado el pago a tiempo no se podría hacer uso del crédito fiscal. En el escenario que no existiera el SPOT la empresa recibiría el integro, es decir S/ 463,610.20 soles, que sería sin el descuento del 10% de las detracciones, por lo que podría reinvertir o usarlos para cubrir sus obligaciones a corto plazo, dinamizando sus operaciones el cual le permitiría generar una mayor rentabilidad por tener menos gastos financieros o generar ganancias por alguna inversión realizada.

5.3.1.2 Análisis del Impuesto a la Renta

El anticipo del Impuesto a la Renta también genera un impacto en la liquidez de las empresas, para ello se presenta la liquidación de impuestos, donde figura el adelanto del impuesto a la Renta, el ejemplo realizado se desarrolla al periodo Febrero 2018, donde este se compensa con el depósito que se tiene en la cuenta restringida del Banco de la Nación, Si bien es usado el importe para el pago de los impuestos, aun así queda un saldo a favor, el cual estará inmovilizado hasta la siguiente compensación.

Lo que ha llamado la atención y ha generado una gran expectativa es la publicación de la Resolución del Tribunal Fiscal N° 08679-3-2019, Solicitudes de compensación del exceso

del impuesto a la renta anual con otros tributos, Si bien el deudor tributario no puede efectuar la compensación automática del saldo a favor del impuesto a la renta, con deudas distintas a los pagos a cuenta de dicho impuesto, ello no implica una prohibición para que, a solicitud de parte, la Administración efectúe la referida compensación, conforme con lo previsto por el artículo 40 del Código Tributario. En este sentido se da la apertura a la posibilidad de la compensación con el impuesto a la renta, lo que ocasionaría que, si en caso la empresa aplica a esta nueva modalidad de pago, se tendría un monto mayor en la cuenta de Deduciones depositadas en el banco de la Nación.

- a. En la liquidación de impuestos presentada en la siguiente imagen, en el apéndice “a” se tiene el impuesto de General a las Ventas que se debe pagar a la SUNAT, el cual corresponde al saldo entre el IGV de las Ventas y el IGV de las Compras.
- b. Así mismo, en el apéndice “b” se observa el impuesto a cuenta que se debe pagar, tal como indica la SUNAT se debe determinar con el coeficiente correspondiente, y este se debe pagar de los ingresos obtenidos del mes. El Impuesto a la Renta también se puede realizar el pago con el importe acumulado que se tenga en el banco de la nación.
- c. Así mismo se muestra el importe que se tiene al corte de febrero 2018 en la cuenta del banco de la nación el cual permanece allí hasta cuando se realice un pago de impuestos.
- d. Finalmente se observa la cobertura del IGV y del IR con el saldo que se tenía en la Cuenta del Banco de la Nación.

EMPRESA DINA&ENZO S.A.C.				
RESUMEN DE IMPUESTOS DE OCTUBRE 2018 - PDT 621				
			BASE	IGV
VENTAS NETAS GRAVADAS DEL MES	100		557,980.00	100,436.40
DESCUENTOS CONCEDIDOS Y/O DEV. POR VENTAS	102	18%	0.00	0.00
VENTAS NO GRAVADAS DEL MES	105		0.00	0.00
TOTAL DE VENTAS			557,980.00	100,436.40
			BASE	IGV
DESTINADAS A COMPRAS GRAV. ECX - NACIONALES	107	18%	219,315.00	39,476.70
DESTINADAS A COMPRAS GRAV. ECX - INTERNACIONALES	114	18%	0.00	0.00
NO GRAVADAS - INTERNAS	120		0.00	0.00
NO GRAVADAS - IMPORTADAS	122		0.00	0.00
TOTAL DE COMPRAS			219,315.00	39,476.70
DETERMINACIÓN DE LA DEUDA IGV				
IMPUESTO RESULTANTE O SALDO A FAVOR	140		60,959.70	
SALDO A FAVOR DEL PERIODO ANTERIOR	145			
TRIBUTOS A PAGAR O SALDO A FAVOR	184		60,959.70	
PERCEPCIONES DECLARADAS EN EL PERIODO	171		0.00	
PERCEPCIONES DECLARADAS EN PERIODOS ANTERIORES	168		0.00	
SALDO DE PERCEPCIONES NO APLICADAS	164		0.00	
RETENCIONES DECLARADAS EN EL PERIODO	179		0.00	
RETENCIONES DECLARADAS EN PERIODOS ANTERIORES	176		0.00	
SALDO DE RETENCIONES NO APLICADAS	165		0.00	
SALDO A FAVOR A PAGAR IGV			60,959.70	
IMPUESTO A LA RENTA 3RA CATEGORÍA				
SISTEMA A - COEFICIENTE	X		0.0150	
SISTEMA B	X			
INGRESO NETO	301		338,665.00	
PAGO A CUENTA DEL MES			5,079.98	
SALDO A FAVOR PERIODO ANTERIOR	303		0.00	
TRIBUTOS A PAGAR O SALDO A FAVOR	304		5,079.98	
IMP. TEMPORAL ACTIVOS NETOS	328		0.00	
SALDO A PAGAR O PAGO A CUENTA DE IR			5,079.98	
PDT 621 - IGV				
SALDO POR PAGAR IGV 10/2018	(a)	60,959.70		
Renta de 3ra Categoría 10/2018	(b)	5,079.98		
IMPORTE A PAGAR PDT 621		66,039.68		
(-)BANCO DE LA NACIÓN A 10/2018	(c)	205,256.23		
SALDO A PAGAR CON CTA BCP SOLES	(d)	0		

Figura 94: Liquidación de Impuestos de IGV e Impuesto a la Renta
Fuente: Elaboración Propia

5.3.1.3 Análisis de las infracciones y multas

Dentro de la aplicación del caso práctico se desarrollaron la aplicación de las multas y sanciones tipificadas la Resolución de superintendencia N° 154-2004/SUNAT y las normas modificatorias, por lo cual se ha podido evidenciar que existe una afectación del costo financiero por infracciones como el depósito fuera de fecha, el los cuadros analizados se ha planteado cuando da pie a que el contribuyente sea sancionado hasta con el 50% del monto de la detracción no depositada, por las ventas que realiza la empresa si incide en este tipo de infracciones puede ser causal de que se le pueda afectar económicamente.

SEPTIEMBRE						
Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
17	18	19	20	21	22	23
			Prestación de Servicio de reparación	Prestación de Servicio de reparación	Día Inhábil	Día Inhábil
24	25	26	27	28	29	30
(a)		Prestación de Servicio de reparación		Cancelación de la totalidad de las Facturas	Día Inhábil	Día Inhábil

- a. Dentro del primer cuadro se observa las emisiones de facturas por la prestación de servicio y la cancelación total sin el descuento de las detracciones, por lo cual debe detraerse de acuerdo al siguiente cronograma.

OCTUBRE						
Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
1	2	3	4	5	6	7
(b)	Primer día hábil	Segundo día hábil	Tercero día hábil	Cuarto día hábil	Quinto día hábil (Último día para realizar la autodetracción)	Día Inhábil
					Día Inhábil	Día Inhábil
8	9	10	11	12	12	14
1	2	3	4	5		
Rebaja al 100%	Rebaja al 100%	Rebaja a 100%	Rebaja al 100%	Rebaja al 100%	Día Inhábil	Día Inhábil
12	14	16	18	20	22	24
(c)	6	7				
Rebaja al 100%	Rebaja a 100% (Día de Regularización)				Día Inhábil	Día Inhábil

- b. En la fila B se puede observar que el quinto día hábil toca el viernes 5 de octubre del 2018, fecha límite para realizar el depósito, sin embargo, el contribuyente no realiza

el depósito en dicha fecha, lo cual ya estaría cometiendo infracción de incumplimiento de depósito dentro de las fechas previstas.

- c. En la fila c se puede observar que la regularización se desarrolla 11 días después de la fecha límite de pago, si la SUNAT detecta este punto antes de la subsanación la multa se haría efectiva, sin embargo, en este caso la empresa subsanó antes de que la SUNAT le notifique, realizando la aplicación de la gradualidad en un 100%.

5.3.2 Análisis Financiero

5.3.2.1 Análisis Vertical de los Estados Financieros

A continuación, se presenta los estados financieros de dos periodos, donde se puede verificar el cálculo del análisis vertical, se presentan de forma comparativa para que se puede identificar cada uno de los rubros y las variaciones que tienen estos.

Así mismo dentro del análisis comparativo que se realiza de los estados financieros de la aplicación de las detracciones y cuando estos no están afectos a ello, claramente se puede observar que existen variaciones considerables. Dentro del Estado de situación financiera con la aplicación de las detracciones podemos observar que el rubro disponible representa el 11.32% para el año 2017 y 3.54% para el año 2018, mientras que sin la aplicación de las detracciones representa el 12.08% para el año 2017 y el 3.91% para el año 2018, como se puede observar las variaciones son representativas las cuales afectan considerablemente a la liquidez de la empresa. Así mismo la empresa para poder cubrir algunas obligaciones a corto plazo realiza préstamos y utiliza sus líneas de crédito teniendo un crecimiento considerable para el año 2018, si las detracciones se pudieran usar para las obligaciones de corto plazo la empresa incurriría en menos gastos financieros por los intereses que generan las líneas de crédito y los pagarés.

Dentro del caso práctico se analiza si las detracciones se pudieran usar como parte de la liquidez y este se pudiera usar, disminuirían los montos de los financiamientos de 16.67% y 22.07% a 13.85% y 20.20% entre los años 2017 y 2018, con detracciones y sin detracciones respectivamente.

En términos generales el sistema de detracciones, impacta de forma considerable a la empresa, ya que impacta en la disminución de su liquidez, repercute en el capital de trabajo y aumenta en endeudamiento financiero, finalmente repercute en el resultado final de las ganancias de sus accionistas, todo esto se pudo evidenciar en el análisis de los estados

financieros así como en análisis de los ratios financieros, las cuales se realizaron un comparativo teniendo en consideración la afectación de las detracciones, seguido de un cuadro donde no se aplica la detracción.

Las variaciones que tienen entre un comparativo y otro se realizaron en las partidas contables donde tiene una mayor influencia el sistema de detracciones. El primer rubro analizado fue el Efectivo y Equivalente de efectivo. Para el 2017 las detracciones representan el 28.34% de todo el efectivo que mantiene la empresa y para el 2018 representa el 64%, estos fondos no los puede utilizar para reinvertir, solo puede usarlos para pagar impuestos y si esto excede dichos pagos no puede hacer el uso en el momento que lo necesiten, si no esperar las fechas dispuestas por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, y esto se suma el trámite que hay que seguir para poder disponer del exceso de fondos depositados.

Para la empresa es importante contar con una liquidez suficiente no solo para poder cumplir con los compromisos a corto plazo sino también porque el rubro en que trabaja requiere en momentos determinados de que tenga una óptima capacidad de inversión por las compras que realiza.

Finalmente, podemos concluir que a pesar de que en porcentajes se vea variaciones pequeñas, en términos de montos de disponible y estos puedan ser reinvertidos, indefectiblemente le puede mejorar los resultados a la empresa.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(EXPRESADO EN SOLES)

	CON DETRACCIONES				SIN DETRACCIONES			
CUENTA			ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS VERTICAL	
ACTIVO	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE			%	%			%	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1,084,434	351,360	11.32%	3.54%	1,125,074	379,858	12.08%	3.91%
DETRACCIONES (a)	307,275	224,866	3.21%	2.27%			0.00%	0.00%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	1,224,067	343,680	12.78%	3.47%	1,224,067	343,680	13.15%	3.54%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL Y ACCIONISTAS	92,158	2,508,094	0.96%	25.29%	92,158	2,508,094	0.99%	25.80%
MERCADERIAS	1,014,483	1,936,775	10.59%	19.53%	1,014,483	1,936,775	10.89%	19.92%
EXISTENCIAS POR RECIBIR	75,607	227,701	0.79%	2.30%	75,607	227,701	0.81%	2.34%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	3,152,174	846,808	32.91%	8.54%	3,152,174	846,808	33.85%	8.71%
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	279,103	1,074,959	2.91%	10.84%	279,103	1,074,959	3.00%	11.06%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,229,300	7,514,244	75.47%	75.77%	6,962,665	7,317,875	74.77%	75.28%
ACTIVO NO CORRIENTE								
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,349,274	2,402,745	24.53%	24.23%	2,349,274	2,402,745	25.23%	24.72%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,349,274	2,402,745	24.53%	24.23%	2,349,274	2,402,745	25.23%	24.72%
TOTAL ACTIVOS	9,578,575	9,916,989	100.00%	100.00%	9,311,940	9,720,620	100.00%	100.00%
PASIVO	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
PASIVO CORRIENTE			%	%			%	%
TRIBUTOS POR PAGAR	654,979	1,022,318	6.84%	10.31%	664,785	1,027,345	7.14%	10.57%
REMUNERACIONES Y	402,535	335,289	4.20%	3.38%	402,535	335,289	4.32%	3.45%
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	32,266	537,324	0.34%	5.42%	32,266	537,324	0.35%	5.53%
OBLIGACIONES FINANCIERAS (b)	1,596,640	2,188,186	16.67%	22.07%	1,289,365	1,963,320	13.85%	20.20%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	319,437	37,972	3.33%	0.38%	319,437	37,972	3.43%	0.39%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2,593	0	0.03%	0.00%	2,593	0	0.03%	0.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,008,450	4,121,090	31.41%	41.56%	2,710,981	3,901,251	29.11%	40.13%
PASIVO NO CORRIENTE							0.00%	0.00%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	71,518	11,590	0.75%	0.12%	71,518	11,590	0.77%	0.12%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	71,518	11,590	0.75%	0.12%	71,518	11,590	0.77%	0.12%
TOTAL PASIVO	3,079,968	4,132,680	32.15%	41.67%	2,782,499	3,912,841	29.88%	40.25%
PATRIMONIO							0.00%	0.00%
CAPITAL	2,200,302	2,200,302	22.97%	22.19%	2,200,302	2,200,302	23.63%	22.64%
RESERVA LEGAL	176,021	176,021	1.84%	1.77%	176,021	176,021	1.89%	1.81%
RESULTADOS ACUMULADOS	1,280,661	1,416,450	13.37%	14.28%	1,280,661	1,416,450	13.75%	14.57%
RESULTADOS DEL EJERCICIO (c)	2,841,623	1,991,536	29.67%	20.08%	2,872,457	2,015,007	30.85%	20.73%
TOTAL PATRIMONIO	6,498,607	5,784,309	67.85%	58.33%	6,529,441	5,807,780	70.12%	59.75%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,578,575	9,916,989	100.00%	100.00%	9,311,940	9,720,620	100.00%	100.00%

Figura 95: Análisis Vertical de Estado de Situación Financiera en dos escenarios

Fuente: Elaboración Propia

Dentro del análisis vertical podemos concluir que:

- Las Detracciones que se mantiene en el Banco de la Nación la empresa Dina&Enzo S.A.C., representa un 2.27% respecto a los activos totales, importe que es relevante, si este no se encontrara en una cuenta restringida, podría utilizarlos para cubrir sus obligaciones a corto plazo, así mismo se puede ver el impacto que genera al mostrarse como un comparativo.
- En el análisis horizontal de la Partida obligaciones financieras, este representa un 22.07%, si en caso la empresa no estaría afecta al sistema de detracciones, sus

obligaciones financieras disminuirían a 20.20%, al disminuir esta obligación financiera reducirían los costos financieros.

- c. El resultado del ejercicio es uno de los factores importantes por lo que las empresas tratan de optimizar sus operaciones y tener una mayor utilidad dentro de un ejercicio, es signo de prosperidad o no de las empresas, en cual también repercute de manera considera las detracciones, esto por lo mismo que no pueden hacer uso de la liquidez que les detrae por la venta de los servicios realizados.

En la siguiente figura podemos observar las variaciones que ha tenido el Estado de situación financiera entre el año 2017 y 2018, así mismo estos se encuentran comparados entre la aplicación del SPOT y en el caso de que no se aplicaran.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(EXPRESADO EN SOLES)

Cuenta	CON DETRACCIONES			SIN DETRACCIONES		
	2017	2018	ANÁLISIS HORIZONTAL 2017-2018	2017	2018	ANÁLISIS HORIZONTAL 2017-2018
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE			%			%
Efectivo y equivalente de efectivo	1,084,434	351,360	-67.60%	1,125,074	379,858	-66.24%
DETRACCIONES (a)	307,275	224,866	-26.82%			0.00%
Cuentas por cobrar comerciales	1,224,067	343,680	-71.92%	1,224,067	343,680	-71.92%
Cuentas por cobrar al personal y accionistas	92,158	2,508,094	2621.52%	92,158	2,508,094	2621.52%
Mercaderías	1,014,483	1,936,775	90.91%	1,014,483	1,936,775	90.91%
Existencias por recibir	75,607	227,701	201.16%	75,607	227,701	201.16%
Cuentas por cobrar diversas	3,152,174	846,808	-73.14%	3,152,174	846,808	-73.14%
Otras cuentas del activo	279,103	1,074,959	285.15%	279,103	1,074,959	285.15%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,229,300	7,514,244	3.94%	6,962,665	7,317,875	5.10%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inmueble, maquinaria y equipo	2,349,274	2,402,745	2.28%	2,349,274	2,402,745	2.28%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,349,274	2,402,745	2.28%	2,349,274	2,402,745	2.28%
TOTAL ACTIVOS	9,578,575	9,916,989	3.53%	9,311,940	9,720,620	4.39%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE			%			%
Tributos por pagar	654,979	1,022,318	56.08%	664,785	1,027,345	54.54%
Remuneraciones y	402,535	335,289	-16.71%	402,535	335,289	-16.71%
Cuentas por pagar a accionistas	32,266	537,324	1565.28%	32,266	537,324	1565.28%
OBLIGACIONES FINANCIERAS (b)	1,596,640	2,188,186	37.05%	1,289,365	1,963,320	52.27%
Cuentas por pagar comerciales	319,437	37,972	-88.11%	319,437	37,972	-88.11%
Otras cuentas por pagar diversas	2,593	0	-100.00%	2,593	0	-100.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,008,450	4,121,090	36.98%	2,710,981	3,901,251	43.91%
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones financieras	71,518	11,590	-83.79%	71,518	11,590	-83.79%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	71,518	11,590	-83.79%	71,518	11,590	-83.79%
TOTAL PASIVO	3,079,968	4,132,680	34.18%	2,782,499	3,912,841	40.62%
PATRIMONIO						
Capital	2,200,302	2,200,302	0.00%	2,200,302	2,200,302	0.00%
Reserva legal	176,021	176,021	0.00%	176,021	176,021	0.00%
Resultados acumulados	1,280,661	1,416,450	10.60%	1,280,661	1,416,450	10.60%
RESULTADOS DEL EJERCICIO (c)	2,841,623	1,991,536	-29.92%	2,872,457	2,015,007	-29.85%
TOTAL PATRIMONIO	6,498,607	5,784,309	-10.99%	6,529,441	5,807,780	-11.05%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,578,575	9,916,989	3.53%	9,311,940	9,720,620	4.39%

Figura 96: Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera en dos escenarios
Fuente: Elaboración Propia.

- Dentro del análisis horizontal se observa que las detracciones han disminuido al 2018, respecto al año 2017, esto se debe a que ha realizado diversas gestiones para realizar el uso de los depósitos en detracciones para realizar pagos desde esta cuenta, así mismo si esto se muestra sin la afectación del sistema de detracciones estaría dentro del disponible de efectivo y equivalente de efectivo para ser usado en la reinversión de sus activos.
- Respecto a las obligaciones financieras de la empresa, para el año 2018 la empresa, en términos de importe y porcentaje ha tenido un crecimiento considerable, teniendo una variación detracciones en un 37.05%, y sin detracciones 52.27%, esto se debe a

que el importe de endeudamiento para cubrir préstamos a corto plazo han disminuido de un año a otro, es decir para el año 2017 contemplaba un préstamos de S/ 300,000 soles y para el 2018 S/ 200,000 soles, por lo cual se ve dicha variación.

- c. Para una empresa es importante que los resultados del periodo sean sostenibles, que estos crezcan o por lo menos se mantengan, esto hace notar que la empresa está encaminada y genere buena perspectiva de vida, en el análisis horizontal se puede observar que con la aplicación del SPOT genera una mayor variación que cuando no se aplicara las detracciones, esto se debe a la reducción de costos de las obligaciones financieras, dando como resultado que cuando no se obtengan préstamos, los resultados del periodo son mayores por lo mismo que no se provisiona para los costos financieros que vayan ocasionar estos préstamos.

Análisis del Estado de Resultados:

Así mismo líneas abajo se puede observar los costos financieros que tiene le generan, cuando la empresa inicia a fondear la falta de liquidez mediante préstamos bancarios, los cuales al ser importe pequeños y por tiempos cortos, se elevan el porcentaje de las tasas, y para acceder a estas tasas se incurre en diversos gastos adicionales, depende mucho de la calificación que obtenga la empresa cuando este sea evaluada crediticiamente, si los indicados son favorables, es probable que no pida la constitución de una garantía, pero si como en caso de la empresa en estudio, tiene problemas con la liquidez, y las cuentas por cobrar elevadas, podrían indicar que no se está operando correctamente, aun cuando este no sea el caso.

Así mismo es necesario mencionar el comportamiento del impuesto a la renta, el impacto que tiene en este es positivo para la SUNAT, ya que al tener una mayor utilidad antes de impuesto, estaría contribuyente algunos puntos porcentuales más, que cuando se tenga costos financieros adicionales.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN SOLES)

	CON DETRACCIONES				SIN DETRACCIONES			
CUENTA	S/	S/	ANÁLISIS VERTICAL		S/	S/	ANÁLISIS VERTICAL	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
			%	%			%	%
VENTAS	19,672,208	15,379,923	100.00%	100.00%	19,672,208	15,379,923	100.00%	100.00%
COSTO DE VENTA	9,261,577	5,815,470	47.08%	37.81%	9,261,577	5,815,470	47.08%	37.81%
UTILIDAD BRUTA	10,410,631	9,564,453	52.92%	62.19%	10,410,631	9,564,453	52.92%	62.19%
GASTOS OPERATIVOS	6,236,025	6,493,348	31.70%	42.22%	6,236,025	6,493,348	31.70%	42.22%
GASTOS DE VENTA	3,518,562	3,439,882	17.89%	22.37%	3,518,562	3,439,882	17.89%	22.37%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,717,463	3,053,466	13.81%	19.85%	2,717,463	3,053,466	13.81%	19.85%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	4,174,606	3,071,106	21.22%	19.97%	4,174,606	3,071,106	21.22%	19.97%
OTROS EGRESOS	92,356	257,073	0.47%	1.67%	92,356	257,073	0.47%	1.67%
GASTOS FINANCIEROS (d)	209,602	189,804	1.07%	1.23%	168,963	161,307	0.86%	1.05%
OTROS INGRESOS	161,120	205,440	0.82%	1.34%	161,120	205,440	0.82%	1.34%
UTILIDAD ANTE DE IMPUESTOS	4,033,768	2,829,668	20.50%	18.40%	4,074,408	2,858,165	20.71%	18.58%
IMPUESTO A LA RENTA (e)	1,192,145	838,132	6.06%	5.45%	1,201,950	843,159	6.11%	5.48%
UTILIDAD NETA (f)	2,841,623	1,991,536	14.44%	12.95%	2,872,457	2,015,007	14.60%	13.10%

Figura 97: Análisis Vertical del Estado de Resultados de la Empresa en dos escenarios
Fuente: Elaboración Propia

- d. En el estado de resultados, se ha analizado principalmente los gastos financieros, la variación que tiene este es notable, ya que, al incrementarse las obligaciones financieras, implica la provisión y el pago de los costos por estos fondeos, que básicamente se obtienen para cubrir obligaciones de corto plazo, y obligaciones urgentes y necesarias, como en el caso de la empresa, planilla, pago a proveedores de forma urgente y otras obligaciones que lleguen la fecha de vencimiento.
- e. Otro de los rubros analizados es el impuesto a la Renta, este rubro también sufre variaciones en la representación, esto se debe al incremento de las utilidades antes de impuestos, cuando no se estén aplicando el Sistema de detracciones, es preciso mencionar que para el 2018, representa con el 5.45% con la aplicación de las detracciones y sin la aplicación de estas el 5.48%, el cual se puede mencionar que es totalmente coherente.

5.3.2.2 Análisis Horizontal de los Estados Financieros

Realizando el comparativo entre los costos financieros con y sin la aplicación del sistema de detracciones tenemos que dentro del análisis vertical con la aplicación del SPOT llega al 1.23% y sin la aplicación del SPOT 1.05%, el cual representa en términos de importe, una

suma considerable para la empresa que le puede servir para invertir en caso no se detraiga el SPOT de las ventas realizadas.

DINA&ENZO S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN SOLES)

	CON DETRACCIONES			SIN DETRACCIONES		
CUENTA	S/	S/	ANÁLISIS HORIZONTAL	S/	S/	ANÁLISIS HORIZONTAL
	2017	2018	2017-2018	2017	2018	2017-2018
			%			%
VENTAS	19,672,208	15,379,923	-21.82%	19,672,208	15,379,923	-21.82%
COSTO DE VENTA	9,261,577	5,815,470	-37.21%	9,261,577	5,815,470	-37.21%
UTILIDAD BRUTA	10,410,631	9,564,453	-8.13%	10,410,631	9,564,453	-8.13%
GASTOS OPERATIVOS	6,236,025	6,493,348	4.13%	6,236,025	6,493,348	4.13%
GASTOS DE VENTA	3,518,562	3,439,882	-2.24%	3,518,562	3,439,882	-2.24%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,717,463	3,053,466	12.36%	2,717,463	3,053,466	12.36%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	4,174,606	3,071,106	-26.43%	4,174,606	3,071,106	-26.43%
OTROS EGRESOS	92,356	257,073	178.35%	92,356	257,073	178.35%
GASTOS FINANCIEROS (d)	209,602	189,804	-9.45%	168,963	161,307	-4.53%
OTROS INGRESOS	161,120	205,440	27.51%	161,120	205,440	27.51%
UTILIDAD ANTE DE IMPUESTOS	4,033,768	2,829,668	-29.85%	4,074,408	2,858,165	-29.85%
IMPUESTO A LA RENTA (e)	1,192,145	838,132	-29.70%	1,201,950	843,159	-29.85%
UTILIDAD NETA (f)	2,841,623	1,991,536	-29.92%	2,872,457	2,015,007	-29.85%

Figura 98: Análisis horizontal del Estado de Resultados de la empresa en dos escenarios
Fuente: Elaboración Propia

- d. En el análisis horizontal del estado de Resultados con la aplicación de las detracciones del rubro de Gastos financieros, se puede apreciar que la variar entre un año y otro reduce de manera considerable, esto se debe a que en el caso se tiene un supuesto de que si se aplica el Sistema de detracciones, la empresa debe cubrir por otro medio el financiamiento de otros rubros y sin la aplicación de las detracciones, el dinero ingresa como una obligación podría optar por no tomarlos y si los toma, podría reinvertirlos en un activo que le genere beneficios o resultados.
- e. En el análisis de la variación del impuesto a la renta, el porcentaje ya se encuentra determinado en ambos periodos, teniendo un 29.5%, el cual se ha venido aplicando, así mismo se provisiona para realizar los pagos a cuenta.

- f. Finalmente, dentro de la variación del análisis horizontal de la utilidad neta es preciso mencionar que sin la aplicación de las detracciones mejora de forma considerable en cuanto al importe, así mismo en el porcentaje se observa una variación, generando mayores beneficios para los accionistas.

5.3.2.3 Análisis de los Ratios Financieros

Dentro de los ratios financieros, se han incluido el análisis de los más importantes, para tener un mayor detalle sobre la situación financiera de la empresa, cuando está afecta a las detracciones y en el supuesto caso que no esté afecta al SPOT.

Razones de liquidez:

- Las razones de liquidez, explícitamente el ratio corriente o circulante, claramente se puede notar para ambos años que existe variación en el comparativo de año a año, lo que implica con la aplicación de las detracciones, que la empresa Dina&Enzo S.A.C. posee menos liquidez disponible para realizar frente a sus obligaciones, así mismo se puede observar que sin la aplicación de las detracciones posee mayores fondos para la realización de sus operaciones.
- El resultado de la prueba acida se realiza disminuyendo el inventario que se tenga, así mismo con la aplicación de las detracciones le resta la empresa liquidez, así como cuando en el caso no se aplicara las detracciones mejora de manera considerable.
- La razón de capital de trabajo neto, así mismo se tiene como resultado que con la aplicación de las detracciones, mejora de manera considerable, en ambos periodos, lo que denota es que la empresa pueda reinvertir los activos disponibles o capital de trabajo que tenga.

Razones Financieras:		2017		2018	
		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES	CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Liquidez:					
Corriente o Circulante (a)	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	2.4030	2.5683	1.8234	1.8758
Prueba Acida (b)	$\frac{\text{Act. Corrientes} - \text{Inv}}{\text{Pasiv. Corrientes}}$	2.0407	2.1662	1.2981	1.3210
Razón de capital de trabajo neto (c)	$\frac{\text{Act. Cor.} - \text{Pasiv. Cor.}}{\text{Ventas}}$	0.2146	0.2161	0.2206	0.2221

Figura 99: Análisis de razones de liquidez del año 2017 y 2018 en dos escenarios
Fuente: Elaboración Propia

Razones de Deuda:

- El resultado del pasivo sobre el activo también afecta, por lo mismo que la empresa al verse afectado por las detracciones, recurre a financiamientos externos, como préstamos bancarios, los cuales se presentaron como una operación para la cobertura de sus operaciones. Podemos concluir que para el 2018 sin la aplicación de las detracciones el nivel de deuda reduce y la forma de apalancamiento con fondos externos es del 40% promedio.
- En el resultado de deuda patrimonio, podemos indicar que la empresa está representada en su mayoría por el financiamiento de sus accionistas en un 67% sin detracciones para el 2018 y con las detracciones aplicadas en un 71% promedio.
- El multiplicador de capital también es un ratio importante, que también el hecho de endeudamiento afecta, y se denota que es una consecuencia de la aplicación de las detracciones.

Razones Financieras:		2017		2018	
		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES	CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Deuda (Apalancamiento):					
Deuda Total Activo	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	0.322	0.299	0.417	0.403
(Razón de deuda) (a)					
Deuda a patrimonio	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	0.474	0.426	0.714	0.674
(D/E) (b)					
Multiplicador del Capital	$\frac{\text{Total Activo}}{\text{Patrimonio}}$	1.474	1.426	1.714	1.674
(c)					

Figura 100: Análisis de Razones de apalancamiento del año 2017 y 2018 en dos escenarios
Fuente: Elaboración Propia

Razones de Rentabilidad:

- El margen

Razones Financieras:		2017		2018	
		CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES	CON DETRACCIONES	SIN DETRACCIONES
- Razones de Rentabilidad:					
Margen Utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$	52.92%	52.92%	62.19%	62.19%
(a)					
Margen Utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$	14.44%	14.60%	12.95%	13.10%
(b)					
Retorno Sobre Inversión (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}} \times 100$	29.67%	30.85%	20.08%	20.73%
(c)					
Retorno Sobre Capital (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	43.73%	43.93%	34.43%	30.30%
(d)					

Figura 101: Análisis de razones de rentabilidad del año 2017 y 2018 en dos escenarios
Fuente: Elaboración Propia

ANÁLISIS DEL EBIT Y EBITDA				
CON DETRACCIONES			SIN DETRACCIONES	
	2017	2018	2017	2018
VENTAS	19,672,208	15,379,923	19,672,208	15,379,923
- Costo de Ventas	-9,261,577	-5,815,470	-9,261,577	-5,815,470
- Gastos de Administración	-2,717,463	-3,053,466	-2,717,463	-3,053,466
- Gastos de Ventas	-3,518,562	-3,439,882	-3,518,562	-3,439,882
EBITDA	4,174,606	3,071,106	4,174,606	3,071,106
+ Depreciación y Amortización	625,813	650,845	625,813	650,845
EBIT	4,800,419	3,721,951	4,800,419	3,721,951
Margen de EBITDA (a)	21.22%	19.97%	21.22%	19.97%
Margen de EBIT (b)	24.40%	24.20%	24.40%	24.20%

Figura 102: Análisis del EBIT y el EBITDA del año 2017 y 2018 en dos escenarios
Fuente: Elaboración Propia

- El Margen del EBITDA no muestra una variación en la presentación de los dos escenarios, ya que en esta aún no afecta los gastos financieros que no forman parte del cálculo de este margen, así mismo de acuerdo a los resultados podemos indicar que la empresa tiene un EBITDA sostenible y aceptable por el directorio de la empresa.
- Dentro del análisis del EBIT, el cual se realiza antes de realizar el registro de la depreciación y la amortización, este también no muestra variación en los dos escenarios propuestos, por lo cual se puede concluir que no se puede visualizar en estos márgenes el impacto del SPOT.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Dentro de este capítulo se realizará la conclusión de acuerdo a las hipótesis planteadas inicialmente, los cuales se detallan a continuación:

Conclusiones de la Hipótesis General: De acuerdo con las investigaciones realizadas en la formulación de esta tesis, los resultados obtenidos de las metodologías de investigación, así como los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el Chi cuadrado, concluimos que el Sistema de detracciones, sí impacta tributariamente y financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.

Tributariamente, porque los contribuyentes pueden realizar separar fondos para el pago oportuno de los tributos administrados por la SUNAT, sin embargo financieramente impacta de forma negativa, porque afecta de forma directa en la liquidez de los contribuyentes y esto limita que una empresa puedan realizar reinversiones o cumplir el pago de sus obligaciones a corto plazo.

Conclusiones de la Hipótesis Específica Uno: en base a los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el chi cuadrado de esta investigación, se concluye que el Sistema de Detracciones, sí impacta tributariamente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018, toda vez que el SPOT le permite al contribuyente realizar la reserva de fondos para el posterior pago de los impuestos, el cual le estaría eximiendo de generar infracciones y multas por incumplimiento de pago de las obligaciones tributarias.

Conclusiones de la Hipótesis Específica Dos: De acuerdo con las investigaciones realizadas en esta tesis y en base a los resultados obtenido en las tablas cruzadas y la aplicación del chi cuadrado, el sistema de Detracciones o SPOT, impacta financieramente de forma negativa en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018, dado que disminuye la capacidad y resultado de sus indicadores financieros, constituyendo la disminución de su liquidez, capital de trabajo y con ello induciendo a que generen obligaciones financieras con costos financieros altos para la empresa.

Conclusiones de la Entrevista en Profundidad: De acuerdo a las entrevistas en profundidad realizadas a los dos expertos y el análisis desarrollado podemos concluir que coinciden con la hipótesis planteada, que el Sistema de Detracciones impacta tributariamente y financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018. Así mismo se ha podido recoger el conocimiento que tiene cada uno de ellos, por un lado el Gerente de Tributos del Banco de Crédito nos hizo saber que debería de existir reformas tributarias para contrarrestar el malestar de parte de los contribuyentes, así mismo por su parte la gerente de contabilidad de la CAC Pacífico, nos indica que es importante tener claro sobre la importancia de una reforma tributaria en materia de fiscalización y cumplimiento del SPOT.

Conclusiones del Caso Práctico: Dentro de la información analizada del caso práctico, se ha evidenciado el impacto que tiene el Sistema de Detracciones, impactando directamente en la liquidez de la empresa lo cual disminuye su capacidad financiera para seguir generando beneficios para la empresa o en muchos casos, reduciendo la capacidad de afrontar sus obligaciones a corto plazo, como en este, por lo cual la empresa se ha visto obligado a acudir a financiamientos bancarios, que como consecuencia genera costos financieros restando la rentabilidad de la empresa. Por ello podemos decir que por el momento la empresa debe realizar estrategias para no afrontar problemas de liquidez, agilizando y haciendo énfasis en su gestión de cobranza y otros mecanismos los cuales les permita seguir operando de forma óptima, ya que por momento la SUNAT en un corto plazo considera mantener el Sistema de Detracciones como mecanismo de recaudación.

El capital de trabajo es un elemento primordial para la empresa, dado que son activos circulantes por ende un mecanismo que permite reinvertir, y movilizar las transacciones que le generen beneficios y den una rentabilidad adecuada o mayor. En el estudio de las detracciones se pudo evidenciar que impacta de forma sustancial la empresa analizada, dado que requieren de un capital de trabajo mayor por el rubro en el que se encuentran.

Finalmente podemos indicar que el sistema de detracciones fue un mecanismo que utilizó la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria para poder contrarrestar el latente mercado informal, así como disminuir la informalidad, este mecanismo ha ayudado que las empresas puedan realizar la recaudación para el pago de sus tributos el cual ha garantizado que el estado pueda tener una recaudación mayor. Sin embargo, este mecanismo ha afectado

sustancialmente la liquidez de los contribuyentes, restándole su capacidad de hacer uso de dichos fondos para dinamizar sus operaciones.

Considerando la realización de una investigación minuciosa sobre el problema presentado inicialmente podemos concluir que las empresas afectas al sistema de detracciones son impactadas en la liquidez de los contribuyentes, este a su vez repercute en el capital de trabajo de la empresa, finalmente en la rentabilidad, dentro del análisis realizado pudimos evidenciar con los indicadores financieros más utilizados, así como en el análisis realizado a la información financiera de una empresa de servicio de mantenimiento de bienes. Así mismo dentro del análisis se han aplicado algunas metodologías de investigación el cual nos ha permitido resolver la hipótesis planteada.

Se ha evidenciado mediante el análisis del caso práctico el cómo repercute las detracciones y de la manera como resta el costo de oportunidad y la capacidad de reinversión de la empresa.

Recomendaciones

Con la finalidad de poder contribuir con la mejora de los resultados financieros, hemos planteado algunas recomendaciones que permitan el desarrollo óptimo y desempeño favorable de las empresas.

Es recomendable que las empresas que estén sujetas al sistema de detracciones tengan el conocimiento suficiente para afrontar las nuevas disposiciones de la SUNAT, mediante mecanismos adecuados y no incumplir normas ya establecidas, es necesario conocer el procedimiento tributario, así como los beneficios que tienen estos para disipar el impacto que se tiene.

Se recomienda a las empresas, que se realice la elaboración y el análisis de los indicadores financieros de forma periódica, con la finalidad de poder optimizar los recursos de la empresa, considerando todas las variables que tienen en contra y a favor de ellos y fijar un mecanismo donde se tengan alertas y parámetros que les ayude a determinar con facilidad los riesgos a los cuales están expuestos, como la liquidez, capital de trabajo, sobreendeudamiento, entre otros.

Se recomienda a la empresa, estar atentos a los cambios tributarios y fijar estrategias como políticas en base a las ordenanzas que coadyuven el aspecto financiero, como pasó hace algunas semanas, donde el Tribunal Fiscal, emitió una resolución respecto a la compensación de saldo a favor del impuesto Anual con otros tributos.

Finalmente se recomienda a la empresa en caso de que requieran obtener financiamiento externo que evalúen en varias entidades financieras, principalmente los costos financieros que les ocasione por la adquisición de financiamiento.

Somos conscientes que no será suficiente con el trabajo que desarrollen las empresas, por ello es necesario que la SUNAT también pueda ver otro tipo de mecanismos que ayuden a que no afecte de manera considerable los indicadores financieros.

REFERENCIAS

- Acostupa, H. J. (16 de 10 de 2017). *Repositorio Académico USMP*. Recuperado el 25 de 09 de 2019, de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2807/1/acostupa_hjj.pdf
- Alva Matteucci, J. M. (2018). *La Sunat opto por lo mas facil: Incrementaron las detracciones*. Recuperado el 18 de Marzo de 2019, de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/blogdemarioalva/2018/03/14/la-sunat-opto-por-lo-mas-facil-incrementaron-las-detracciones/>
- Alva, M. J. (2018). *La Sunat opto por lo mas facil: Incrementaron las detracciones*. Recuperado el 18 de Marzo de 2019, de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/blogdemarioalva/2018/03/14/la-sunat-opto-por-lo-mas-facil-incrementaron-las-detracciones/>
- Americas Society Council of the Americas & ENAHO 2015. (23 de ENERO de 2018). *INFORMALIDAD LABORAL EN EL PERÚ Y SU RELACIÓN CON EL CRECIMIENTO ECONÓMICO E INCLUSIÓN FINANCIERA*. Recuperado el 2019 de Marzo de 24, de ASBANC: <https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/Asbanc-Semanal-271.pdf>
- ANDINA. (18 de Febrero de 2009). *CCL solicita que pagos adelantados del IGV estén afectos a una tasa única de sólo 1%*. Recuperado el 04 de Febrero de 2019, de ANDINA: <https://andina.pe/agencia/noticia.aspx?id=219036>
- ANDINA. (28 de Febrero de 2011). *Sistema de detracciones del IGV permitió captar cerca de un millón de personas sin RUC*. Recuperado el 05 de Febrero de 2019, de ANDINA: <https://andina.pe/agencia/noticia-sistema-detracciones-del-igv-permitio-captar-cerca-un-millon-personas-sin-ruc-345502.aspx>
- ASBA. (2019). *Educacion Financiera ASBA*. Recuperado el 29 de Enero de 2019, de <https://www.asba-supervision.org/PEF/pdf/educacion-financiera-asba-manejando-tu-dinero.pdf>

Barboza, C. N. (19 de 06 de 2018). *Repositorio Académico UNC - Posgrado*. Recuperado el 06 de 09 de 2019, de <http://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/UNC/2122/Incidencia%20financiera%20de%20la%20aplicaci%C3%B3n%20del%20Sistema%20de%20Detracciones%20del%20IGV%20en%20las%20empresas%20de%20Int.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Camara de Comercio de Lima. (23 de 09 de 2009). *Foro Tributario: "Por un sistema tributario promotor del desarrollo"*. Recuperado el 09 de 02 de 2019, de Problemática, conclusiones y recomendaciones: <https://www.camaralima.org.pe/bismarck/DESCARGAS/ANILLADO%20FORO%20TRIBUTARIO.pdf>

Cámara de Comercio de Lima. (20 de Junio de 2018). *Pymes emplean al 75% de la PEA*. Recuperado el 15 de Febrero de 2019, de <https://www.camaralima.org.pe/principal/noticias/noticia/pymes-emplean-al-75-de-la-pea/1117>

Carranza, M. D. (21 de 08 de 2018). *Repositorio Académico UPC*. Recuperado el 28 de 09 de 2019, de https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/624892/carranza_da.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Carrillo, M. (09 de 02 de 2013). *Blog PUCP*. Obtenido de BLog Miguel Carrillo: <http://blog.pucp.edu.pe/blog/miguelcarrillo/2013/02/02/inconsistencias-del-r-gimen-de-detracciones-y-propuestas-para-una-adecuada-aplicaci-n-que-no-genere-efectos-confiscatorias/>

Chávez Gonzáles, M. (2011). *La incidencia de las detracciones en el flujo de caja y sus efectos confiscatorios en la capacidad contributiva análisis económico*. Recuperado el 21 de Enero de 2019, de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/themis/article/view/9108/9519>

Chávez, G. M. (2011). *La incidencia de las detracciones en el flujo de caja y sus efectos confiscatorios en la capacidad contributiva análisis económico*. Recuperado el 21

de Enero de 2019, de Revistas PUCP:
<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/themis/article/view/9108/9519>

Chero, C. O. (16 de 04 de 2018). *El Blog del contador Peruano*. Recuperado el 02 de 05 de 2019, de El Blog del contador Peruano: <https://elblogdelcontador.com/sunat-aumenta-tasa-detraccion-10-12-servicios/>

Constitución Política del Perú. (1993). *Publicaciones OAS*. Obtenido de https://www.oas.org/juridico/spanish/per_res17.pdf

Cucci, J. B. (2009). Breves reflexiones sobre el desarrollo jurisprudencial del principio de capacidad contributiva. *Lus et Veritas* 38, 223.

Diario Gestión. (09 de 05 de 2014). *¿Cuáles son los peligros que pueden afectar la liquidez de la empresa?* Recuperado el 10 de 01 de 2019, de Especial TU DINERO. Adecuado manejo del sistema de detracciones o pago adelantado del IGV para evitar embargos en cuenta y tips que deben tenerse en cuenta para operar la empresa sin problemas de financiación: <https://gestion.pe/tu-dinero/son-peligros-afectar-liquidez-empresa-59619>

Diario Gestión. (04 de 03 de 2018). *Economía*. Recuperado el 22 de 02 de 2019, de <https://gestion.pe/economia/detracciones-sunat-elevo-12-tasa-pago-adelantado-igv-228539>

Dogma. (25 de 01 de 2006). *Tributo y Dogma*. Obtenido de Portal de Derecho Tributario: <http://tributoydogma.blogspot.com/2006/01/propsito-de-la-no-confiscatoriedad-en.html>

El Comercio. (2014). *¿Qué puntos debe considerar para dar crédito a tus clientes?* Recuperado el 29 de Enero de 2019, de <https://elcomercio.pe/economia/personal/puntos-debe-considerar-dar-credito-tus-clientes-369742>

El Comercio. (05 de 03 de 2018). *Economía*. Obtenido de Detracciones podrían afectar la liquidez empresarial: <https://elcomercio.pe/economia/peru/detracciones-afectar-liquidez-empresarial-noticia-502050>

- El Peruano. (03 de 03 de 2018). *Normas El Peruano*. Recuperado el 02 de 16 de 2019, de <https://elperuano.pe/NormasElperuano/2018/03/03/1621502-1/1621502-1.htm>
- ESAN. (21 de 09 de 2016). *Conexión ESAN*. Recuperado el 16 de 02 de 2019, de Conexión ESAN: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/la-importancia-de-una-buena-gestion-del-capital-de-trabajo/>
- Feedback Networks. (s.f.). *Feedback Networks - la informacion viva*. Recuperado el 04 de Mayo de 2019, de <https://www.feedbacknetworks.com/cas/experiencia/sol-preguntar-calcul.html>
- Grados, M. L. (27 de 09 de 2017). *Repoitorio Académico PUCP*. Recuperado el 15 de 09 de 2019, de http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/12751/GRADO_S_MES%c3%8dAS_LUISA_JOHANA%20%282%29.pdf?sequence=7&isAllowed=y
- Grijalva, S. R. (25 de 07 de 2018). *Repositorio Académico UNMSM*. Recuperado el 26 de 09 de 2019, de <http://cybertesis.unmsm.edu.pe/handle/cybertesis/8071?show=full>
- Hernández Sampieri, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. Recuperado el 18 de Mayo de 2019
- Herrera, G. N. (2006). El Principio de la Capacidad Contributiva. *Revistas PUCP*, 1-2.
- INEI. (Enero de 2010). *Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU Revisión 4)*. Recuperado el 16 de Febrero de 2019, de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib0883/Libro.pdf
- INEI. (Octubre de 2017). *Estructura Empresarial, 2016*. Recuperado el 25 de Enero de 2019, de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1586/libro.pdf
- Jenny, P. C. (0 de 02 de 2015). *Desarrollo de Temas Tributarios y las ultimas modificaciones normativas*. Recuperado el 15 de 02 de 2019, de Blog PUCP:

<http://blog.pucp.edu.pe/blog/jennyspacetaxsystem/2015/02/08/diferimiento-del-uso-del-cr-dito-fiscal-en-el-sistema-de-detracciones/>

Lawrence, J. G. (2012). *Principios de administracion Financiera*. Naucalpan de Juárez. Obtenido de https://www.academia.edu/28949029/LIBRO_Principios_de_Administracion_Financiera_LAWRENCE_J._GITMAN

Logreira Vargas, C. I., & Paredes Chacín, A. J. (10 de 08 de 2017). *Revista Espacios*. Recuperado el 18 de 02 de 2019, de Estructura financiera de las Pymes: Lineamientos para una proyección de una política pública: <http://w.revistaespacios.com/a17v38n57/a17v38n57p02.pdf>

Logreira, V. C., & Paredes, C. A. (10 de 08 de 2017). *Revista Espacios*. Recuperado el 18 de 02 de 2019, de Estructura financiera de las Pymes: Lineamientos para una proyección de una política pública: <http://w.revistaespacios.com/a17v38n57/a17v38n57p02.pdf>

Matteucci, M. A. (15 de 05 de 2015). *PUCP*. Obtenido de Blog de Mario Alva: <http://blog.pucp.edu.pe/blog/blogdemarioalva/2015/05/15/la-gestion-del-riesgo-y-el-mejoramiento-del-cumplimiento-voluntario-de-los-contribuyentes-que-debe-hacer-la-sunat/>

Minchán, A. K. (15 de 02 de 2017). *Repositorio Académico PUCP*. Recuperado el 16 de 08 de 2019, de <http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/7820>

MINECO. (10 de Septiembre de 2019). *Ministerio de Economía y Finanzas*. Recuperado el 10 de Septiembre de 2019, de https://apps4.mineco.gob.pe/ServiciosTF/nuevo_busq_rtf.htm?rtfexp=1&Buscar=Buscar&nro=4231&sala=4&anio=2006&admin=0&count=0&inputOpcion=rtfexp

Moreno, A. M. (2008). Derecho tributario y Financiero. *Lex Nova*, 79.

MSc. Blanca Esther Libera Bonilla. (2007). Obtenido de http://bvs.sld.cu/revistas/aci/vol15_3_07/aci08307.htm#cargo

- Nogueira-Rivera, D. &.-L.-N.-R.-N. (Enero - Abril de 2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, XXXVIII(1), 106 -115. Recuperado el 17 de 02 de 2019, de Ingeniería Industrial, XXXVIII: <https://www.redalyc.org/pdf/3604/360450397010.pdf>
- Peruano, E. (14 de 04 de 2019). *El Peruano*. Recuperado el 01 de 06 de 2019, de El Peruano: <https://elperuano.pe/noticia-sunat-recaudacion-crecio-63-primer-trimestre-77525.aspx>
- Peruano, E. (31 de 05 de 2019). *El Peruano*. Recuperado el 09 de 06 de 2019, de El Peruano: <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/superin/2019/118-2019.pdf>
- Picón Gonzales, J. (11 de Noviembre de 2013). *El peligro de la cuenta de detracciones*. Recuperado el 19 de Enero de 2019, de Universidad ESAN: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2013/11/11/peligro-cuentas-detracciones/>
- Picón, G. J. (11 de Noviembre de 2013). *El peligro de la cuenta de detracciones*. Recuperado el 19 de Enero de 2019, de Universidad ESAN: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2013/11/11/peligro-cuentas-detracciones/>
- Pilar, M. R. (14 de 09 de 2008). *LOS PRINCIPIOS CONSTITUCIONALES TRIBUTARIOS*. Recuperado el 29 de Enero de 2019, de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/carmenrobles/2008/09/14/los-principios-constitucionales-tributarios/>
- RAE. (2019). *Real Academia Española*. Obtenido de <http://dle.rae.es/?id=L1TjrM9>
- Ramón, B. A. (11 de 09 de 2014). *Derechos Humanos*. Recuperado el 18 de 02 de 2019, de Blog sobre Sociedad y Derecho de Tendencias 21: Además, hay que considerar que, este nuevo Estado Democrático, más solidario y abierto, por la inclusión de esta LOPJ, y con ella, de la jurisdicción universal de nuestros Tribunales, ha actuado durante años con base en los principios descritos y en la ap

- Regis, R. C. (08 de 12 de 2017). *Diario el Peruano*. Recuperado el 04 de 09 de 2019, de Diario el Peruano: <https://elperuano.pe/noticia-claves-para-aumentar-recaudacion-tributaria-61849.aspx>
- Rocano, R. P. (6 de Enero de 2014). *CUESTIONES BÁSICAS SOBRE LAS DETRACCIONES*. Recuperado el 2019 de Enero de 28, de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/rpablo/2014/01/06/cuestiones-b-sicas-sobre-las-detracciones/>
- Sunat. (03 de Abril de 2002). *Sunat*. Recuperado el 24 de Marzo de 2019, de <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/oficios/2002/oficios/i0942002.htm>
- SUNAT. (2015). *SISTEMA DE DETRACCIONES DEL IGV (SPOT)*. Recuperado el 28 de Enero de 2019, de http://contenido.app.sunat.gob.pe/insc/Materiales+de+charlas/2015/SistemaDetraccionesModificaciones_2015.pdf
- SUNAT. (04 de 10 de 2019). *Impuesto a la Renta*. Recuperado el 04 de 10 de 2019, de <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/renta/reglamento.html>
- SUNAT. (2019). *Regimen de Detracciones del IGV - Empresas*. Recuperado el 19 de Enero de 2019, de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-de-detracciones-del-igv-empresas/como-funcionan-las-detracciones/3353-04-en-la-venta-de-inmuebles-gravada-con-el-igv-empresas>
- SUNAT. (26 de Junio de 2019). *Regimen de Detracciones del IGV - Empresas*. Recuperado el 19 de Enero de 2019, de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-de-detracciones-del-igv-empresas/como-funcionan-las-detracciones/3353-04-en-la-venta-de-inmuebles-gravada-con-el-igv-empresas>
- The Law Dictionary. (2017). *The Law Dictionary*. Recuperado el 29 de Enero de 2019, de <https://thelawdictionary.org/search2/?cx=partner-pub-2225482417208543%3A5634069718&cof=FORID%3A11&ie=UTF-8&q=+impact&x=0&y=0>

Tributal Fiscal del Perú. (04 de Agosto de 2006). Recuperado el 11 de 09 de 2019, de https://apps4.mineco.gob.pe/ServiciosTF/nuevo_busq_rtf.htm?rtfexp=1&Buscar=Buscar&nro=4231&sala=4&anio=2006&admin=0&count=0&inputOpcion=rtfexp

Universidad Peru. (s.f.). *Universidad Peru*. Recuperado el 04 de Mayo de 2019, de <https://www.universidadperu.com/empresas/mantenym-reparmaquin-de-oficina-categoria.php?dist=150122>

Valencia Gutierrez, A. (2016). IMPACTO FINANCIERO, TRIBUTARIO EN LA GESTIÓN ECONÓMICA SEGÚN EL SISTEMA DE DETRACCIONES. *QUIPUKAMAYOC*, 101. Obtenido de QUIPUKAMAYOC: <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13245/11765>

Valencia, G. A. (2016). IMPACTO FINANCIERO, TRIBUTARIO EN LA GESTIÓN ECONÓMICA SEGÚN EL SISTEMA DE DETRACCIONES. *QUIPUKAMAYOC*, 101. Obtenido de QUIPUKAMAYOC: <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13245/11765>

Vasquez, J. N. (01 de 03 de 2016). *Repositorio Universidad de Lima*. Recuperado el 25 de 08 de 2019, de http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/3131/V%c3%a1squez_Jimezez_Nelly.pdf?sequence=1&isAllowed=y

APÉNDICE:

Apéndice A: Matriz de Consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA

El Sistema de Deduciones y su impacto Tributario y Financiero en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES, DIMENSIONES, INDICADORES	METODOLOGÍA	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES
PROBLEMA PRINCIPAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLE INDEPENDIENTE	Investigación Cualitativa	Conclusiones
¿Cuál es el efecto del Sistema de Deduciones y su impacto Tributario y Financiero en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en Miraflores, año 2018	Determinar el impacto tributario y financiero en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018	La aplicación del sistema de deducciones, impacta tributariamente y financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018	VE: El Sistema de Deduciones Dimensiones: * Operaciones Afectas al Sistema de Deduciones * Momento para realizar el depósito * Sanciones y multas ligadas al Sistema de Deduciones * Gradualidad de Sanciones ligadas al sistema de deducciones * Proceso de Liberación de fondos de deducciones	* Entrevista a Especialistas * Investigación de Normas vigentes	Hipótesis General: De acuerdo con las investigaciones realizadas en la formulación de esta tesis, los resultados obtenidos de las metodologías de investigación, así como los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el Chi cuadrado, concluimos que el Sistema de deducciones, sí impacta tributariamente y financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018. Hipótesis Específica 1: En base a los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el chi cuadrado, el Sistema de Deduciones, sí impacta tributariamente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.
PROBLEMA SECUNDARIO	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	VARIABLE DEPENDIENTE	Investigación Cuantitativa	
PE1: ¿Cuál es el impacto tributario de las deducciones en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en Miraflores, año 2018?	OE1: Determinar el impacto tributario de las deducciones en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.	HE1: El sistema de deducciones impacta tributariamente en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.	VD: Impacto Tributario y Financiero VD1: Impacto Tributario * Impuesto General a las Ventas * Impuesto a la Renta	* Encuesta a contadores de las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo	Hipótesis Específica 2: En base a los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el chi cuadrado, el Sistema de Deduciones, sí impacta financieramente en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.
PE2: ¿Cuál es el impacto financiero de las deducciones en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en Miraflores, año 2018?	OE2: Determinar el impacto financiero de las deducciones en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.	HE2: El sistema de deducciones impacta financieramente en las Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo, en el distrito de Miraflores, año 2018.	VD2: Impacto Financiero * Estados financieros * Ratios Financieros	* Población: Empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo del distrito de Miraflores	Recomendaciones Se recomienda que se realice el análisis de los indicadores financieros de forma periódica para la optimizar los recursos de la empresa. Las empresas deben estar atentos a los cambios tributarios y fijar estrategias y políticas que coadyuven el aspecto financiero.

Apéndice B: Árbol de Problemas

Apéndice C: Entrevista

Preguntas	Respuestas del especialista
¿Cuál es su opinión en términos generales sobre el Sistema de Deduciones?	
Desde su experiencia ¿Las tasas fijadas del Sistema de Deduciones de qué manera influyen a los contribuyentes? ¿Están acorde a la realidad de cada contribuyente?	
¿Cuál es su opinión respecto al momento del depósito de las deducciones y el uso del crédito fiscal?	
¿Cuál es su opinión respecto a las sanciones y multas establecidas por la SUNAT?	
¿Qué opina respecto al régimen de gradualidad y el conocimiento de los contribuyentes?	

Preguntas	Respuestas del especialista
<p>¿Cuál es su opinión respecto a la liberación de los fondos retenidos en las cuentas de detracciones? ¿Considera que el proceso es eficiente?</p>	
<p>En su opinión ¿Cuál cree que es el impacto que genera el sistema de detracciones en la gestión tributaria?</p>	
<p>En su opinión ¿el Sistema de detracciones de qué manera influye en la gestión financiera de los contribuyentes?</p>	
<p>¿Cuáles son los antecedentes del sistema de Detracciones que ha influido en la gestión financiera de los contribuyentes?</p>	
<p>Según su opinión ¿Cuál es la influencia del Sistema de Detracciones y la informalidad y la evasión tributaria?</p>	
<p>¿Cuáles son los puntos más críticos de los contribuyentes en los que afecta el Sistema de detracciones?</p>	

Preguntas	Respuestas del especialista
<p>Según su punto de vista ¿el sistema de detracciones considera que vulnera los derechos constitucionales de los contribuyentes?</p>	
<p>Según su apreciación ¿Considera que afecta la solvencia de los contribuyentes la aplicación el Sistema de Detracciones?</p>	
<p>¿Cuáles son las medidas que toman los contribuyentes para no verse afectado por la aplicación del Sistema de Detracciones?</p>	
<p>¿El Sistema de Detracciones juega un papel importante en la gestión tributaria?</p>	
<p>¿Cuáles son los problemas específicos que ha traído la aplicación del sistema de Detracciones?</p>	
<p>¿Cómo se puede mejorar la eficiencia de los resultados en una empresa, a pesar del impacto del sistema de detracciones?</p>	

Apéndice D: Encuesta

Los alumnos que desarrollaron esta tesis, agradecemos su participación activa para el desarrollo de la presente investigación académica de la carrera de contabilidad el cual fue titulada "El Sistema de Deduciones y su Impacto Tributario y Financiero en las empresas del sector reparación e instalación de maquinaria y equipo en el distrito de Miraflores, año 2018. La información proporcionada será exclusivamente utilizada en el desarrollo de nuestra investigación académica y presentada en la Universidad de Ciencias Aplicadas (UPC)

Para contadores Generales

Nombre y Apellido :

Cargo :

Empresa :

Actividad económica :

		5	4	3	2	1
	Operaciones afectas al sistema de deducciones	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
1	El sistema de deducciones asegura el pago de tributos de los contribuyentes					
2	Las tasas de deducciones son altas					
3	Se debe unificar la tasa de deducciones de todos los servicios a 4%					
4	Existe servicios que no deben estar afectos al sistema de deducciones					
	Momentos para realizar el depósito	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
5	Los plazos para el depósito de deducciones no están acorde a sus ventas al crédito					
6	El mercado actual se inclina por las compras al crédito entre 30 y 180 días					
7	La autodeducción se origina cuando el contribuyente recibe el 100% del pago					
8	Se pueden realizar el pago de todos los tributos con el depósito de las deducciones					
9	No puede utilizar el crédito fiscal si no ha realizado el pago de las deducciones el sujeto obligado					
	Sanciones y multas ligadas al sistema de deducciones	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
10	Las multas del sistema de deducciones son perjudiciales para los contribuyentes					
11	Es necesario que el sujeto obligado conozca las infracciones para poder evitarlas					
12	Las multas interpuestas tienen intereses moratorios los cuales ascienden a 1.2% mensual					
13	Las formas de extinción de la multa son: Pago, Compensación, condonación y otras que señale el código tributario u otras normas					
	Gradualidad de sanciones ligadas al sistema de deducciones	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
14	El régimen de gradualidad del sistema de deducciones es un beneficio para subsanar las deudas					
15	El régimen de gradualidad es aplicable siempre que sea necesario					
16	Para aprovechar al máximo el régimen de gradualidad. Las deducciones deben ser pagadas dentro de los primeros 5 días hábiles siguientes al vencimiento					
17	Para que el sujeto obligado se acoja al régimen de gradualidad debe conocer su aplicación					

Proceso de liberación de fondo de las detracciones		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
18	El proceso de liberación de fondos de la cuenta de detracciones, es engorroso					
19	el importe de libre disponibilidad de las detracciones son aquellas que diferencias después de haber realizado el pago de las deudas tributarias.					
20	Existen 2 tipos de procedimiento de liberación de fondos, el general y el especial					
21	Para realizar la liberación de fondos de detracciones, el contribuyente no deberá tener infracciones interpuestas					
Impacto Tributario		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
22	El sistema de detracciones influye en la disminución de la informalidad					
23	El sistema de detracciones influye en la disminución de la evasión tributaria					
24	El sistema de detracciones trasgrede los derechos constitucionales del art. 74 de la Constitución Política. Ningún tributo debe tener efecto confiscatorio					
25	el sistema de detracciones genera una amplia recaudación tributaria					
Impacto Financiero		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
26	El sistema de detracciones impacta considerablemente en la liquidez de los contribuyentes					
27	El sistema de detracciones afecta negativamente el capital de trabajo de los contribuyentes					
28	Una entidad requiere recursos económicos para dinamizar sus operaciones y acelerar su crecimiento					
29	El Sistema de Detracciones afecta la solvencia de los contribuyentes

Daniel Martin Villavicencio E.
 Corrente Adj. de Contabilidad Impuestos
 División de Contabilidad General