

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES



TESIS

**LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INCIDENCIA
EN EL CAPITAL DE TRABAJO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
DE TRANSPORTE INTERNACIONAL SUR ORIENTE S.C.R.L.,
PERIODOS 2013 – 2014**

PRESENTADA POR:

YAN CARLOS FLORES VELASQUEZ

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO - PERU

2017

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

**LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INCIDENCIA
EN EL CAPITAL DE TRABAJO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
DE TRANSPORTE INTERNACIONAL SUR ORIENTE S.C.R.L.,
PERIODOS 2013 – 2014**

TESIS PRESENTADA POR:

YAN CARLOS FLORES VELASQUEZ

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

APROBADO POR EL JURADO REVISOR CONFORMADO POR:



PRESIDENTE	 Dr. EDUARDO JIMENEZ NINA
PRIMER MIEMBRO	 Dr. MARCO A. RUELAS HUMPIRI
SEGUNDO MIEMBRO	 MSc. HUGO F. CONDORI MANZANO
DIRECTOR DE TESIS	 Dr. HECTOR E. CALUMANI BLANCO
ASESOR DE TESIS	 MSc. AMERICO ROJAS APAZA

FECHA DE SUSTENTACIÓN 12 – 10 – 2016

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: Sistema Tributario Nacional

TEMA: Impuesto a la Renta y Rentabilidad

DEDICATORIA

A Dios, por enseñarme el camino de la sabiduría, cuidarme de los daños y peligros a los que me expongo y por haber permitido lograr mis metas.

A mis padres Fidel y Marcelina, quienes siempre me han impulsado a seguir adelante, por inculcarme perseverancia en mi camino, por darme la mejor herencia del mundo: “la educación”, por su apoyo incondicional teniendo en ellos el aliento, la fuerza de seguir adelante. Y a mis queridos hermanos por el apoyo moral y académica que fortaleció la confianza en mí.

AGRADECIMIENTO

- ✚ Hago llegar mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional del Altiplano por los múltiples servicios brindados a través de la Escuela Profesional de Ciencias Contables.
- ✚ Un infinito agradecimiento a los docentes de la Escuela Profesional por su constante orientación y dedicación desinteresada, quienes día a día procuran compartir sus conocimientos con nosotros, los estudiantes Y EN ESPECIAL al Dr. Héctor Calumani Blanco quien dirigió mi tesis.
- ✚ De manera especial, agradecer al MSc. Américo Rojas Apaza, asesor de mi tesis quien desde mi etapa de estudiante, y luego en los inicios de mi carrera como contador hasta hoy me brindado su confianza y apoyo, así como también sus consejos, no solo como maestro sino como amigo.
- ✚ De la misma manera a todas aquellas personas que pusieron su confianza en mí y me dieron la oportunidad de lograr uno de los objetivos, por el apoyo recibido de tan desprendidas personas que compartieron sus conocimientos (teóricos y prácticos) con mi persona los que interiorice y que me permitió ganar experiencia.

ÍNDICE

DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
ÍNDICE	v
LISTA DE CUADROS	vii
LISTA DE FIGURAS	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	x
INTRODUCCIÓN	xii
CAPITULO I	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1. Descripción del Problema	1
1.2. Definición del Problema	3
1.3. Delimitación del Problema	3
1.4. Justificación del Problema	4
1.5. Objetivos de la Investigación	4
CAPITULO II	6
DISEÑO METODOLÓGICO DE INVESTIGACIÓN	6
2.1. Antecedentes de la Investigación	6
2.2. Sustento Teórico	11
2.3. Glosario de Términos	33
2.4. Hipótesis	42
2.5. Operacionalización de Variables	42
CAPITULO III	44
DISEÑO METODOLÓGICO DE INVESTIGACIÓN	44
3.1. Tipo y diseño de Investigación	44
3.2. Población y Muestra de Investigación	45
3.3. Ubicación y Descripción de la Población	46
3.4. Técnicas e Instrumento de Recolección de Datos	46
CAPITULO IV	48
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS DE INVESTIGACIÓN	48
4.1. Objetivo Especifico 01	48
4.2. Objetivo Especifico 02	58
4.3. Objetivo Especifico 03	63
4.4. Contrastación de Hipótesis	65

CONCLUSIONES.....	68
SUGERENCIAS.....	70
BIBLIOGRAFÍA.....	71
ANEXOS.....	72

ANEXO DE CUADROS

Cuadro	01	INCIDENCIA DE LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DURANTE EL 2013	49
Cuadro	02	INCIDENCIA DE LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DURANTE EL 2014	51
Cuadro	03	COMPARACIÓN DE PAGOS A CUENTA 2013 – 2014	53
Cuadro	04	RAZÓN CORRIENTE DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.	54
Cuadro	05	RAZÓN ACIDA DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.	55
Cuadro	06	CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.	56
Cuadro	07	RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.	58
Cuadro	08	RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.	59
Cuadro	09	RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.	60
Cuadro	10	RENTABILIDAD FINANCIERA SOBRE EL PATRIMONIO DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.	61
Cuadro	11	COMPARACIÓN DE RENTABILIDAD CON Y SIN PAGOS A CUENTA DEL IR 2013 - 2014 EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.	62

ANEXO DE FIGURAS

Figura	01	OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	16
Figura	02	PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA	22
Figura	03	DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA	26

ANEXO DE ACRÓNIMOS

EE.FF	ESTADOS FINANCIEROS
I.R.	IMPUESTO A LA RENTA
PDT	PROGRAMA DE DECLARACIÓN TELEMÁTICA
R.O.A.	RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS
R.O.E.	RENTABILIDAD FINANCIERA SOBRE EL PATRIMONIO
R.S.V.	RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS
S.A.C.	SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA
S.C.R.L.	SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
SUNAT	SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA
TUO	TEXTO ÚNICO ORDENADO

RESUMEN

El trabajo investigativo que se presenta referido a "LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INCIDENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE INTERNACIONAL SUR ORIENTE S.C.R.L, PERIODOS 2013 - 2014" es de tipo básico, con una metodología de análisis Analítico y descriptivo, por cuanto los datos se recogieron de primera mano. A efecto referencial teórico se elaboró en base a literatura especializada sobre Impuesto a la Renta, Por tal razón, se plantea la interrogante de investigación: *¿Cómo es que los pagos a cuenta del impuesto a la renta repercute en el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa de Transporte internacional Sur Oriente, periodo 2013 y 2014?*

El objetivo General es: *Evaluar los pagos a cuenta del Impuesto a la renta y su incidencia en el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa de transporte internacional Sur Oriente, periodos 2013 - 2014.*

La influencia de los Pagos a Cuenta del I.R. en el capital de trabajo, en el primer año en el cual tuvo liquidez en cinco meses que no alcanzo la meta, El ratio de Rentabilidad Económica se observa, que las utilidades obtenidas en razón a sus inversiones en activos al 100%, no son aceptables, mostrando porcentajes de 5% y 4%, ya que haciendo comparaciones con otras empresas similares, lo deseable sería 8% a 10% de rentabilidad. Según el ratio financiero rentabilidad sobre las ventas, las utilidades obtenidas en razón a sus ventas no son aceptables por el bajo porcentaje de un 6.71 % y 6.42 % para los años 2013 y 2014. Se concluye; que la rentabilidad de la empresa es muy baja que por la disminución de sus venías y los pagos a cuenta del impuesto a la Renta

que disminuyeron y afectaron negativamente en la rentabilidad económica de la empresa. Según el ratio rentabilidad sobre activos observamos que durante los años 2013 y 2014 generaron una rentabilidad del 5.22% y 4.47 % el cual son bajos y afecta mucho en la rentabilidad de la empresa, y a la vez el ratio Rentabilidad financiera sobre el patrimonio, para los años 2013 y 2014 fue de! 5.35 % y 4.63 % respectivamente para los años 2013 y 2014 el cual son muy bajos y se concluye; que la empresa no está trabajando adecuadamente con su activo y su patrimonio.

PALABRAS CLAVE

Estados Financieros, Análisis, Indicadores Financieros, impuesto a la renta, pagos a cuenta, Evaluación, Toma De Decisiones, Gestión, Utilidades.

ABSTRACT

The investigative work that refers to "THE PAYMENTS ON THE ACCOUNT OF THE INCOME TAX AND ITS INCIDENCE IN THE CAPITAL OF WORK AND PROFITABILITY OF THE INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY SOUTH EAST SCRL, PERIODS 2013 - 2014" is of a basic type, with a Analytical methodology and descriptive, since the data were collected first hand. A reference effect! Theoretically, it was elaborated on the basis of specialized literature on income tax. For this reason, the research question arises: How is it that the payments on account of the income tax affect the working capital and the profitability of the South East international transport company, 2013 and 2014? The general objective is to: Evaluate payments on account of income tax and their impact on the working capital and profitability of the South East international transport company, periods 2013 - 2014. The influence of the I.R. In working capital, in the first year in which it had liquidity in five months that did not reach the target, the economic return ratio is observed, that the profits obtained due to its investments in 100% assets, are not acceptable, Showing percentages of 5% and 4%, since by making comparisons with other similar companies, the desirable would be 8% to 10% of profitability. According to the financial profitability ratio on sales, the profits obtained due to its sales are not acceptable for the low percentage of 6.71% and 6.42% for the years 2013 and 2014. It concludes; That the profitability of the company is very low that by the decrease of its earnings and the payments on account of the income tax Which decreased and negatively affected the economic profitability of the company. According to the ratio of return on assets we observed that during the years 2013 and 2014 generated a profitability of 5.22% and 4.47% which are low and

affects a lot in the profitability of the company, and at the same time the ratio Financial return on equity, for the Years 2013 and 2014 was! 5.35% and 4.63% respectively for the years 2013 and 2014 which are very low and is concluded; That the company is not working properly with its assets and its assets.

INTRODUCCIÓN

Los Pagos del Impuesto a la Renta son de periodicidad anual, pero obligan a pagos a Cuenta y eso no es entendible para las empresas con capital de trabajo reducido, darle importancia predominante al pago del impuesto, que a sus gastos de inversión y crecimiento de la misma.

Porque de un tiempo a esta parte resulta notable la creciente preocupación de los distintos entes del entorno empresarial por todo lo que de alguna forma signifique declarar información razonable. Notable y completa preocupación, cuando a la necesidad misma se añade la correcta aplicación e interpretación de procedimientos tributarios.

Para las empresas, como es el caso de la empresa “Empresa De Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L.”, los pagos a cuenta del impuesto a la renta tienen un efecto directo en la liquidez un efecto directo en la liquidez de su flujo de caja, por ende en la rentabilidad de la empresa al tener un capital inactivo inmovilizado por estos conceptos. En tanto tienen que pagar por adelantado el Impuesto a la Renta para poder hacer el uso del mismo como saldo a favor.

El fisco continuará exigiendo pagos adelantados que el contribuyente no debe y cuyas operaciones no se han realizado, generándose pagos en exceso o indebido, cuya devolución es inoperante, ya que en la legislación aún no se implementa la devolución inmediata.

Esta preocupación por los procedimientos tributarios (pagos a cuenta) y por su razonabilidad, encuentra terreno abonado en los diferentes tipos de empresas, los cuales tienen que ponerse a tono con la exigencias tributarias para poder

tener el entorno favorable y poder desarrollar su giro competitivamente y así arriesgando a perder su capital y rentabilidad prefiriendo a pagar tributos antes que gastos del giro del negocio.

El trabajo de investigación contiene 4 capítulos, los cuales están desarrollados de la siguiente forma: Capítulo I, Planteamiento del Problema de Investigación; Capítulo II, Marco teórico; Capítulo III, Diseño Metodológico de Investigación y en el Capítulo IV, Análisis e Interpretación de Resultados de Investigación. Esperando que el presente trabajo de Investigación contribuya a solucionar de manera viable este problema en mención de la empresa bajo estudio y proponer alternativas conducentes a mejorar el nivel de la rentabilidad.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Descripción del Problema

En la actualidad el servicio de transporte internacional de pasajeros abarca una gran demanda por parte de los usuarios, constituyéndose así en una actividad muy importante que dinamiza la economía.

Los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta constituyen un mecanismo de recaudación adelantada de dicho impuesto, sobre todo si consideramos que se trata de un impuesto de periodicidad anual. En la investigación se analiza y comenta sobre el tratamiento tributario, su posterior aplicación al momento de liquidar el impuesto a la Renta y la forma en que afecta al capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa.

La base legal que sustenta los pagos a cuenta lo encontramos en el artículo 85 del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.

“Los contribuyentes que obtengan rentas de tercera categoría abonarán con carácter de pago a cuenta del Impuesto a la Renta que en definitiva les corresponda por el ejercicio gravable, dentro de los plazos previstos por el Código Tributario, cuotas mensuales (...)”

La problemática está representada por ciertas debilidades que muestran las empresas prestadoras de este servicio, en cuanto a la determinación de sus pagos a cuenta del impuesto a la renta y a su contabilidad es llevada solo con fines tributarios, pero no realiza estudios económicos – financieros por lo cual se desconoce si hay márgenes operativos, rotación y magnitud para determinar si hay rentabilidad, que ayudarían a la toma de decisiones. La empresa tiene dificultad en el capital de trabajo ya que dicha empresa tiene excesivo pago a cuenta de impuesto a la renta en aplicación de las normas tributarias.

Para las empresas, como es el caso de la empresa “EMPRESA DE TRANSPORTE INTERNACIONAL SUR ORIENTE S.C.R.L., los pagos a cuenta del impuesto a la renta tienen un efecto directo en la liquidez de su flujo de caja, por ende en la rentabilidad de la empresa al tener un capital inactivo inmovilizado por estos conceptos. En tanto tienen que pagar por adelantado el Impuesto a la Renta para poder hacer el uso del mismo como saldo a favor.

Esta situación motiva el estudio cuyo propósito es analizar como los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta incide en el Capital de trabajo y la Rentabilidad de la EMPRESA DE TRANSPORTE INTERNACIONAL SUR ORIENTE SCRL.

La problemática de los Pagos a Cuenta, incide en la disminución diferida de la rentabilidad de la empresa y podría ocasionar pérdidas de ingresos muy necesarios y tal vez urgentes; lo que traería como resultado un déficit de capital de trabajo.

Toda empresa privada que busque la excelencia debe considerar el desarrollo del sistema de información confiable oportuna y relevante como uno de los factores claves de éxito debido a que en la actualidad en un mercado donde existe la libre oferta y demanda, lo que nos permite formular la siguiente interrogante.

Por todo lo mencionado anteriormente se plantea las siguientes interrogantes:

1.2. Definición del Problema

¿Cómo es que los pagos a cuenta del impuesto a la renta repercute en el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente, periodo 2013 - 2014?

1.3. Delimitación del Problema

¿De qué manera el capital de trabajo influye en los indicadores de gestión de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente SCRL, periodos 2013 - 2014?

¿Cómo es que los pagos a cuenta del impuesto a la renta influyen en el capital de trabajo de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente SCRL, periodos 2013 – 2014?

1.4. Justificación del Problema

La presente investigación se realizó, porque la empresa SUR ORIENTE S.C.R.L., se encuentra en crecimiento constante y se requiere describir el comportamiento de la rentabilidad así como explicar los pagos a cuenta de impuesto a la renta y su incidencia en el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa.

La investigación permitió evaluar cómo incide el impuesto a la renta en el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa SUR ORIENTE S.C.R.L., razón por la cual esta investigación enfatizó conceptos y teorías existentes sobre la incidencia en el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa.

El tema de investigación será de fundamental importancia y utilidad porque permitió que los empresarios (dueños y gerentes) al momento de animarse en constituir una empresa de este tipo sepan determinar las acciones a seguir con respecto a los factores que inciden en su situación de capital de trabajo y de rentabilidad.

La investigación que se realizó sirvió como texto de apoyo y consulta a los estudiantes de la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas, y para futuros estudios relacionados al presente tema de investigación.

1.5. Objetivos de la Investigación

Objetivo General

Evaluar el pago a cuenta del impuesto a la renta y su incidencia en el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente, periodos 2013 – 2014.

Objetivos Específicos

Analizar los pagos a cuenta del impuesto a la renta y su influencia en el capital de trabajo de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L., periodos 2013 – 2014.

Determinar la incidencia de los pagos a cuenta del impuesto a la renta en el nivel de rentabilidad de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L., periodos 2013 – 2014.

Proponer políticas para mejorar la rentabilidad y el capital de trabajo de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L.

CAPITULO II

DISEÑO METODOLÓGICO DE INVESTIGACIÓN

2.1. Antecedentes de la Investigación

(CALIZAYA QUISPE, 2011) en su tesis titulado “EFECTOS DE LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL CAPITAL DE TRABAJO Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “COMERCIAL JHOSELINE” S.R.Ltda. DE LA CIUDAD DE JULIACA, PERIODOS 2008 Y 2009” concluye:

Luego de haber expuesto y analizado los resultados y alcanzado los objetivos y contrastados con nuestras hipótesis planteadas de la empresa “COMERCIAL JHOSELINE” S.R.Ltda. Períodos 2008 y 2009 las siguientes son las conclusiones a las cuales se ha arribado como fruto de la investigación:

1.- La incidencia de los Pagos a Cuenta del I.R. en el capital de trabajo, como se pudo apreciar en el transcurso del primer año en el cual tuvo

iliquidez en cinco meses que no alcanzo la meta proyectada, para competir en el mercado, en tal año apporto como Pagos a Cuenta el total del S/. 14,042.00, el que no permitió tener un capital de trabajo estable y el Pago a Cuenta del Impuesto a la Renta afectó negativamente a la empresa. Por lo que se concluye; que los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta que la empresa COMERCIAL JHOSELINE S.R.Ltda. pagó mensualmente afectaron negativamente en la liquidez y capital de trabajo de la firma, en consecuencia, le dificulto hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, con mayor urgencia en el 2008, así como para cubrir sus gastos operativos, y por ende entorpecer en el crecimiento y expansión empresarial. Estos resultados han servido para confirmar nuestra hipótesis específica 1).

2.- Según el ratio de Rentabilidad Económica se observa, que las utilidades obtenidas en razón a sus inversiones en activos al 100%, no son aceptables, mostrando porcentajes de 4% y 6% respectivamente, ya que haciendo comparaciones con otras empresas similares, lo deseable sería 8% a 10% de rentabilidad.

Por lo que se concluye; los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta disminuyeron y afectaron negativamente en la rentabilidad económica de la empresa "COMERCIAL JHOSELINE S.C.R.L., como se pudo apreciar al inicio. Con lo que se acepta la hipótesis específica N° 2).

3.- Es conocido que la SUNAT es un ente con facultades, tal como lo indica el TUO del Código Tributario.

De esto se puede extraer que la SUNAT es vista como “enemiga” de las empresas y a efectos de “cambiarle la imagen” a la Administración Tributaria. Propongo que se debe de considerar también la Facultad de SER ORIENTADORA Y CAPACITADORA, lo que en efecto ayudaría bastante al contribuyente, tanto como a los representantes legales que en la mayoría de los casos son los contadores de la empresa, como también los pagos a cuenta del I.R. no se debe aplicar a las empresas que recién inician operaciones, siquiera por un período fiscal, en el caso de las empresas que están en actividad y obtienen utilidad en el ejercicio se les debe de bajar el impuesto anual de una tasa que *es el 30% que es alta con el promedio de América Latina a una tasa de 25%* si es que pagan puntualmente en el lapso del ejercicio tributario, por lo menos esa sería una forma de incentivar al pago voluntario de este impuesto y no obligar a los contribuyentes a pagar algo que en ocasiones es indispensable no hacerlo, pero por ser obligatorio se reprimen a realizar otras labores más urgentes. También que la entidad recaudadora baje los impuestos a aquellos contribuyentes que contratan en su staff de personal, a *discapacitados*, para así bajar esa discriminación que hay, para con ellos.

(RODRIGUEZ CASTRO, 2013) **en su tesis titulado “ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO ROGA S.A.C. TRUJILLO 2011-2012” concluye:**

La rentabilidad de la empresa Consorcio Roga S.A.C., permite mantener el valor de la inversión e incrementarla periodo a periodo a pesar que en

el 2012 hay una distorsión del resultado porque hay un aumento de capital; Sin embargo una de la políticas de la empresa permite rentabilizar el efectivo comprando bienes muebles e inmuebles que a futuro permitan generar mayores beneficios. - El capital de trabajo está siendo administrado adecuadamente siguiendo las políticas internas de endeudamiento, cuentas por cobrar, compras al crédito de materiales, inventarios, por lo que su activo corriente es mayor que el pasivo corriente se genera una mayor liquidez periodo a periodo permitiendo cumplir con sus obligaciones financieras y con terceros. - Las decisiones financieras tomadas por la gerencia han permitido administrar adecuadamente el capital de trabajo de la empresa Consorcio Roga S.A.C por lo que ha influido en la rentabilidad de manera favorable, buscando que periodo a periodo se maximice la rentabilidad.

(SAUCEDO CARRERO & OYOLA ALVITES, 2014) **En su tesis titulada “LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CLUB DEPORTIVO ABC S.A. – CHICLAYO, EN LOS PERÍODOS 2012 – 2013”, concluyen:**

Durante los períodos de estudio 2012 y 2013, el Club Deportivo ABC, no ha efectuado un control exhaustivo sobre el componente más importante de toda empresa como es el Capital de Trabajo, encontrándose deficiencias respecto a su administración.

Referente al análisis de la información financiera, la empresa durante el período 2012 muestra una liquidez bastante deficiente debido a la falta de control y gestión en las entradas y salidas de recursos líquidos de la empresa, conllevando a contraer obligaciones a largo plazo con

empresas vinculadas, ocasionando estrangulamiento financiero, afectando directamente la solvencia del Club. Sin embargo para el período 2013 gracias a la a la gestión realizada por la gerencia, cerró negociaciones con Deporte TV logrando mayores entradas de dinero, también se independizo financieramente y mejoró la rentabilidad esperada por parte de los accionistas.

Debido al giro de negocio del Club Deportivo ABC, amerita que el Capital de Trabajo este conformada principalmente por el efectivo y equivalente de efectivo. Siendo este un recurso de alto riesgo, se debió prever un buen control, sin embargo durante el período 2012, obtuvo un capital de trabajo deficiente, por lo que adquirió préstamos de las empresas vinculadas para poder enfrentar deudas a corto plazo, bajo este panorama, la empresa ha comprometido no sólo a sus activos corriente sino que también a sus activos no corrientes, originando estrangulamiento del recurso antes mencionado. Para el año 2013 se pudo mejorar dicha situación, gracias a las decisiones de operación, inversión y financiamiento por parte de gerencia, específicamente por las negociaciones con Deporte TV, en el que pudo obtener entradas de efectivo por Derechos de Transmisión, como toda empresa, que realiza buenas acciones de gestión, destinó dichos recursos a la cancelación de sus préstamos que mantenía hasta la fecha con sus vinculadas, además invirtió en activos no corrientes que sirvieron para remodelar su inmobiliaria, para uso administrativo y deportivo.

(JILAJA CARITA, 2010), en su tesis titulada “**COSTOS OPERACIONALES Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS PUNO-2009**”,
Concluye:

Las empresas en estudio con cuentan con el sistema de costos operacionales en el servicio, ni registro alguno que permita evaluar su rentabilidad, por lo tanto desconocen el monto real de su utilidad neta que obtiene por viaje realizado y/o Km recorrido y los factores que generan costos.

Los procedimientos contables usuales en la formulación de los costos de prestación de servicios de transporte, requieren ser implementados por un método de los costos operacionales más práctico y adecuado.

El análisis y evaluación de los estados financieros (Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas por función) y su rentabilidad, nos ha permitido conocer el desempeño de la gestión económica que nos conlleva a una oportuna y adecuada toma de decisiones en determinar con datos históricos si es conveniente invertir una unidad móvil en las empresas en estudio.

2.2. Sustento Teórico

1. EMPRESA

Es la organización económica donde se reúne, organizan y combinan adecuadamente los factores productivos con la finalidad de generar bienes y servicios, los cuales una vez culminados van a ser destinados,

al intercambio o mercados. La empresa es el centro del proceso productivo en una economía, ocupa un papel clave en la producción y en la distribución de los recursos, sin embargo, debemos dejar en claro que la decisión de las empresas en cuanto a cantidad, calidad y comercialización de sus productos esta en relación a los factores que determina la oferta en el mercado. (ADUNI, 2003)

En la empresa se conjugan recursos humanos, económicos, financieros y técnicos los que se desarrollan dentro de una actividad productiva, comercial o de servicios y que en base a riesgos tratan de obtener beneficios. (ZEBALLOS, 2004)

Una empresa es una organización, institución o industria, dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales, para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los demandantes, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productivo-comercial así como sus necesarias inversiones.

Características generales:

- Persigue un fin económico: es decir genera nuevos bienes y servicios.
- Tiene un fin lucrativo: Busca obtener las máximas ganancias y beneficios.
- Tiene un fin mercantil: Convierte recursos en productos que van a destinarse al mercado.
- Tiene una responsabilidad: La empresa responde o garantiza las condiciones de su producción. (ADUNI, 2003)

Empresa de servicio

Servicios: Todas aquellas actividades identificables, intangibles, que son el objeto principal de una operación que se concibe para proporcionar la satisfacción de necesidades de consumidores.

Una empresa de servicios sería aquella que presta servicios a cargo de una retribución e ingreso, no produce bienes materiales, realizan actividades que dan educación, transporte, justicia, profesiones, inversión, etc., y por lo general está basada en equipo o en abundante mano de obra/personas.

2. TRANSPORTE

El transporte en forma integral, se puede definir como el movimiento de personas y de mercancías de acuerdo con las necesidades de la sociedad que se considere y según los medios de que se disponga. El transportar es llevar de un lugar a otro, personas o cosas con una finalidad social y económica.

Medios de transporte

Las empresas del sector transportes son considerados como prestadores de servicios al público. Este tipo de empresas en la adecuación al Plan Contable General Revisado, los ingresos que perciben, por las ventas de pasaje y otros servicios, son considerados como parte de producción.

En la explotación comercial de los medios de transporte, se podrá establecer una clasificación de los diversos sectores:

- a) Transporte por carretera, se encuentran comprendidas el transporte de Carga y de Personal, como servicio de transporte urbano y provincial.
- b) Transporte Ferroviario
- c) Transporte Aéreo. (VERA, 2005)

3. SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

Es una sociedad que tiene naturaleza cerrada, fundada sobre una base familiar, donde los socios se conocen, y no permite que ingresen extraños, por eso las participaciones no están incluidas en títulos valores ni en acciones.

Su capital está dividido en participaciones iguales, acumulables e indivisibles, que no pueden ser incorporadas en títulos valores, ni denominarse acciones.

Los socios no pueden exceder de veinte y no responden personalmente por las obligaciones sociales.

De acuerdo la (LEY 26887) Ley general de sociedades La Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada tiene una denominación, pudiendo utilizar además un nombre abreviado, al que en todo caso debe añadir la indicación "Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada" o su abreviatura "S.R.L."

4. ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son los documentos que debe preparar la empresa al terminar el ejercicio contable, con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de su empresa a lo largo de un período.

Constituyen cuadros sistemáticos y comparativos en un período determinado, cualquiera que sea su naturaleza, preparados con la finalidad de presentar en forma racional y coherente movimientos económicos así como ver los aspectos de la situación financiera, económica y presupuestaria de una empresa de acuerdo con los principios y las normas de la Contabilidad generalmente aceptados.

Los estados Financieros son el resumen de las operaciones contables realizadas en un periodo determinado y previamente auditado servirá de información fidedigna para analizar e interpretar los datos contables.

Estos Estados Financieros preparados de acuerdo a reglas uniformes y debidamente determinadas, constituyen un elemento básico para el análisis de la situación financiera, económica y legal en un negocio y fuente indispensable para el estudio global de los informes de los sectores de la economía nacional. (CASTILLO, 2013)

Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para informar de la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la Administración, gestores reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.

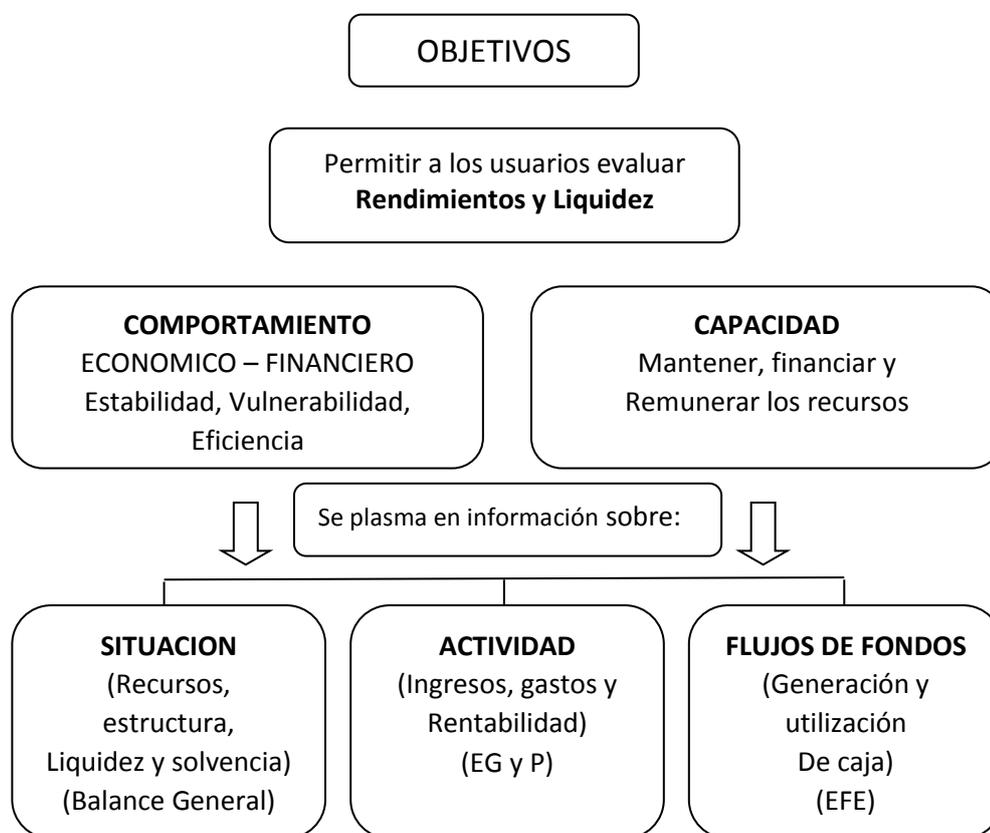
Objetivos de los estados financieros

Objetivo principal

El objetivo de los EE.FF., es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición financiera.

Se pretende que tal información sea útil a una amplia gama de usuarios al tomar sus decisiones económicas.

FIGURA 1



Los EE.FF., preparados con este propósito cubren las necesidades

Comunes de muchos usuarios.

Sin embargo, los EE.FF., no suministran toda la información que estos usuarios pueden necesitar para tomar decisiones económicas, puesto que

tales estados reflejan principalmente los efectos financieros de sucesos pasados, y no contienen necesariamente información distinta de la financiera.

Otros objetivos

Los EE.FF., también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia, o dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

Aquellos usuarios que desean evaluar la administración o responsabilidad de la gerencia, lo hacen para tomar decisiones económicas como pueden ser, por ejemplo, si mantener o vender su inversión en la empresa, o si continuar o reemplazar a los administradores encargados de la gestión de la entidad. (MEZA APAZA, 2007)

5. IMPUESTO

ES EL tributo cuyo pago no origina por parte del estado una contraprestación directa en favor del contribuyente. Tal es el caso Impuesto a la Renta.

Los impuestos en el Perú gravan determinadas actividades con el fin de recaudar fondos para el estado peruano, que decidirá luego en que invertirá el dinero recaudado. Son necesarios, pues de otra manera, el estado no contaría con el presupuesto suficiente como para satisfacer las necesidades de su nación. Aquí ya no solo basta con gravar estratégicamente en determinados sectores para promover o no su producción, consumo y actividad económica. Por ello, principalmente, el estado peruano recauda los siguientes tipos de impuestos en el Perú:

5.1. IMPUESTO A LA RENTA

(CHAVEZ PASCUAL, 2010) “Son aquellos que gravan a los ingresos netos de las personas naturales y jurídicas. El impuesto a la renta en esta forma, es de carácter eminentemente personal porque se adapta a la capacidad contributiva y se acomoda a ella”

El impuesto a la renta grava:

□ El Impuesto a la Renta grava las rentas que provengan del capital, del trabajo y de la aplicación conjunta de ambos factores, entendiéndose como tales a aquéllas que provengan de una fuente durable y susceptible de generar ingresos periódicos.

1. Las ganancias de capital.

2. Otros ingresos que provengan de terceros, establecida por esta ley.

3. Las rentas imputadas (rentas presunta), incluyendo las de goce o disfrute, establecidas por esta ley” (TEXTO UNICO ORDENADO DE LA LEY DEL IMPUESTO A LA RENTA, artículo 1°)

5.1.1. CATEGORIZACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

(CHAVEZ PASCUAL, 2010) Las rentas de fuente peruana afectas al impuesto están divididas en cinco categorías, además existe un tratamiento especial para las rentas percibidas de fuente extranjera.

- ❖ Primera categoría, las rentas reales (en efectivo o en especie) del arrendamiento o sub - arrendamiento, el valor de las mejoras, provenientes de los predios rústicos y urbanos o de bienes muebles.
- ❖ Segunda categoría, intereses por colocación de capitales, regalías, patentes, rentas vitalicias, derechos de llave y otros.

- ❖ Tercera categoría, en general, las derivadas de actividades comerciales, industriales, servicios o negocios.
- ❖ Cuarta categoría, las obtenidas por el ejercicio individual de cualquier profesión, ciencia, arte u oficio.
- ❖ Quinta categoría, las obtenidas por el trabajo personal prestado en relación de dependencia.

5.1.2. RENTA DE TERCERA CATEGORÍA

En general, constituye renta gravada de las empresas, cualquier ganancia o ingreso derivado de operaciones, cualquier ganancia o ingreso derivado de operaciones con terceros, según lo indica el artículo 3° de la ley del impuesto a la renta.

Lo son aquellas personas que desarrollan negocios o actividades empresariales, como:

- ❖ Las personas naturales con negocio unipersonal.
- ❖ Las personas jurídicas, por ejemplo la Sociedad Anónima, Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L), Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L), entre otras.
- ❖ Las sucesiones indivisas.
- ❖ Las sociedades conyugales que opten por tributar como tales.
- ❖ Las asociaciones de hecho de profesionales y similares.
- ❖ Son contribuyentes del Impuesto a la Renta de Tercera Categoría, las personas naturales y las personas jurídicas.

También se considera contribuyentes a las sucesiones indivisas, las sociedades conyugales y las asociaciones de hecho de profesionales y similares.

5.1.3. TASA DEL IMPUESTO A LA RENTA

Artículo 55° de la Ley del Impuesto a la Renta

Tasa General

El impuesto a cargo de los perceptores de rentas de tercera categoría domiciliados en el país se determinará aplicando la tasa de veintinueve coma cincuenta por ciento (30%) sobre su renta neta para dichos periodos

Tasa adicional. Artículo 55° de la Ley sustituida por el Artículo 7° del Decreto Legislativo N° 979

Las personas jurídicas se encuentran sujetas a una tasa adicional del cuatro coma uno por ciento (4,1%) sobre las sumas a que se refiere el inciso g) del artículo 24°-A. El Impuesto determinado de acuerdo con lo previsto en el presente párrafo deberá abonarse al fisco dentro del mes siguiente de efectuada la disposición indirecta de la renta, en los plazos previstos por el Código Tributario para las obligaciones de periodicidad mensual.

En caso no sea posible determinar el momento en que se efectuó la disposición indirecta de renta, el impuesto deberá abonarse al fisco dentro del mes siguiente a la fecha en que se devengó el gasto. De no ser posible determinar la fecha de devengo del gasto, el impuesto se abonará en el mes de enero del ejercicio siguiente a aquel en el

cual se efectuó la disposición indirecta de renta. (Párrafo incorporado por el artículo 7° del Decreto Legislativo N.° 979)

Los montos correspondientes a la tasa adicional a la que se refiere el segundo párrafo del artículo 55° de la ley no forma parte del impuesto calculado al que hace referencia el artículo 85° de la ley. (Artículo 95° del Reglamento)

5.1.4. CRÉDITOS CONTRA EL IMPUESTO

Artículo 88° de la Ley y artículo 52° del Reglamento

Deben considerarse los siguientes créditos en el siguiente orden de prelación:

Saldos a favor del impuesto de ejercicios anteriores (inciso c) del artículo 88° de la Ley).

Los contribuyentes deducirán los saldos a favor del impuesto de ejercicios anteriores, reconocidos por la SUNAT o establecidos en las declaraciones juradas anteriores, siempre que no se haya solicitado su devolución, o no hayan sido aplicados contra los pagos a cuenta, y las declaraciones juradas no hayan sido impugnadas.

5.1.5. DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA.

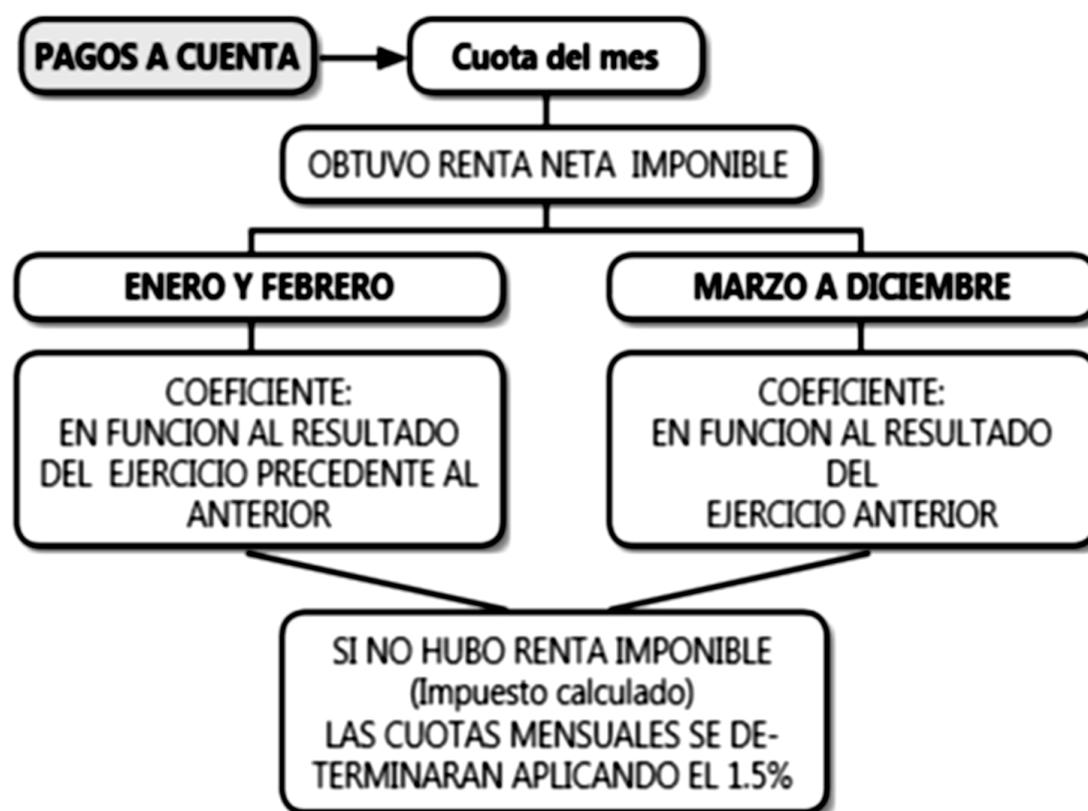
El artículo 85° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta, dispone que aquellos contribuyentes que obtienen rentas de tercera categoría se encuentran obligados a abonar con carácter de pago a cuenta del Impuesto a la Renta que en definitiva les corresponda por el ejercicio gravable (...) el monto que resulte mayor de comparar las cuotas

mensuales calculadas en función al procedimiento que se describe a continuación:

a) Cuota según coeficiente Se determina en función al Impuesto calculado del ejercicio anterior entre el total de ingresos netos del mismo ejercicio. En el caso de los pagos a cuenta del mes de enero y febrero se utilizará el coeficiente determinado sobre la base del impuesto calculado e ingresos netos del ejercicio precedente al anterior.

b) Cuota según 1.5% Se fijará la cuota en función al 1.5% a los ingresos netos obtenidos en el mismo mes.

FIGURA 2



c) Comparación de cuotas

Teniendo en cuenta que el importe de los pagos a cuenta que corresponda abonar será en función a la cuota que resulte mayor de comparar la cuota determinada de acuerdo al coeficiente con la cuota calculada aplicando el

1.5%, de ser el caso, el procedimiento a seguir será el siguiente:

La comparación se efectuará a partir de los pagos a cuenta a realizar desde el mes de enero. De otro lado, el segundo párrafo del numeral 2 del artículo 54º del Reglamento del TUO de la LIR, modificado por el Decreto Supremo N° 155-

2012-EF, establece que no se efectuará dicha comparación de no existir impuesto calculado en el ejercicio anterior o en su caso en el ejercicio precedente al anterior. En tal supuesto los contribuyentes abonarán como pagos a cuenta del impuesto

6. GESTIÓN

La Gestión empresarial es el proceso de planificar, organizar, ejecutar y evaluar una empresa, lo que se traduce como una necesidad para la supervivencia y la competitividad de las pequeñas y medianas empresas a mediano y largo plazo.

La gestión funciona a través de personas y equipos de trabajo para lograr resultados. Cuando se promociona a una persona dentro de una empresa, es necesario que también se promocionen también sus responsabilidades y no caer en ciclos sin sentido donde las mismas persona hacen las mismas cosas todo el tiempo. (PAREJA VELEZ, 2005)

✓ **FUNCIONES DE LA GESTIÓN**

La gestión empresarial se basa principalmente en cuatro funciones según Domínguez Rubio, que son:

- a. Planificación: se utiliza para combinar los recursos con el fin de planear nuevos proyectos
- b. Organización: donde se agrupan todos los recursos con los que la empresa cuenta, haciendo que trabajen en conjunto
- c. Dirección: implica un elevado nivel de comunicación de los administradores hacia los empleados, para crear un ambiente adecuado de trabajo, para aumentar la eficiencia del trabajo.
- d. Control: este podrá cuantificar el progreso que ha demostrado el personal.

✓ **FINALIDADES**

Anteriormente la gestión era vista como la función de satisfacer las expectativas de los propietarios de ganar dinero pero en la actualidad ha cambiado esa perspectiva, desde la competencia y la función de la oferta en el mercado.

Se dice que mientras más tecnología exista, más amplio será el campo de la gestión, sin embargo la automatización la informática las nuevas tecnologías de la información y la comunicación y las expectativas de la sociedad han puesto en descubierto las carencias que tienen los directivos dentro de las empresas.

HERRAMIENTAS PARA LA GESTION

La gestión, al igual que muchas otras funciones dentro de la empresa, se basa en cuatro herramientas principales otorgadas por Econegocios, que son:

- ✓ Plan de negocios
- ✓ Estructura del negocio
- ✓ Contabilidad
- ✓ Lista de comprobación

7. RENTABILIDAD

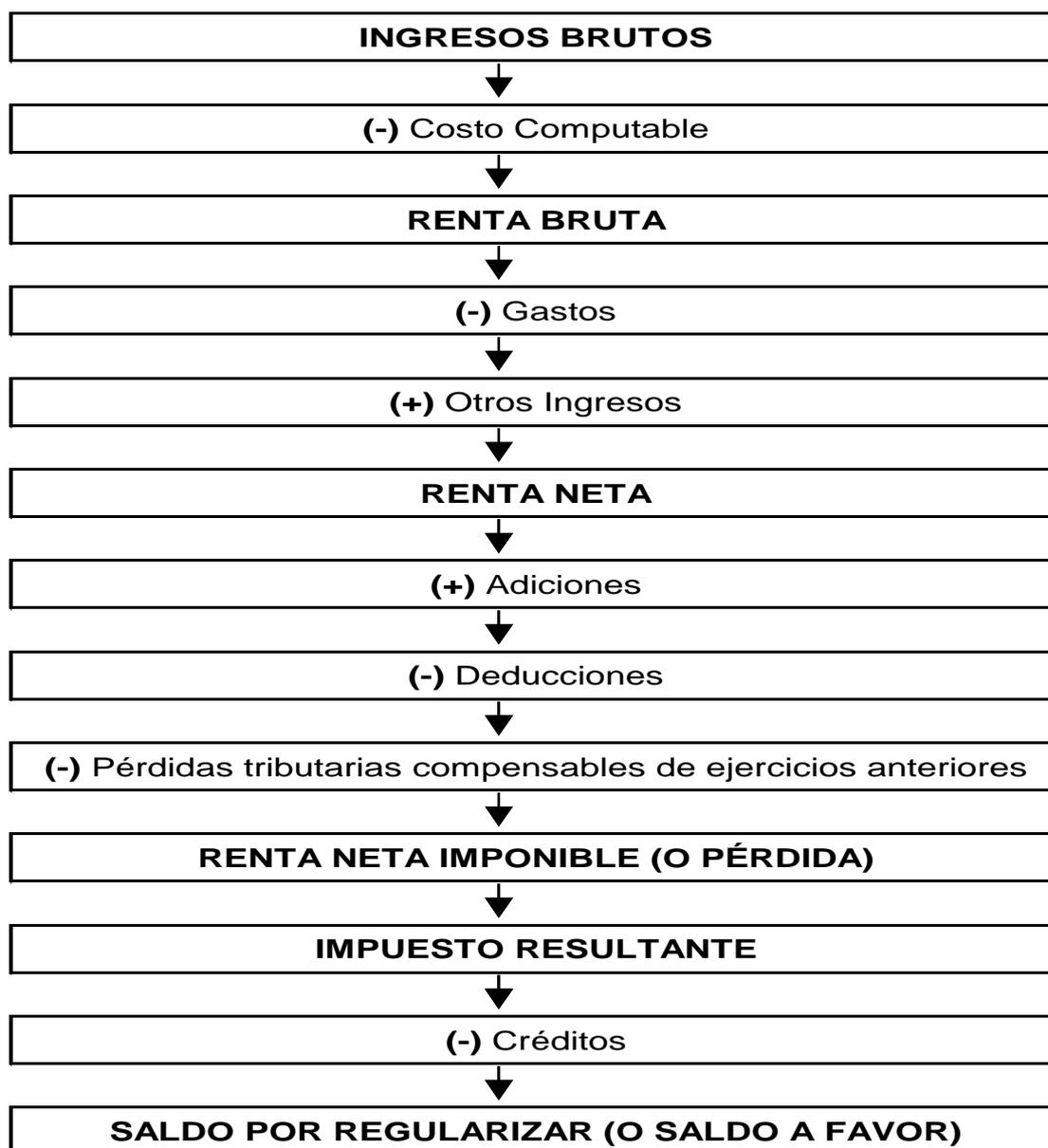
La rentabilidad es la capacidad de producir o generar un beneficio adicional sobre la inversión o esfuerzo realizado. El concepto de rentabilidad puede hacer referencia a:

- Rentabilidad económica, beneficio comparado con el total de recursos empleados para obtener esos beneficios.
- Rentabilidad financiera, beneficio comparado con los recursos propios invertidos para obtener esos beneficios.
- Rentabilidad social, objetivo de las empresas públicas, aunque también perseguida por empresas privadas.

7.1. Determinación del impuesto

Esquema general de la determinación del Impuesto a la Renta
Neta

Figura N° 03



7.2. Renta Bruta

Según Artículo 20º del TUO de la Ley: La renta bruta está constituida por el conjunto de ingresos afectos al Impuesto a la Renta que se obtengan en el ejercicio gravable.

Cuando tales ingresos provengan de la enajenación de bienes, la renta bruta estará dada por la diferencia existente entre el ingreso neto total proveniente de dichas operaciones y el costo computable de los bienes enajenados.

El ingreso neto total resultante de la enajenación de bienes se establecerá deduciendo del ingreso bruto las devoluciones, bonificaciones, descuentos y conceptos similares que respondan a las costumbre de la plaza. Por costo computable de los bienes enajenados, se entenderá el costo de adquisición, producción o construcción, o en su caso, el valor de ingreso al patrimonio o valor en el último inventario determinado conforme a Ley (Párrafo sustituido por el artículo 2º del Decreto Legislativo N° 979, vigente desde el 01.01.2008).

Para efectos de lo dispuesto en el párrafo anterior, entiéndase por:

1. Costo de adquisición: la contraprestación pagada por el bien adquirido, incrementada en las mejoras incorporadas con carácter permanente y los gastos incurridos con motivo de su compra tales como: fletes, seguros, gastos de despacho, derechos aduaneros, instalaciones, montaje, comisiones normales, incluyendo las pagadas por el enajenante con motivo de la adquisición o

enajenación de bienes, gastos notariales, impuestos y derechos pagados por el enajenante y otros gastos que resulten necesarios para colocar a los bienes en condiciones de ser usados, enajenados o aprovechados económicamente.

En ningún caso los intereses formarán parte del costo de adquisición

2. Costo de producción o construcción: el costo incurrido en la producción o construcción del bien, el cual comprende los materiales directos utilizados, la mano de obra directa y los costos indirectos de fabricación o construcción.

Valor de ingreso al patrimonio: el valor que corresponde al valor de mercado de acuerdo a lo establecido en la Ley, salvo lo dispuesto en el artículo 21° de la Ley. El Artículo 57° de la Ley, sustituido por el Artículo 19° del Decreto Legislativo N° 970, establece que las Rentas de Tercera Categoría se considerarán producidas en el ejercicio comercial en que se *devenguen*. Igual regla se aplica para la imputación de los gastos.

Excepcionalmente los gastos a los que se refiere el inciso v) del artículo 37° de la Ley (Rentas de cuarta y quinta categorías), así como los gastos referidos en el inciso l) del artículo 37° de la Ley (aguinaldos, bonificaciones, entre otros pagos que por cualquier concepto se hagan a favor del servidor en virtud de vínculo laboral existente y con motivo del cese), que no hayan sido deducidos en el ejercicio al que corresponden, serán deducibles en el ejercicio en que efectivamente se paguen, aun cuando se encuentren

debidamente provisionados en un ejercicio anterior (Cuadragésima Octava Disposición Transitoria y Final de la Ley).

En aquellos casos en que debido a razones ajenas al contribuyente no hubiera sido posible conocer un gasto de la tercera categoría oportunamente y siempre que la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria -SUNAT compruebe que su imputación en el ejercicio en que se conozca no implica la obtención de algún beneficio fiscal, se podrá aceptar su deducción en dicho ejercicio, en la medida que dichos gastos sean provisionados contablemente y pagados íntegramente antes de su cierre (Último párrafo del artículo 57° de la Ley).

7.3. **Renta Neta**

Artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta: A fin de establecer la Renta Neta de Tercera Categoría, denominado también como Renta Neta Empresarial, se deducirá de la renta bruta los gastos necesarios para producirla y mantener su fuente, así como los vinculados con la generación de ganancias de capital, en tanto la deducción no esté expresamente prohibida por la Ley.

El contribuyente deberá tener en consideración que existen deducciones sujetas a límite, así como deducciones no admitidas por la Ley.

8. RATIOS

(PAREJA VELEZ, 2005)

8.1. Razón de liquidez general

Indica el grado de cobertura que tienen los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad. Se calcula dividiendo los activos corrientes entre las deudas de corto plazo, cuanto más elevado sea el coeficiente alcanzado, mayor será la capacidad de la empresa para satisfacer las deudas que vencen a corto plazo.

$$\text{RAZON DE LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

8.2. Prueba ácida

Actualidad Empresarial, (MEZA APAZA, 2007) formulación y análisis de los EE-FF. Pág. 307: Representa una medida más directa de la solvencia financiera de corto plazo de la empresa, al tomar en consideración los niveles de liquidez de los componentes del activo circulante, se calcula tomando la relación entre los activos corrientes de mayor grado de convertibilidad en efectivo, y las obligaciones de corto plazo:

$$\frac{\text{Activo corriente} - \text{existencias} - \text{pagos adelantados}}{\text{Pasivo corriente}}$$

8.3. Capital de Trabajo

(FLORES SORIA, 2012) Análisis de los Estados Financieros. Se define como la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente. Muestra la cantidad de dinero de que dispone una empresa para cubrir sus gastos operacionales, una vez deducidas todas sus obligaciones corrientes:

$$\text{Capital De Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

8.4. Rentabilidad

Actualidad Empresarial, (MEZA APAZA, 2007) formulación y análisis de los EE-FF. El análisis de la rentabilidad permite relacionar lo que se gana a través del estado de ganancias y pérdidas, con lo que se precisa para poder desarrollar la actividad empresarial. Es un concepto, de rentabilidad que va totalmente unido a la utilidad empresarial obtenida ya que relaciona dicha utilidad con la magnitud que directa o indirectamente lo ha provocado.

A fin de determinar la rentabilidad, se trabaja tanto con la utilidad después de impuestos como, en ocasiones, con la utilidad antes de impuestos comparándose esa utilidad ya sea antes o después de impuestos, con una serie de magnitudes a fin de comprobar cuál ha sido y a cuánto asciende la rentabilidad empresarial.

Normalmente, el estudio de la rentabilidad se realiza mediante la comparación de cuatro variables, que son:

- a) El valor total del activo del balance.
- b) El valor de los capitales propios.

- c) Ventas netas.
- d) La utilidad empresarial.

Partiendo de ello conviene examinar una serie de facetas o perfiles de la rentabilidad, como son la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera.

La finalidad de un sistema de evaluación de desempeño es obtener información para ayudar a controlar las decisiones a través de la organización, permitiendo mejorar las decisiones colectivas dentro de una empresa.

Los administradores hoy en día tienen que monitorear (controlar) muchas variables; se evalúan las compañías en muchas áreas diferentes, incluyendo rentabilidad, satisfacción del cliente, relaciones laborales y seguridad, aspectos ambientales, comportamiento ético y responsabilidad social, entre otros.

Conceptos básicos de la evaluación del desempeño:

- a) Definición de objetivos.
- b) Motivación.
- c) Evaluar.
- d) Desempeño.

8.5. Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica se calcula comparando la utilidad con el activo real, es decir:

Utilidad antes de intereses e impuestos (=resultado de explotación)

Activo real

No obstante esta rentabilidad también puede ser medida, y a veces se hace, considerando las características del activo y su función dentro de la empresa, nos explicamos ¿todo el activo que tiene la empresa está dedicado en cuerpo y alma, única y exclusivamente a su actividad o negocio vocacional?, Es posible que no pensemos.

2.3. Glosario de Términos

Actividad Empresarial

Es el conjunto de acciones que desarrolla la empresa asumiendo recursos de capital, tecnológicos y humanos en un proceso productivo o de servicios con el objeto de cumplir con sus fines y alcanzar las metas previstas en sus planes empresariales.

Activo

El activo son los recursos controlados por la empresa, como resultados de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios económicos a la empresa.

Activo Corriente

El activo corriente está constituido por las partidas que representan efectivo y por las que se espera sean convertidas en efectivo absorbidas durante el ciclo operaciones de la empresa.

Son aquellos activos con mayor grado de liquidez (aquellos que se pueden convertir en efectivo en un período máximo de un año, es decir, el ciclo normal de operación de un negocio). Entre ellos

tenemos: Caja y Bancos, Cuentas por Cobrar, Otras Cuentas por Cobrar, Inventarios y Gastos Pagados por Anticipado.

Activo No Corriente

Son aquellos Activos con menor grado de liquidez (aquellos que se pueden convertir en efectivo en un plazo mayor a un año). Entre ellos tenemos los Activos Fijos (terrenos, inmuebles, maquinaria, equipos) y Depreciación.

Activo Disponible

“El efectivo y cualesquiera otras partidas de activos que puedan convertirse inmediatamente en efectivo, sin transformar las operaciones diarias.

Activo Fijo

Conjunto de bienes duraderos que posee una empresa para ser utilizados en las operaciones regulares del negocio.

Análisis De Balances

Estudio de la marcha financiera y económica de una empresa a través de los datos y cifras suministradas por el balance de situación. Este análisis puede efectuarse considerando un solo balance o varios sucesivos, o también comparando el balance de una empresa en cuestión con el de otras similares de su misma actividad económica”.

Análisis Financiero

Dentro del análisis de balances el análisis financiero trata fundamentalmente de determinar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos de pago, el método mas frecuentemente utilizado para determinar esta capacidad es el de los ratios, índices o coeficientes.

Balance General

Resumen o síntesis de la realidad contable de una empresa que permite conocer la situación general de los negocios en un momento determinado.

Estados Financieros que se presentan a una fecha determinada. También conocido como balance de situación, balance de composición financiera, estado de activo y pasivo.

Base Imponible

Se refiere a la cantidad numérica expresada en términos de medida, valor o magnitud sobre la cual se calcula el impuesto.

Beneficio

Es la diferencia a favor de los propietarios entre los ingresos y la totalidad de los costos.

Capital

Representa la inversión inicial y aportes posteriores que hayan realizado los dueños o accionistas de la empresa para la constitución y operación de la misma.

Cliente

Todo aquel sujeto que adquiera de un agente de percepción cualquiera de los combustibles líquidos derivados del petróleo.

Costo De Ventas

Representa el costo de toda la mercadería vendida

Crédito Fiscal

Monto en dinero a favor del contribuyente en la determinación de la obligación tributaria, el crédito fiscal está constituido por el valor del impuesto pagado en las compras, que sirve para ser restado del impuesto bruto y obtener el impuesto a pagar al fisco.

Débito Fiscal

Monto en dinero de la obligación tributaria a favor del estado y que el contribuyente debe considerar en la declaración jurada.

Declaración tributaria.

Es la manifestación de hechos comunicados a la Administración Tributaria en la forma establecida por las leyes o reglamentos, la cual puede constituir la base para la determinación de la obligación tributaria.

Devolución Tributaria

Acto en virtud del cual el Estado por mandato de la Ley, restituye en forma parcial o total impuestos efectivamente pagados a determinados sujetos pasivos o terceros responsables que cumplan

las condiciones establecidas en la Ley que dispone la devolución, la cual establecerá su forma, requisitos y plazos.

Dividendos

Representan la distribución de las utilidades entre los accionistas y propietarios de la empresa.

Estados Financieros

Reportes donde se informa sobre la situación económica financiera de una empresa. Los estados financieros constan de dos (02) estados básicos: El Estado de Situación (Balance General), y el Estado de Ganancias y Pérdidas o Rendimiento, que corresponden a un período determinado, generalmente un mes o un año.

Estado De Resultados

Estado Financiero que muestra los ingresos de una organización así como sus gastos, durante un determinado período. También conocido como estado de Ganancias y Pérdidas o estado de Ingresos y Egresos.

Empresa

Es la organización con personería jurídica responsable del ciclo económico de un país.

Ejercicio profesional de una actividad económica planificada, desarrollada con la intención de intermediar en el mercado de bienes y servicios. Organización de los factores de producción, capital y trabajo, con ánimo de lucro

Gasto

Disminuciones en los beneficios económicos, producidos en el período contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien originados en una obligación o aumento de los pasivos, que dan como resultado disminuciones en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de ese patrimonio.

Impuesto

Tributo o carga o exacción de carácter fiscal que el Estado impone a los contribuyentes para obtener ingresos con que financiar los denominados servicios públicos.

Ingreso

Son incrementos en los beneficios económicos, producidos durante el período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones que resultan en aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

Ingresos Brutos.

Es el conjunto de ingreso que se obtiene en un ejercicio gravable y que puede estar afecto a impuestos.

Ingresos Netos.

Ingreso resultante de la enajenación de bienes que se establece deduciendo del ingreso bruto las devoluciones, descuentos y

conceptos similares que responden a las costumbres generales de mercado.

Liquidez

Se dice del Activo que es dinero o puede fácilmente transformarse en efectivo. Cuando el Activo corriente supera al pasivo corriente se dice que una empresa tiene buena liquidez. Por el contrario se habla de falta de liquidez cuando la empresa ha congelado sus recursos en activos fijos o de difícil realización, la falta de liquidez provoca la quiebra.

Relación entre el conjunto de dinero en caja y bienes fácilmente convertibles en efectivo, y el total del activo, de un banco u otra entidad.

Método

Es el conjunto de normas mediante las cuales se plantea los problemas que se pone en prueba, las hipótesis que se formulan y como sus posibles soluciones.

Pagos a Cuenta

Son pagos mensuales “adelantados” a cuenta del impuesto anual quien en definitiva corresponde por el ejercicio gravable.

- Son anticipos mensuales del Impuesto a la Renta Anual, que se calculan sobre los Ingresos Netos de cada mes, de acuerdo con alguno de los dos sistemas de pagos a cuenta que le corresponda.

- Ahora bien, recordemos que los pagos a cuenta se determinan sobre los ingresos netos obtenidos en el mes por el contribuyente, en este orden de ideas, si hablamos de pagos a cuenta por el **sistema del coeficiente**, éste último, resulta de dividir el impuesto calculado correspondiente al ejercicio gravable anterior entre el total de ingresos netos del mismo ejercicio; y los pagos a cuenta de enero y febrero del año serán determinados respecto de los del ejercicio precedente al anterior,

Pasivo

Obligación presente de la empresa, surgida de eventos pasados, en cuyo vencimiento, y para pagarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Pasivo Corriente

Conjunto patrimonial que recoge el exigible a corto plazo, comprende todas las deudas que ha contraído la empresa que tenga un vencimiento inferior a un año

Pasivo No Corriente

Conjunto patrimonial formado por las deudas de la empresa con vencimiento superior a un año

Patrimonio

Parte residual de los activos de la empresa una vez deducidos los pasivos.

PDT

Programa de declaración telemática – sistema informático desarrollado por la SUNAT para la elaboración y declaración a través de formularios virtuales en reemplazo a los formularios físicos.

Persona Jurídica

Se refiere a la empresa que, no siendo persona natural, ejerce derechos y cumple obligaciones de acuerdo a ley. Una de estas obligaciones es tributar.

Régimen General

Es un régimen tributario que comprende las personas naturales y jurídicas que generan rentas de tercera categoría (aquellas provenientes del capital, trabajo o de la aplicación conjunta de ambos factores).

Rentabilidad

La rentabilidad de la empresa es la relación entre los beneficios obtenidos y el capital invertido.

Resultado del ejercicio.

Utilidad o pérdida que corresponde a un periodo determinado. Diferencia entre los ingresos, los costos y gastos de una empresa.

2.4. Hipótesis

2.4.1. Hipótesis General

Los pagos a cuenta del impuesto a la renta repercute negativamente en el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L., periodo 2013 – 2014.

2.4.2. Hipótesis específicas

Los pagos a cuenta del impuesto a la renta influyen negativamente en el capital de trabajo de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L., periodos 2013 – 2014

Los pagos a cuenta del impuesto a la renta inciden negativamente en la rentabilidad de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L., periodos 2013 – 2014

2.5. Operacionalización de Variables

Variables

Hipótesis General

VI = Impuesto a la Renta

VD = Capital de trabajo y Rentabilidad

Hipótesis Específica

De la Hipótesis específica 1

VI = Pagos a Cuenta Del Impuesto a La Renta

VD = Capital de Trabajo

De la Hipótesis específica 2

VI = Pagos a Cuenta del Impuesto a la Renta

VD = Nivel de Rentabilidad

CAPITULO III

DISEÑO METODOLÓGICO DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo y diseño de Investigación

Investigación Básica

El trabajo es de tipo básica, por cuanto se buscó dar a conocer los niveles de liquidez, capital de trabajo y rentabilidad que presenta la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL., se realizó la investigación para que se pueda modificar o exonerar de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta. Puesto que las empresas tienen problemas por no contar con capitales sólidos, que le permitan hacer frente a sus obligaciones. Y también se da a conocer la situación actual económica de las empresas del rubro.

Método Analítico

A través de este método se analizó de manera minuciosa (descomponiendo el Balance General), para determinar los ratios de

liquidez, capital de trabajo, y nivel de rentabilidad. Cada uno fue subdividiendo en los ratios analíticos. Este método ha sido utilizado para realizar un análisis más profundo a la situación financiera de la empresa objeto de estudio.

Método Descriptivo

Para la evaluación y formulación del presente trabajo de investigación se utilizó el método descriptivo que tiene objeto: describir los aspectos elementales de la Empresa De Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L., este método nos permitirá conocer el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L., periodos 2012 – 2014.

Método Deductivo

Este método nos permitió realizar estudios y formular conclusiones particulares para analizar los conceptos generales, lo que nos permitirá observar en forma directa los problemas que existen en la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente

3.2. Población y Muestra de Investigación

Población:

El presente trabajo de investigación se realizó en la ciudad de Puno, específicamente en la Empresa de Transporte Internacional Sur Orienten S.C.R.L., en sus periodos 2013 – 2014, con Ruc N° 20222370559, cuyo domicilio está ubicado en el JR. Primero de

mayo nro. 703 int. c-1 barrio porteño (terminal terrestre counter c-1)
Puno - Puno – Puno, entidad que presta servicio de Transporte
Internacional de pasajeros.

Muestra:

La muestra del trabajo de investigación es la empresa de Transporte
Internacional Sur Orienten S.C.R.L.

3.3. Ubicación y Descripción de la Población

El presente trabajo de investigación se realizó en la ciudad de Puno,
que es uno de los 24 departamentos del Perú, Está situado en la
meseta del collao, la más alta de los Andes de Sudamérica. Tiene un
relieve plano, en una altitud de casi 4.000 msnm. Limita al norte con
Madre de Dios; al este con Bolivia; al sur con Tacna; al oeste con
Moquegua, Arequipa y Cusco. Su aspecto es el de una inmensa
planicie cubierta de pastos o pajonales, en cuyo horizonte emergen
algunos nevados. Específicamente en la Empresa de Transporte
Internacional Sur Orienten S.C.R.L., en sus periodos 2013 – 2014,
con Ruc N° 20222370559, cuyo domicilio está ubicado en el JR.
Primero de mayo nro. 703 int. c-1 barrio porteño (terminal terrestre
counter c-1) Puno - Puno – Puno, entidad que presta servicio de
Transporte Internacional de pasajeros.

3.4. Técnicas e Instrumento de Recolección de Datos

En la elaboración del presente trabajo de investigación se tomó en
cuenta las siguientes técnicas y estrategias.

Recolección de Datos:

Información proporcionado por la empresa de transporte en estudio y que obran en sus respectivos archivos esto con la finalidad de conocer a profundidad los hechos importantes que se registraron en su oportunidad, y nos servirá como sustento para la ejecución del presente trabajo.

Para el presente estudio de investigación se tomó como instrumento los Pagos a Cuenta mensuales del Impuesto a la Renta años 2013 y 2014, Estados Financieros; como son, Estado de Ganancias y Pérdidas Balance General de los años 2013 y 2014.

Observación Directa:

Esta técnica consiste en el uso del sentido visual en la búsqueda de datos que se necesitan para resolver nuestro problema de investigación. Este método nos permitirá percibir en forma directa e indirecta la situación actual de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL.

Procesamiento de la información:

La información obtenida mediante las técnicas y estrategias de análisis documental y observación directa serán tabulados en cuadros cuantificados con el objeto de ser analizados.

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS DE INVESTIGACIÓN

4.1. Objetivo Especifico 01

"Analizar los pagos a cuenta del impuesto a la renta y su influencia en el capital de trabajo de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L."

Los pagos a cuenta del I.R. juegan un papel muy importante en la disponibilidad inmediata de la empresa, por ende inciden en la liquidez de la empresa, tal como se puede demostrar en los siguientes cuadros.

CUADRO 01				
INCIDENCIA DE LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DURANTE EL 2013				
MES	SISTEMA	INGRESO	RENTA	INGRESO
	DE COEFICIENTE	NETO	TRIBUTO	NETO REAL
ENERO	0.0277	79,164.00	2,193.00	76,971.00
FEBRERO	0.0277	80,371.00	2,226.00	78,145.00
MARZO	0.0203	79,116.00	672.00	78,444.00
ABRIL	0.0203	46,417.00	942.00	45,475.00
MAYO	0.0203	44,385.00	901.00	43,484.00
JUNIO	0.0203	48,941.00	994.00	47,947.00
JULIO	0.0203	28,915.00	587.00	28,328.00
AGOSTO	0.0203	44,987.00	913.00	44,074.00
SETIEMBRE	0.0203	39,057.00	793.00	38,264.00
OCTUBRE	0.0203	67,358.00	1,275.00	66,083.00
NOVIEMBRE	0.0203	51,081.00	0.00	51,081.00
DICIEMBRE	0.0203	47,183.00	958.00	46,225.00
	TOTAL PAGOS	656,975.00	12,454.00	644,521.00
<i>FUENTES PDTs 621 DE 2013 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL</i>				

Análisis: La empresa en el mes de enero obtuvo un ingreso neto de S/. 79,164.00 y de acuerdo al coeficiente de ese año que es de 0.0277, el monto de pago a cuenta del mes sería de S/. 2,193.00, en febrero la empresa obtuvo un ingreso neto de S/. 80,371.00, el monto de pago a cuenta del mes fue S/. 2,226.00, este monto es superior al mes anterior pero no difícil de cancelar, en marzo el monto de ingresos netos fue de S/. 79,116.00, y como pago a cuenta del mes fue el monto de S/. 672.00, esto significa que la empresa en este mes

tuvo menores ingresos a los anteriores meses y por lo cual el impuesto adelantado es más bajo, en abril obtuvo un ingreso neto de *S/.* 46,417.00 y el monto a pagar como pago a cuenta del impuesto a la Renta fue de *S/.* 942,00, considerablemente bajo sus ingresos en este mes, en mayo sus ingresos netos fueron *S/.* 44,385.00 y su pago a cuenta fue *S/.* 901.00 Se nota con mayor longitud el detrimento en sus Ingresos netos y esto hace suponer que sus egresos eran mayores y lo cual perjudicaba pagar por adelantado el pago del impuesto a la Renta, pues se supone que tenía pagos más urgentes que no podía realizar ya que el pago del I.R. es obligatoria y no puede retrasarse, en junio, sus ingresos netos aumentan siendo *S/.* 48,941.00 y su pago a cuenta es de *S/.* 994.00 en este mes la empresa experimenta un aumento en sus ingresos netos a comparación del anterior, en julio sus Ingresos netos fue de *S/.* 28,915.00 y el pago a cuenta es de *S/.* 587.00 considerablemente en este mes se nota el gran detrimento de sus ingresos netos de la empresa, y así no pudiendo cumplir con sus obligaciones tanto a proveedores como a clientes, en tanto en agosto a Setiembre la empresa experimento buenos ingresos netos y así pudiendo cumplir sus obligaciones, en Noviembre la empresa obtuvo un ingreso neto de *S/.* 51,081.00 y el pago a cuenta es de *S/.* 0.00 se puede deducir que la empresa uso saldo a favor de! año anterior, pero en Diciembre la empresa obtuvo un ingreso neto de *S/.* 47,183.00 y su pago a cuenta es de *S/.* 958.00 se supone que sus egresos fueron mayores a los meses anteriores y que de una forma u otra los montos adelantados del Impuesto a la Renta hubieran ayudado a cubrir.

Como se puede observar el efectivo depositado a favor de la SUNAT es muy fuerte y que para la empresa sería de mucha utilidad y de acuerdo a lo

analizado en el Cuadro 01, en el cual la empresa tuvo percances en los meses de Abril, Mayo, Junio, Julio, Agosto, Setiembre, Diciembre, siendo Julio el más afectado, ya que su política empresarial de acuerdo al Manual de Control Interno de la empresa es pasar de los S/. 50,000.00 para que se mantenga estable en el mercado, y observando en los meses Indicados están por debajo de lo deseado y afectando así el no poder cumplir con sus obligaciones pertinentemente.

CUADRO 02				
Incidencia De Los Pagos A Cuenta Del Impuesto A La Renta En El Nivel De Liquidez De La Empresa Durante El 2014				
MES	SISTEMA	INGRESO	RENTA	INGRESO
	DE COEFICIENTE	NETO	TRIBUTO	NETO REAL
ENERO	0.0203	73,472.00	1,491.00	71,981.00
FEBRERO	0.0203	57,662.00	1,171.00	56,491.00
MARZO	0.0202	40,055.00	809.00	39,246.00
ABRIL	0.0202	45,811.00	925.00	44,886.00
MAYO	0.0202	36,782.00	743.00	36,039.00
JUNIO	0.0202	29,572.00	597.00	28,975.00
JULIO	0.0202	73,758.00	1,490.00	72,268.00
AGOSTO	0.0202	74,322.00	1,501.00	72,821.00
SETIEMBRE	0.0202	49,836.00	1,007.00	48,829.00
OCTUBRE	0.0202	42,001.00	848.00	41,153.00
NOVIEMBRE	0.0202	28,569.00	577.00	27,992.00
DICIEMBRE	0.0202	61,935.00	1,251.00	60,684.00
	TOTAL PAGOS	613,775.00	12,410.00	601,365.00
<i>FUENTES PDTs 621 DE 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL</i>				

Análisis: La empresa en el mes de Enero obtuvo un Ingreso neto de S/. 73,472.00 y de acuerdo al coeficiente que es de 0.0203 el monto de pago a cuenta del mes sería de S/. 1,491.00, en Febrero la empresa obtuvo un ingreso neto de S/. 57,662.00 y dividiendo con el coeficiente de ese mes que es de 0,0203, el monto de pago a cuenta del mes fue S/. 1,171.00, este monto es inferior al mes anterior, en Marzo el monto de Ingresos netos fue de S/. 40,055.00 y de acuerdo a su coeficiente para este mes y en adelante, que es de 0.0202 le tocaba pagar como pago a cuenta el monto de S/. 809.00, esto significa que la empresa en este mes tuvo menores ingresos a los anteriores meses y por lo cual el impuesto adelantado es más bajo, en Abril! obtuvo un ingreso neto de S/. 45,811.00, Como pago a cuenta del impuesto a la Renta fue de S/. 925.00 subió en comparación al mes anterior pero no difícil de cancelar, en Mayo su ingreso neto fue S/, 36,782.00 y su pago a cuenta fue S/.743.00 cómo se puede observar la empresa vuelve a bajar su ingreso neto el cual también baja su pago a cuenta, en Junio su ingreso neto fue S/. 29,572.00 y su pago a cuenta fue de S/. 597.00, se nota que la empresa va de bajada en sus ingresos netos y así también disminuyen sus pagos a cuenta, en Julio y Agosto la empresa vuelve subir en sus ingreso netos por más del doble al mes de Junio el cual incrementa sus pagos a cuenta pero no difíciles de cancelar, de Setiembre, Octubre y Noviembre estos meses bajaron sus Ingresos y por lo cual afecta al poder pagar a tiempo el impuesto a la Renta en Diciembre como podremos observar en el cuadro N° 02 la empresa se encuentra estable en sus ingresos netos, ya que su política empresarial de acuerdo al Manual de Control interno, es pasar de los S/. 50,000.00 para que se mantenga estable en el mercado.

En el 2014 la empresa tuvo meses difíciles como son: Marzo, Abril, Mayo, Junio Octubre y Noviembre, en los cuales no cubrieron las expectativas deseadas por la empresa, la cual es pasar de los S/. 50,00.00 para mantener la estabilidad empresarial, afectando así el no poder cumplir con sus obligaciones pertinentemente.

CUADRO 03			
COMPARACIÓN DE PAGOS A CUENTA 2013 - 2014 EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L. EN SOLES			
TOTAL PAGOS A CUENTA 2013		TOTAL PAGOS A CUENTA 2014	
INGRESO NETO	656,975.00	INGRESO NETO	613,775.00
RENTA	12,454.00	RENTA	12,410.00
INGRESO NETO REAL	644,521.00	INGRESO NETO REAL	601,365.00
<i>FUENTE: Cuadro N° 01 y Cuadro N° 02</i>			

Análisis: Como se pudo apreciar, los pagos a cuenta del impuesto a la Renta disminuyen el nivel de liquidez de la empresa en una considerable proporción y desestabiliza su economía, más que todo en los meses que no alcanza las metas propuestas.

Los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta afectan considerablemente la liquidez de la empresa, tal como se pudo apreciar en los cuadros anteriores, en consecuencia afectan el capital de trabajo, como se puede apreciar en el siguiente análisis:

Nivel De Liquidez De La Empresa "Sur Oriente S.C.R.L."

En primera instancia se analiza la liquidez general de la empresa a través de la razón corriente, para luego apreciar las incidencias de los pagos a

cuenta del I.R. en la prueba acida y para finalizar de este objetivo, se realizó el análisis del capital de trabajo.

$$\text{a). Razón Corriente} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

CUADRO 04			
RAZÓN CORRIENTE DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Razón Corriente 2013		Razón Corriente 2014	
R.C.	218,828.00	R.C.	255,315.00
	21,770.00		32,064.00
Razón Corriente =	10.05 SOLES	Razón Corriente =	7.96 SOLES
<i>FUENTE: Balance General 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL</i>			

Análisis: Como este índice mide el resultado de la empresa para cubrir oportunamente sus compromisos de corto plazo, muestra la disponibilidad corriente de la empresa por cada sol de deuda.

En el año 2013, la empresa contaba con S/.10.05 por cada sol de deuda a cubrir en un período no mayor de un año; En el año 2014 esta situación bajo, pues poseía S/. 7.96, para responder por cada sol de deuda corriente, estos resultados en el rubro comercial son consideradas como aceptables, por las inversiones que tienen en su activo, las cuales son significativas para la empresa, pues efectivamente el año 2013 y 2014 contaba con activos diferido y activo corriente por S/. 190,061.00 Y S/.747.248.00 respectivamente, en este orden de Ideas, podemos mencionar que los niveles de liquidez corriente, es adecuada para la firma.

Esta situación se puede apreciar en el ratio de prueba acida, que constituye un índice más exigente, ya que a los activos corrientes se les resta los menos líquidos, tal como se puede apreciar en la siguiente razón:

$$\text{b). Razón Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - (\text{Inventarios} + \text{Gastos Pagados por Anticipado})}{\text{Pasivo Corriente}}$$

CUADRO 05			
RAZÓN ACIDA DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Razón Ácida 2013		Razón Ácida 2014	
R.A.	218,828.00 – (21220+190061)	R.A.	255,315.00 – (34025+205437)
	21,770.00		32,064.00
R.A.	387669	R.A.	15853
	21770		32064
R.A.	0.35	R.A.	0.49

FUENTE: Balance General 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL

Análisis: Como esta razón mide la capacidad inmediata de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes, es decir la disponibilidad de activos líquidos que tiene la empresa para hacer frente a sus pasivos más exigibles.

Como se puede observar, el índice corriente del 2013, de S/. 10.05 bajo considerablemente a S/. 0.35 céntimos para cubrir cada sol de deuda con exigibilidad no mayor a un año, de la misma manera el año 2014 contaba con Si, 7.96 de razón corriente, ésta bajo a S/. 0.49 céntimos para

hacer frente a sus obligaciones corrientes. Estos índices que muestra la empresa no son muy deseables, puesto que el índice que se recomienda es de: Sí, 0,50 a S/.1.0 para de servicio y de S/.1.00 a S/.1.50 para comerciales.

Estos índices bajos mostrados en la prueba acida, son resultados de restar al activo corriente los menos líquidos como: los gastos pagados por adelantado, nos referimos a los pagos a cuenta del I.R. e inventarios. En consecuencia la firma cuenta con niveles de liquidez muy bajos.

c). Capital De Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

CUADRO 06			
CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Capital de Trabajo 2013		Capital de Trabajo 2014	
C.T.	218,828.00 – 21,770	C.T.	255,315.00 – 32,064
C.T.	197,058	C.T.	223,251
PAGO A CUENTA 2013	12,454.00	PAGO A CUENTA 2014	12,410.00
DIFERENCIA CAPITAL DE TRABAJO Y PAGO A CUENTA 2013	184,604	DIFERENCIA CAPITAL DE TRABAJO Y PAGO A CUENTA 2014	210,841
GASTOS OPERATIVOS 2013	44,140	GASTOS OPERATIVOS 2014	39,435
<i>FUENTE: Balance General 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL</i>			

Análisis: Este índice muestra la cantidad de dinero con que dispone la empresa para cubrir sus gastos operacionales, una vez deducidas toda sus obligaciones corrientes

Los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta que experimenta la empresa, disminuye el capital de trabajo en el año 2013 que cuenta con S/.197,058.00, el mismo que le permite pagar sus gastos operativos anuales, una vez deducidas sus obligaciones a corto plazo, si se observa en el estado de ganancias y pérdidas del año 2013 los gastos operativos ascienden a S/.44,140,00, lo que induce a pensar que la empresa pudo cubrir sus gastos operacionales, sin embargo cabe mencionar que dentro de la composición del activo corriente, la empresa tiene un capital activo en pagos a cuenta del I.R. por S/. 12,454.00 que las puede utilizar para pagar los gastos operacionales, es decir la empresa contaría en realidad con S/. 184,804.00 de capital de trabajo, ésta nace de la diferencia de: capital de trabajo 2013, S/. 137,058.00 - Pagos a cuenta del I.R. 2008, S/. 12,454.00, en este orden de ideas, la empresa no experimento problemas para cubrir sus gastos operativos del año 2013, En el año 2014 la empresa cuenta con un capital de trabajo por S/. 223,251.00 y gastos operativos que ascienden a S/. 39,435.00, tomando en cuenta lo mencionado anteriormente, la empresa tendría un capital de trabajo real por S/.210,841.00 (capital de trabajo 2014, S/.228,251.00 Pago a cuenta del I.R, 2014, S/.12,410.00), lo que nos induce a pensar que la empresa pudo hacer frente a sus obligaciones de carácter operativo.

Luego de este análisis, se puede observar que los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta disminuyen el capital de trabajo en gran proporción, puesto que los pagos a cuenta representan el 5% y 4% en los años 2013 y 2014 respectivamente, en el total de las inversiones en activos. Este capital inactivo se puede utilizar para cubrir los gastos operativos de la empresa,

4.2. Objetivo Especifico 02

Determinar (a incidencia de los pagos a cuenta del impuesto a la renta en el nivel de rentabilidad de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L.

Los pagos a cuenta del I.R. juegan un papel muy importante en la disponibilidad inmediata de la empresa, por ende Inciden en la rentabilidad y liquidez de la empresa, tal como se puede demostrar en los siguientes cuadros.

d. Rentabilidad Económica:

Utilidad antes de intereses e impuestos (= resultado de explotación)

Activo real

CUADRO 07			
RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L			
Rentabilidad Económica 2013 100% de los activos totales		Rentabilidad Económica 2014 100% de los activos totales	
R.E.	$\frac{44.130.00}{845,560.00} \times 100$	R.E.	$\frac{39,435.00}{100\ 882,047.00} \times$
R.E.	0.05 X 100	R.E.	0.04 X 100
R.E.	5 %	R.E.	4 %
<i>FUENTE: Estados Financieros 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL</i>			

Análisis: Como este índice muestra la eficacia con que han sido utilizadas las inversiones en activos, sean propias o ajenas, para generar un rendimiento para la empresa

Las utilidades obtenidas en razón a sus inversiones en activos al 100 % no son aceptables, mostrando porcentajes de 5 % y 4 % para el año 2013 y 2014 respectivamente, teniendo una disminución este último año, empero en comparación con el de empresa comercial del sector vemos que no es aceptable, ya que lo deseable para este tipo de empresas es de 8% a 10% de rentabilidad.

e, Rentabilidad sobre las ventas o margen sobre las ventas;

$$= \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

Ventas netas

CUADRO 08			
RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Rentabilidad sobre las ventas 2013		Rentabilidad sobre las ventas 2014	
R.S.V.	$\frac{44.130.00}{656974} \times 100$	R.S.V.	$\frac{39,435.00}{613775} \times 100$
R.S.V.	0.0671 X 100	R.S.V.	0.0642 X 100
R.S.V.	6.71%	R.S.V.	6.42 %

FUENTE: Estados Financieros 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL

Análisis: Este ratio mide la utilidad (ganancias) obtenida en un año con respecto a las ventas efectuadas en el mismo periodo nos da resultados en porcentaje.

Como podemos observar las venías de la empresa para el año 2013 y 2014 generaron el 6.71 % y el 6.42 % de utilidad respectivamente, también podemos ver que existe un leve descenso del 0.29 % en la utilidad para el periodo 2014.

Adicionalmente decimos que por la disminución de gasto de ventas y gasto de administración, se puede saber el descenso de dicho periodo.

f. Rentabilidad sobre activos

$$ROA = \frac{\text{Utilidad de Operación}}{\text{Total Activo}} \times 100$$

CUADRO 09			
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Rentabilidad sobre los activos 2013		Rentabilidad sobre los activos 2014	
ROA	$\frac{44.140.00}{845560} \times 100$	ROA	$\frac{39,435.00}{882047} \times 100$
ROA	0.0522 X 100	ROA	0.0447 X 100
ROA	5.22 %	ROA	4.47 %
<i>FUENTE: Estados Financieros 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL</i>			

Análisis: Mide la rentabilidad con relación a la inversión total de la empresa, ya que los activos reflejan la aplicación de los recursos propios y terceros.

Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles. Mide las utilidades que generan los recursos totales con los que cuenta la empresa, es otra forma de medir la rentabilidad económica.

De lo que se puede decir que los activos de la empresa durante los años 2013 y 2014 generaron una rentabilidad del 5.22 % y 4.47 % respectivamente haciendo una disminución en el periodo 2014 de 0.75 %, esto se debe a una deficiencia del uso de los activos

g. Rentabilidad financiera sobre el patrimonio, ROE=

Resultado del ejercicio x100

Total Patrimonio

CUADRO 10			
RENTABILIDAD FINANCIERA SOBRE EL PATRIMONIO DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Rentabilidad financiera sobre el patrimonio 2013		Rentabilidad financiera sobre el patrimonio 2014	
ROE	<u>44.130.00</u> X 100 823790	ROE	<u>39,435.00</u> X 100 849983
ROE	0.0535 X 100	ROE	0.0463 X 100
ROE	5.35 %	ROE	4.63 %
<i>FUENTE: Estados Financieros 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL</i>			

Análisis: Muestra el beneficio neto generado en relación con la inversión que han efectuado los propietarios de la empresa nos da una idea de la capacidad de una empresa para generar utilidades con el uso del capital invertido en ella y el dinero que ha generado.

Lo anterior nos permite concluir que la rentabilidad financiera sobre el patrimonio bruto para los años 2013 y 2014 fue del 5,35 % y 4,63 % respectivamente; es decir que hubo una disminución en la rentabilidad de la inversión de socios del 0.72 %, el cual nos indica que por cada sol invertido en el capital ha generado un rendimiento de 5,35 % y 4,63 % respectivamente.

CUADRO 11			
COMPARACIÓN DE RENTABILIDAD CON Y SIN PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA 2013 - 2014 EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L. EN SOLES			
Rentabilidad Económica 2013 y 2014 100% de los activos totales con pagos a cuenta del Impuesto a la Renta		Rentabilidad Económica 2013 y 2014 100% de los activos totales sin pagos a cuenta del Impuesto a la Renta	
R.E.	<u>44.130.00</u> X 100	R.E.	<u>56,584.00</u> X 100
2013	845,560.00	2013	882,047.00
	0.05 X 100		0.06 X 100
	5 %		6 %
R.E.	<u>39,435.00</u> X 100	R.E.	<u>51,8455.00</u> X 100
2014	882,047.00	2014	882,047.00
	0.04 X 100		0.05 X 100
	4 %		5 %
<i>FUENTE: Estados Financieros y pagos a cuenta 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL</i>			

Como se pudo apreciar, los pagos a cuenta del impuesto a la Renta disminuyen la rentabilidad de la empresa de 6% a 5% para el año 2013 y de la misma manera para el año 2014 de un 5% a 4% y desestabiliza su economía, en ambos años y así no logra alcanzar las metas propuestas.

Los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta afectan considerablemente la rentabilidad de la empresa, tal como se pudo apreciar en el cuadro anterior, en consecuencia afectan el capital de trabajo, como se puede apreciar en el siguiente análisis:

4.3. Objetivo Especifico 03

Propuestas políticas para mejorar la rentabilidad y el capital de trabajo de las empresas en general.

Muchas veces asociamos ventas a rentabilidad y razonamos que cuanto más vendemos deberíamos tener mayor rentabilidad, sin embargo, mediante una conjunción de aspectos, que tienen que ver, tanto con el volumen de ventas como con el control de gastos y la optimización de ingresos.

Los sistemas de pagos a cuenta del impuesto a la Renta, tema de esta investigación, aplicados en nuestro país desde hace años atrás, afectan en la liquidez de las empresas formales.

En tal sentido, para que las empresas formales como es el caso de "SUR ORIENTE" S.C.R.L, no distraiga su capital de trabajo para seguir financiando impuestos, los pagos a cuenta del I.R. de forma tan anti técnica, ya que habíamos de un impuesto anual y no mensual, la cual resta competitividad a la empresa.

En este orden de políticas, se propone:

- a) Implementar medidas de política de gestión el buen manejo de los indicadores de gestión para el mejor uso de su capital de trabajo o sus inversiones.

También manejar de forma correcta o introducir los gastos de representación, las depreciaciones o amortizaciones de Los activos fijos, las remuneraciones a directores, que estaría sujeta a un límite; las donaciones que están bajo un marco específico; el combustible para las unidades de transporte que se dedican a una actividad específica, los intereses generados por deudas o préstamos que se han incurrido para tener el capital de trabajo y la adquisición de bienes para la empresa, que también están sujetos a puntos específicos determinados en la norma.

- b) Implementar oficinas o gerencias de marketing y gerencia de cargos los cuales ayudarían bastante a la empresa incrementando las ventas con el marketing también incrementando sus ingresos con la oficina de cargo esto podría hacerlo con
- c) La devolución de los pagos a cuenta en exceso al final del año sea inmediata y el técnico como es hasta el momento, pues para poder reclamar su devolución la SUNÁT pone un montón de trabas que a la larga hace suponer que no quiere devolver y mas bien finge Leyes que supuestamente ayudan al contribuyente siendo tan falso, pues perjudican porque ese dinero es más útil en las manos del empresario que en las de la SUNAT,

4.4. Contrastación de Hipótesis

Hipótesis específica 1) "Los pagos a cuenta del impuesto a la renta influye negativamente en el capital de trabajo de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L., debido a que mensualmente debe depositar pagos a cuenta del impuesto a la Renta que en realidad debe de ser pagado a fin del ejercicio económico".

En el ejercicio económico 2013 se demuestra: según el Cuadro 01, que en siete meses no se alcanzó la meta proyectada para competir en el mercado, que es de *S/*, 50,000,00 nuevos soles mensuales, y aun así en esos meses se cancelaron los pagos a cuenta del I.R. y en el 2014, tuvo seis meses críticos, en los cuales sufrió una caída la estabilidad de la empresa.

Según el ratio financiero razón corriente del Cuadro 04, para los años 2013 y 2014 contaba con *S/*. 10.05 y *S/*. 7.96 respectivamente para responder por cada so! de deuda, estos resultados en el rubro comercial son consideradas como aceptables, por las inversiones que tienen en su activo, las cuales son significativas para la empresa, y que en el ratio de razón acida del Cuadro 05 se puede observar con más claridad, las cuales son *S/*. 0.35 y 0.49, respectivamente, por cada deuda para cumplir con sus obligaciones y como se observa está por debajo del límite que en este caso sería de *S/*. 1.00 a *S/*. 1.50 como deseable para este rubro.

Según el ratio Capital de Trabajo del Cuadro 06 el cual fue *S/*. 197,058.00, empero restándole lo que sería los pagos a cuenta para el

20 ascienda a S/. 12,454.00 sólo quedaría en Capital de Trabajo Real! S/.184,604.00 lo cual hace notar que pudo cubrir con sus Gastos operativos que suman S/. 44,140.00; y para el 2014 los sucesos son: capital de Trabajo S/. 223,251.00, restamos los pagos a cuenta S/. 12,410.00, sólo quedaría como Capital de Trabajo Real S/. 210,841.00, y en Gastos operativos S/. 39,435.00, lo cual hace notar que si cubrió.

Mediante los Cuadros 01 al 06 y Anexos, se ha demostrado que la empresa "Sur Oriente" pierde capital de trabajo por pagar impuestos a cuenta, lo que en efecto no permite el crecimiento económico de la empresa. Con la cual, estos resultados nos permiten confirmar la Hipótesis 01.

Hipótesis específica 2) Los pagos a cuenta del impuesto a la renta influye negativamente en el capital de trabajo de la empresa de transporte internacional Sur Oriente S.C.R.L.

Según el ratio de rentabilidad económica Cuadro 07 se observa, que las utilidades obtenidas en razón a sus inversiones en activos al 100%, no son aceptables, mostrando porcentajes de 5% y 4% respectivamente, ya que haciendo comparaciones con otras empresas similares, lo deseable sería 8% a 10% de rentabilidad.

Según el ratio financiero de rentabilidad sobre las ventas o margen sobre las ventas Cuadro 08 se observa, que las ventas de la empresa son de 6.71% y 6.42% para los años 2013 y 2014 el cual no son aceptables.

Según el ratio financiero Rentabilidad sobre activos Cuadro 09 se observa, los activos de la empresa durante los años 2013 y 2014

generaron una rentabilidad del 5.22% y 4.47% respectivamente haciendo una disminución en el periodo 2014 el cual nos indica que los activos no están siendo bien utilizados es por eso que hay una deficiencia.

Por ultimo analizamos el ratio financiero rentabilidad financiera sobre el patrimonio Cuadro 10 se observa, que la rentabilidad financiera sobre el patrimonio bruto para los años 2013 y 2014 fue del 5.35% y 4.63% respectivamente; es decir que hubo una disminución en la rentabilidad de la inversión de los socios del 0.72%, el cual nos indica que por cada sol invertido en el capital ha generado un rendimiento de 5.35% y 4.63% respectivamente. Con la cual, estos resultados nos permite conformar la Hipótesis 02

CONCLUSIONES

Luego de haber desarrollado el análisis y evaluación a fuentes documentales y S.R.LTDÁ. Períodos 2013 y 2014 las siguientes son las conclusiones a las cuales se ha arribado como fruto de la investigación:

PRIMERA La influencia de los Pagos a Cuenta del I.R, en el capital de trabajo, como se pudo apreciar en el transcurso del primer año en el cual tuvo liquidez en cinco meses que no alcanzo la meta proyectada, para competir en el mercado, en tal año apporto como Pagos a Cuenta el total del S/. 12,454,00, el que no permitió tener un capital de trabajo estable y el Pago a Cuenta del Por lo que se concluye; que los pagos a cuenta del impuesto a la Renta que la empresa SUR ORIENTE S. R. Ltda., pago mensualmente afectaron hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, con mayor urgencia en el 2013, así como para cubrir sus gastos operativos, y por ende entorpecer en el crecimiento y expansión empresarial, Estos resultados han servido para confirmar nuestra hipótesis específica 1).

SEGUNDA Según el ratio de Rentabilidad Económica se observa, que las utilidades obtenidas en razón a sus inversiones en activos al 100%, no son aceptables, mostrando porcentajes de 5% y 4% respectivamente, ya que haciendo comparaciones con otras empresas similares, lo deseable sería 8% a 10% de rentabilidad. Según el ratio financiero rentabilidad sobre las venías se observa, que las utilidades obtenidas en razón a sus ventas no son aceptables por el bajo porcentaje obtenido mostrando un 6.71 % y 6.42 % para los años 2013 y 2014.

Por lo que se concluye; que la rentabilidad de la empresa es muy baja que por la disminución de sus ventas y los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta que disminuyeron y afectaron negativamente en la rentabilidad económica de la empresa "SUR ORIENTE SCRL, como se pudo apreciar al inicio. Con lo que se acepta la hipótesis específica N° 2).

TERCERA Según el ratio financiero Rentabilidad sobre activos se observa que los activos de la empresa durante los años 2013 y 2014 generaron una rentabilidad del 5.22% y 4.47 % el cual son bajos y afecta mucho en la rentabilidad de la empresa. Y a la vez el ratio financiero Rentabilidad financiera sobre el patrimonio se observa, que la rentabilidad financiera sobre el patrimonio bruto para los años

SUGERENCIAS

Al término del presente trabajo de investigación y luego de haber formulado las conclusiones respectivas, me permito dar a conocer las recomendaciones siguientes:

PRIMERA La empresa, debe de realizar constantemente análisis de índices de gestión y capital de trabajo, para así prever futuros problemas relacionados con la administración del capital de trabajo y rentabilidad de la empresa, que los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta, no sean obstáculos para poder competir en el mercado, y así poder llegar a expandirse y tener un crecimiento empresarial razonable,

SEGUNDA Para que la empresa pueda tener decisiones más acertadas, tomando en cuenta la rentabilidad de la firma, es necesario realizar análisis de índices de rentabilidad reales y no llevar una contabilidad solo con fines tributarios, es decir tomando en cuenta lo que significa los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta, dinero que no puede disponer como capital de trabajo y que permanece en manos ajenas,

TERCERA Que la empresa incremente gerencia de marketing y así la empresa podrá aumentar más el rendimiento de su patrimonio y sacar más provecho por cada sol Invertido, y en la gerencia de cargo se lograría incrementar más sus entradas en ventas o ingresos los cuales incrementarían la rentabilidad de la empresa de transporte Sur Oriente.

BIBLIOGRAFÍA

- ADUNI. (2003). *Economía y Educación cívica*. Lima: Lumbreras Editores SRL.
- CALIZAYA QUISPE, M. (2011). *TESIS EFECTOS DE LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL CAPITAL DE TRABAJO Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA "COMERCIAL JHOSELINE" S.R.Ltda. DE LA CIUDAD DE JULIACA PERIODOS 2008 Y 2009*.
- CALIZAYA QUISPE, Micaela;. (2011). *TESIS EFECTOS DE LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL CAPITAL DE TRABAJO Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA "COMERCIAL JHOSELINE" S.R.Ltda. DE LA CIUDAD DE JULIACA PERIODOS 2008 Y 2009*.
- CASTILLO, M. (2013). *Enciclopedia de Contabilidad*.
- CHAVEZ PASCUAL, A. (2010). *Impuesto a la Renta tratado técnico y práctico*. Lima: San Marcos.
- FLORES SORIA, J. (2012). *Análisis de los Estados Financieros*. Lima.
- JILAJA CARITA, M. M. (2010). *TESIS COSTOS OPERACIONALES Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS PUNO-2009*.
- JILAJA CARITA, Miriam Maritza;. (2010). *TESIS COSTOS OPERACIONALES Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS PUNO-2009*.
- LEY 26887. (s.f.). *LEY GENERAL DE SOCIEDADES* (Vol. TITULO III).
- MEZA APAZA, M. (2007). *Formulación, Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. Lima: Instituto Pacífico SAC.
- PAREJA VELEZ, I. (2005). *Análisis y Planeación Financiera. Decisiones de Inversión*.
- RODRIGUEZ CASTRO, D. A. (2013). *TESIS ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO ROGA S.A.C. TRUJILLO 2011-2012*.
- RODRIGUEZ CASTRO, Dina Adela ;. (2013). *TESIS ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO ROGA S.A.C. TRUJILLO 2011-2012*.
- SAUCEDO CARRERO, D. L., & OYOLA ALVITES, E. L. (2014). *TESIS LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CLUB DEPORTIVO ABC S.A. – CHICLAYO, EN LOS PERÍODOS 2012 – 2013*.
- SAUCEDO CARRERO, Duvert Luis ; OYOLA ALVITES , Elia Lizbeth ;. (2014). *TESIS LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CLUB DEPORTIVO ABC S.A. – CHICLAYO, EN LOS PERÍODOS 2012 – 2013*.
- VERA, D. A. (2005). *Sectores económicos*. Ivera asociados.
- ZEBALLOS, E. (2004). *Contabilidad General*. Lima: Distribución y ventas Clasmarte EIRL.

ANEXOS

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

ARTÍCULO CIENTÍFICO

**LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INCIDENCIA EN EL
CAPITAL DE TRABAJO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE
TRANSPORTE INTERNACIONAL SUR ORIENTE S.C.R.L., PERIODOS
2013 – 2014**

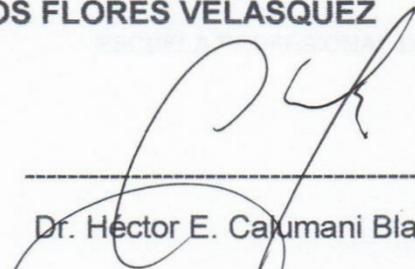
**THE PAYMENTS ON THE ACCOUNT OF THE INCOME TAX AND ITS INCIDENCE
IN THE WORKING CAPITAL AND THE PROFITABILITY OF THE
INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY SOUTHERN S.C.R.L., PERIODS
2013 - 2014**

PRESENTADO POR:

YAN CARLOS FLORES VELASQUEZ

DIRECTOR DE TESIS

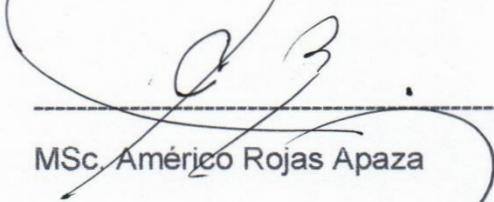
:



Dr. Héctor E. Calumani Blanco

ASESOR DE TESIS

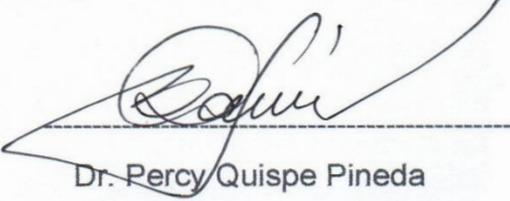
:



MSc. Américo Rojas Apaza

COORDINADOR DE
INVESTIGACION

:



Dr. Percy Quispe Pineda

PUNO – PERÚ

2017

**LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INCIDENCIA EN EL
CAPITAL DE TRABAJO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE
TRANSPORTE INTERNACIONAL SUR ORIENTE S.C.R.L., PERIODOS
2013 – 2014**

**THE PAYMENTS ON THE ACCOUNT OF THE INCOME TAX AND ITS INCIDENCE
IN THE WORKING CAPITAL AND THE PROFITABILITY OF THE
INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY SOUTHERN S.C.R.L., PERIODS
2013 - 2014**

YAN CARLOS FLORES VELASQUEZ

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

**LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INCIDENCIA EN EL
CAPITAL DE TRABAJO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE
TRANSPORTE INTERNACIONAL SUR ORIENTE S.C.R.L., PERIODOS
2013 – 2014**

**THE PAYMENTS ON THE ACCOUNT OF THE INCOME TAX AND ITS INCIDENCE
IN THE WORKING CAPITAL AND THE PROFITABILITY OF THE
INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY SOUTHERN S.C.R.L., PERIODS
2013 – 2014**

AUTOR : YAN CARLOS FLORES VELASQUEZ
CORREO ELECTRÓNICO : yanca_fv_284@hotmail.com
ESCUELA PROFESIONAL : CIENCIAS CONTABLES
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

RESUMEN

El trabajo investigativo que se presenta referido a "LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA Y SU INCIDENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE INTERNACIONAL SUR ORIENTE S.C.R.L, PERIODOS 2013 - 2014" es de tipo básico, con una metodología de análisis Analítico y descriptivo, por cuanto los datos se recogieron de primera mano. A efecto referencial teórico se elaboró en base a literatura especializada sobre Impuesto a la Renta, Por tal razón, se plantea la interrogante de investigación: *¿Cómo es que los pagos a cuenta del impuesto a la renta repercute en el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa de Transporte internacional Sur Oriente, periodo 2013 y 2014?* El objetivo General es: *Evaluar los pagos a cuenta del Impuesto a la renta y su incidencia en el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa de transporte internacional Sur Oriente, periodos 2013 - 2014.* La influencia de los Pagos a Cuenta del I.R. en el capital de trabajo, en el primer año en el cual tuvo liquidez en cinco meses que no alcanzo la meta, El ratio de Rentabilidad Económica se observa, que las utilidades obtenidas en razón a sus inversiones en activos al 100%, no son aceptables, mostrando porcentajes de 5% y 4%, ya que haciendo comparaciones con otras empresas similares, lo deseable sería 8% a 10%

de rentabilidad. Según el ratio financiero rentabilidad sobre las ventas, las utilidades obtenidas en razón a sus ventas no son aceptables por el bajo porcentaje de un 6.71 % y 6.42 % para los años 2013 y 2014. Se concluye; que la rentabilidad de la empresa es muy baja que por la disminución de sus venías y los pagos a cuenta del impuesto a la Renta que disminuyeron y afectaron negativamente en la rentabilidad económica de la empresa. Según el ratio rentabilidad sobre activos observamos que durante los años 2013 y 2014 generaron una rentabilidad del 5.22% y 4.47 % el cual son bajos y afecta mucho en la rentabilidad de la empresa, y a la vez el ratio Rentabilidad financiera sobre el patrimonio, para los años 2013 y 2014 fue de! 5.35 % y 4.63 % respectivamente para los años 2013 y 2014 el cual son muy bajos y se concluye; que la empresa no está trabajando adecuadamente con su activo y su patrimonio. El trabajo de investigación contiene 4 capítulos:

Capítulo I Planteamiento del Problema de Investigación.

Capítulo II Marco teórico.

Capítulo III Diseño Metodológico de Investigación y en el Capítulo.

Capítulo IV Análisis e Interpretación de Resultados de Investigación.

PALABRAS CLAVE

Estados Financieros, Análisis, Indicadores Financieros, impuesto a la renta, pagos a cuenta, Evaluación, Toma De Decisiones, Gestión, Utilidades.

ABSTRACT

The investigative work that refers to "THE PAYMENTS ON THE ACCOUNT OF THE INCOME TAX AND ITS INCIDENCE IN THE CAPITAL OF WORK AND PROFITABILITY OF THE INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY SOUTH EAST SCRL, PERIODS 2013 - 2014" is of a basic type, with a Analytical methodology and descriptive, since the data were collected first hand. A reference effect! Theoretically, it was elaborated on the basis of specialized literature on income tax. For this reason, the research question arises: How is it that the payments on account of the income tax affect the working capital and the profitability of the South East international transport company, 2013 and 2014? The general objective is to: Evaluate payments on account of income tax and their impact on the working capital and profitability of the South East international transport company, periods 2013 -

2014. The influence of the I.R. In working capital, in the first year in which it had liquidity in five months that did not reach the target, the economic return ratio is observed, that the profits obtained due to its investments in 100% assets, are not acceptable, Showing percentages of 5% and 4%, since by making comparisons with other similar companies, the desirable would be 8% to 10% of profitability. According to the financial profitability ratio on sales, the profits obtained due to its sales are not acceptable for the low percentage of 6.71% and 6.42% for the years 2013 and 2014. It concludes; That the profitability of the company is very low that by the decrease of its earnings and the payments on account of the income tax Which decreased and negatively affected the economic profitability of the company. According to the ratio of return on assets we observed that during the years 2013 and 2014 generated a profitability of 5.22% and 4.47% which are low and affects a lot in the profitability of the company, and at the same time the ratio Financial return on equity, for the Years 2013 and 2014 was! 5.35% and 4.63% respectively for the years 2013 and 2014 which are very low and is concluded; That the company is not working properly with its assets and its assets. The research work contains 4 chapters:

Chapter I Approach to the Research Problem.

Chapter II Theoretical framework.

Chapter III Methodological Research Design and in the Chapter.

Chapter IV Analysis and Interpretation of Research Results.

KEYWORDS

Financial Statements, Analysis, Financial Indicators, Income Tax, Payments on Account, Evaluation, Decision Making, Management, Utilities.

INTRODUCCIÓN

Los Pagos del Impuesto a la Renta son de periodicidad anual, pero obligan a pagos a Cuenta y eso no es entendible para las empresas con capital de trabajo reducido, darle importancia predominante al pago del impuesto, que a sus gastos de inversión y crecimiento de la misma. Porque de un tiempo a esta parte resulta notable la creciente preocupación de los distintos entes del entorno empresarial por todo lo que de alguna forma signifique declarar información razonable. Notable y completa preocupación, cuando a la necesidad misma se añade la correcta aplicación e

interpretación de procedimientos tributarios. Para las empresas, como es el caso de la empresa “Empresa De Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L.”, los pagos a cuenta del impuesto a la renta tienen un efecto directo en la liquidez un efecto directo en la liquidez de su flujo de caja, por ende en la rentabilidad de la empresa al tener un capital inactivo inmovilizado por estos conceptos. En tanto tienen que pagar por adelantado el Impuesto a la Renta para poder hacer el uso del mismo como saldo a favor. El fisco continuará exigiendo pagos adelantados que el contribuyente no debe y cuyas operaciones no se han realizado, generándose pagos en exceso o indebido, cuya devolución es inoperante, ya que en la legislación aún no se implementa la devolución inmediata. Esta preocupación por los procedimientos tributarios (pagos a cuenta) y por su razonabilidad, encuentra terreno abonado en los diferentes tipos de empresas, los cuales tienen que ponerse a tono con la exigencias tributarias para poder tener el entorno favorable y poder desarrollar su giro competitivamente y así arriesgando a perder su capital y rentabilidad prefiriendo a pagar tributos antes que gastos del giro del negocio. El trabajo de investigación contiene 4 capítulos, los cuales están desarrollados de la siguiente forma: Capítulo I, Planteamiento del Problema de Investigación; Capítulo II, Marco teórico; Capítulo III, Diseño Metodológico de Investigación y en el Capítulo IV, Análisis e Interpretación de Resultados de Investigación. Esperando que el presente trabajo de Investigación contribuya a solucionar de manera viable este problema en mención de la empresa bajo estudio y proponer alternativas conducentes a mejorar el nivel de la rentabilidad.

MATERIALES Y MÉTODOS

MÉTODOS:

Método Analítico: A través de este método se analizó de manera minuciosa (descomponiendo el Balance General), para determinar los ratios de liquidez, capital de trabajo, y nivel de rentabilidad. Cada uno fue subdividiendo en los ratios analíticos. Este método ha sido utilizado para realizar un análisis más profundo a la situación financiera de la empresa objeto de estudio.

Método Descriptivo: Para la evaluación y formulación del presente trabajo de investigación se utilizó el método descriptivo que tiene objeto: describir los aspectos elementales de la Empresa De Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L., este

método nos permitirá conocer el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L., periodos 2012 – 2014.

Método Deductivo: Este método nos permitió realizar estudios y formular conclusiones particulares para analizar los conceptos generales, lo que nos permitirá observar en forma directa los problemas que existen en la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente

TECNICAS:

Recolección de Datos: Información proporcionado por la empresa de transporte en estudio y que obran en sus respectivos archivos esto con la finalidad de conocer a profundidad los hechos importantes que se registraron en su oportunidad, y nos servirá como sustento para la ejecución del presente trabajo. Para el presente estudio de investigación se toma como instrumento los Pagos a Cuenta mensuales del Impuesto a la Renta años 2013 y 2014, Estados Financieros; como son, Estado de Ganancias y Pérdidas Balance General de los años 2013 y 2014.

Observación Directa: Esta técnica consiste en el uso del sentido visual en la búsqueda de datos que se necesitan para resolver nuestro problema de investigación. Este método nos permitió percibir en forma directa e indirecta la situación actual de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL.

Procesamiento de la información: La información obtenida mediante las técnicas y estrategias de análisis documental y observación directa serán tabulados en cuadros cuantificados con el objeto de ser analizados.

POBLACION Y MUESTRA

El presente trabajo de investigación se realizó en la ciudad de Puno, específicamente en la Empresa de Transporte Internacional Sur Orienten S.C.R.L., en sus periodos 2013 – 2014, con Ruc N° 20222370559, cuyo domicilio está ubicado en el JR. Primero de mayo nro. 703 int. c-1 barrio porteño (terminal terrestre counter c-1) Puno - Puno – Puno, entidad que presta servicio de Transporte Internacional de pasajeros.

RESULTADOS

Los pagos a cuenta del I.R. juegan un papel muy importante en la disponibilidad inmediata de la empresa, por ende inciden en la liquidez de la empresa, tal como se puede demostrar en los siguientes cuadros.

CUADRO 01				
INCIDENCIA DE LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DURANTE EL 2013				
MES	SISTEMA	INGRESO	RENTA	INGRESO
	DE COEFICIENTE	NETO	TRIBUTOS	NETO REAL
ENERO	0.0277	79,164.00	2,193.00	76,971.00
FEBRERO	0.0277	80,371.00	2,226.00	78,145.00
MARZO	0.0203	79,116.00	672.00	78,444.00
ABRIL	0.0203	46,417.00	942.00	45,475.00
MAYO	0.0203	44,385.00	901.00	43,484.00
JUNIO	0.0203	48,941.00	994.00	47,947.00
JULIO	0.0203	28,915.00	587.00	28,328.00
AGOSTO	0.0203	44,987.00	913.00	44,074.00
SETIEMBRE	0.0203	39,057.00	793.00	38,264.00
OCTUBRE	0.0203	67,358.00	1,275.00	66,083.00
NOVIEMBRE	0.0203	51,081.00	0.00	51,081.00
DICIEMBRE	0.0203	47,183.00	958.00	46,225.00
TOTAL PAGOS		656,975.00	12,454.00	644,521.00
<i>FUENTES PDTs 621 DE 2013 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL</i>				

La empresa en el mes de enero obtuvo un ingreso neto de S/. 79,164.00 y de acuerdo al coeficiente de ese año que es de 0.0277, el monto de pago a cuenta del mes sería de S/. 2,193.00, en febrero la empresa obtuvo un ingreso neto de S/. 80,371.00, el monto de pago a cuenta del mes fue S/. 2,226.00, este monto es superior al mes anterior pero no difícil de cancelar, en marzo el monto de ingresos netos fue de S/. 79,116.00, y como pago a cuenta del mes fue el monto de S/. 672.00, esto significa que la empresa en este mes tuvo menores ingresos a los anteriores meses y por lo cual el impuesto adelantado es más bajo, en abril obtuvo un ingreso neto de S/. 46,417.00 y el monto a pagar como pago a cuenta del impuesto a la Renta fue de S/. 942.00, considerablemente bajo sus ingresos en este mes, en mayo sus ingresos netos fueron S/. 44,385.00 y su pago a cuenta fue S/. 901.00. Se nota con mayor longitud el detrimento en sus Ingresos netos y esto hace suponer que sus egresos eran mayores y lo cual perjudicaba pagar por adelantado el pago del impuesto a la Renta, pues se supone que tenía pagos más urgentes que no podía realizar ya que el pago del I.R.

es obligatoria y no puede retrasarse, en junio, sus ingresos netos aumentan siendo S/. 48,941.00 y su pago a cuenta es de S/. 994.00 en este mes la empresa experimenta un aumento en sus ingresos netos a comparación del anterior, en julio sus Ingresos netos fue de S/. 28,915,00 y el pago a cuenta es de S/. 587.00 considerablemente en este mes se nota el gran detrimento de sus ingresos netos de la empresa, y así no pudiendo cumplir con sus obligaciones tanto a proveedores como a clientes, en tanto en agosto a Setiembre la empresa experimento buenos ingresos netos y así pudiendo cumplir sus obligaciones, en Noviembre la empresa obtuvo un ingreso neto de S/. 51,081.00 y el pago a cuenta es de S/. 0.00 se puede deducir que la empresa uso saldo a favor del año anterior, pero en Diciembre la empresa obtuvo un ingreso neto de S/. 47,183.00 y su pago a cuenta es de S/. 958.00 se supone que sus egresos fueron mayores a los meses anteriores y que de una forma u otra los montos adelantados del Impuesto a la Renta hubieran ayudado a cubrir.

CUADRO 02				
Incidencia De Los Pagos A Cuenta Del Impuesto A La Renta En El Nivel De Liquidez De La Empresa Durante El 2014				
MES	SISTEMA DE COEFICIENTE	INGRESO NETO	RENTA TRIBUTO	INGRESO NETO REAL
ENERO	0.0203	73,472.00	1,491.00	71,981.00
FEBRERO	0.0203	57,662.00	1,171.00	56,491.00
MARZO	0.0202	40,055.00	809.00	39,246.00
ABRIL	0.0202	45,811.00	925.00	44,886.00
MAYO	0.0202	36,782.00	743.00	36,039.00
JUNIO	0.0202	29,572.00	597.00	28,975.00
JULIO	0.0202	73,758.00	1,490.00	72,268.00
AGOSTO	0.0202	74,322.00	1,501.00	72,821.00
SETIEMBRE	0.0202	49,836.00	1,007.00	48,829.00
OCTUBRE	0.0202	42,001.00	848.00	41,153.00
NOVIEMBRE	0.0202	28,569.00	577.00	27,992.00
DICIEMBRE	0.0202	61,935.00	1,251.00	60,684.00
TOTAL PAGOS		613,775.00	12,410.00	601,365.00
<i>FUENTES PDTs 621 DE 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL</i>				

Como se puede observar el efectivo depositado a favor de la SUNAT es muy fuerte y que para la empresa sería de mucha utilidad y de acuerdo a lo analizado en el Cuadro N° 01, en el cual la empresa tuvo percances en los meses de Abril, Mayo, Junio, Julio, Agosto, Setiembre, Diciembre, siendo Julio el más afectado, ya que su política empresarial de acuerdo al Manual de Control Interno de la empresa es pasar de los S/. 50,000.00 para que se mantenga estable en el mercado, y observando en los meses Indicados están por debajo de lo deseado y afectando así el no poder cumplir con sus obligaciones pertinentemente.

La empresa en el mes de Enero obtuvo un Ingreso neto de S/. 73,472.00 y de acuerdo al coeficiente que es de 0.0203 el monto de pago a cuenta del mes sería de S/. 1,491.00, en Febrero la empresa obtuvo un ingreso neto de S/. 57,662.00 y dividiendo con el coeficiente de ese mes que es de 0,0203, el monto de pago a cuenta del mes fue S/. 1,171.00, este monto es inferior al mes anterior, en Marzo el monto de Ingresos netos fue de S/. 40,055.00 y de acuerdo a su coeficiente para este mes y en adelante, que es de 0.0202 le tocaba pagar como pago a cuenta el monto de S/. 809.00, Esto significa que la empresa en este mes tuvo menores ingresos a los anteriores meses y por lo cual el impuesto adelantado es más bajo, en Abril obtuvo un ingreso neto de S/. 45,811.00, como pago a cuenta de impuesto a la Renta fue de S/. 925.00 subió en comparación al mes anterior pero no difícil de cancelar, en Mayo su ingreso neto fue S/. 36,782.00 y su pago a cuenta fue S/. 743.00 como se puede observar la empresa vuelve a bajar su ingreso neto el cual también baja su pago a cuenta, en Junio su ingreso neto fue S/. 29,572.00 y su pago a cuenta fue de S/. 597.00, se nota que la empresa va de bajada en sus ingresos netos y así también disminuyen sus pagos a cuenta, en Julio y Agosto la empresa vuelve subir en sus ingresos netos por más del doble al mes de Junio el cual incrementa sus pagos a cuenta pero no difíciles de cancelarios, de Setiembre, Octubre y Noviembre estos meses bajaron sus Ingresos y por lo cual afecta al poder pagar a tiempo el impuesto a la Renta en Diciembre como podremos observar en el cuadro N° 02 la empresa se encuentra estable en sus ingresos netos, ya que su política empresarial de acuerdo al Manual de Control interno, es pasar de los S/. 50,000.00 para que se mantenga estable en el mercado. En el 2014 la empresa tuvo meses difíciles como son: Marzo, Abril, Mayo, Junio Octubre y Noviembre, en los cuales no cubrieron las expectativas deseadas por la empresa, la cual es pasar de

los S/. 50,00,00 para mantener la estabilidad empresarial, afectando así el no poder cumplir con sus obligaciones pertinentemente.

CUADRO 03			
COMPARACIÓN DE PAGOS A CUENTA 2013 - 2014 EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L. EN SOLES			
TOTAL PAGOS A CUENTA 2013		TOTAL PAGOS A CUENTA 2014	
INGRESO NETO	656,975.00	INGRESO NETO	613,775.00
RENTA	12,454.00	RENTA	12,410.00
INGRESO NETO REAL	644,521.00	INGRESO NETO REAL	601,365.00

FUENTE: Cuadro 01 y Cuadro 02

Como se pudo apreciar, los pagos a cuenta del impuesto a la Renta disminuyen el nivel de liquidez de la empresa en una considerable proporción y desestabiliza su economía, más que todo en los meses que no alcanza las metas propuestas.

Los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta afectan considerablemente la liquidez de la empresa, tal como se pudo apreciar en los cuadros anteriores, en consecuencia afectan el capital de trabajo, como se puede apreciar en el siguiente análisis:

Nivel De Liquidez De La Empresa "Sur Oriente S.C.R.L.". En primera instancia se analiza la liquidez general de la empresa a través de la razón corriente, para luego apreciar las incidencias de los pagos a cuenta del I.R. en la prueba acida y para finalizar de este objetivo, se realizó el análisis de! capital de trabajo.

$$a). \text{Razón Corriente} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

CUADRO 04			
RAZÓN CORRIENTE DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Razón Corriente 2013		Razón Corriente 2014	
	218,828.00		255,315.00
R.C.	21,770.00	R.C.	32,064.00
Razón Corriente =	10.05 SOLES	Razón Corriente =	7.96 SOLES

FUENTE: Balance General 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL

Como este índice mide el resultado de la empresa para cubrir oportunamente sus compromisos de corto plazo, muestra la disponibilidad corriente de la empresa por cada sol de deuda. En el año 2013, la empresa contaba con S/.10.05 por cada sol de deuda a cubrir en un período no mayor de un año; En el año 2014 esta situación bajo, pues poseía S/. 7.96,

para responder por cada sol de deuda corriente, estos resultados en el rubro comercial son consideradas como aceptables, por las inversiones que tienen en su activo, las cuales son significativas para la empresa, pues efectivamente el año 2013 y 2014 contaba con activos diferido y activo corriente por S/. 190,061.00 Y S/.747.248.00 respectivamente, en este orden de Ideas, podemos mencionar que los niveles de liquidez corriente, es adecuada para la firma. Esta situación se puede apreciar en el ratio de prueba acida, que constituye un índice más exigente, ya que a los activos corrientes se les resta los menos líquidos, tal como se puede apreciar en la siguiente razón:

$$b). \text{ Razón Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - (\text{Inventarios} + \text{Gastos Pagados por Anticipado})}{\text{Pasivo Corriente}}$$

CUADRO 05			
RAZÓN ACIDA DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Razón Acida 2013		Razón Acida 2014	
	218,828.00 –		255,315.00 –
R.A.	(21220+190061)	R.A.	(34025+205437)
	21,770.00		32,064.00
	387669		15853
R.A.	21770	R.A.	32064
R.A.	0.35	R.A.	0.49

FUENTE: Balance General 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL

Como esta razón mide la capacidad inmediata de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes, es decir la disponibilidad de activos líquidos que tiene la empresa para hacer frente a sus pasivos más exigibles.

Como se puede observar, el índice corriente del 2013, de S/. 10.05 bajo considerablemente a S/. 0.35 céntimos para cubrir cada sol de deuda con exigibilidad no mayor a un año, de la misma manera el año 2014 contaba con Sí, 7.96 de razón corriente, ésta bajo a S/. 0.49 céntimos para hacer frente a sus obligaciones corrientes. Estos índices que muestra la empresa no son muy deseables, puesto que el índice que se recomienda es de: Sí, 0,50 a S/.1.0 para de servicio y de S/.1,0 a S/.1.50 para comerciales.

Estos índices bajos mostrados en la prueba acida, son resultados de restar al activo corriente los menos líquidos como: los gastos pagados por adelantado, nos referimos a los

pagos a cuenta del I.R. e inventarios. En consecuencia la firma cuenta con niveles de liquidez muy bajos.

c). Capital De Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

CUADRO 06			
CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Capital de Trabajo 2013		Capital de Trabajo 2014	
C.T.	218,828.00 – 21,770	C.T.	255,315.00 – 32,064
C.T.	197,058.00	C.T.	223,251.00
PAGO A CUENTA	12,454.00	PAGO A CUENTA	12,410.00
2013		2014	
DIFERENCIA		DIFERENCIA	
CAPITAL DE	184,604.00	CAPITAL DE	210,841.00
TRABAJO Y		TRABAJO Y	
PAGO A CUENTA		PAGO A CUENTA	
2013		2014	
GASTOS		GASTOS	
OPERATIVOS	44,140.00	OPERATIVOS	39,435.00
2013		2014	

FUENTE: Balance General 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL

Este índice muestra la cantidad de dinero con que dispone la empresa para cubrir sus gastos operacionales, una vez deducidas toda sus obligaciones corrientes

Los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta que experimenta la empresa, disminuye el capital de trabajo en el año 2013 que cuenta con S/.. 197,058.00, el mismo que le permite pagar sus gastos operativos anuales, una vez deducidas sus obligaciones a corto plazo, si se observa en el estado de ganancias y pérdidas del año 2013 los gastos operativos ascienden a S/ 44,140,00, lo que induce a pensar que la empresa pudo cubrir sus gastos operacionales, sin embargo cabe mencionar que dentro de la composición del activo corriente, la empresa tiene un capital activo en pagos a cuenta del I.R. por S/. 12,454.00 que las puede utilizar para pagar los gastos operacionales, es decir la empresa contaría en realidad con S/ 184,804.00 de capital de trabajo, ésta nace de la diferencia de: capital de trabajo 2013, Si. 137,058.00 -

Pagos a cuenta del I.R. 2008, Si. 12,454.00, en este orden de Ideas, la empresa no experimento problemas para cubrir sus gastos operativos del año 2013, En el año 2014 la empresa cuenta con un capital de trabajo por Si. 223,251.00 y gastos operativos que ascienden a S/. 39,435.00, tomando en cuenta lo mencionado anteriormente, la empresa tendría un capital de trabajo real por S/. 210,841,00 (capital de trabajo 2014, S7.228,251.00-Pago a cuenta del I.R, 2014, Si. 12,410.00), lo que nos induce a pensar que la empresa pudo hacer frente a sus obligaciones de carácter operativo. Luego de este análisis, se puede observar que los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta disminuyen el capital de trabajo en gran proporción, puesto que los pagos a cuenta representan el 5% y 4% en los años 2013 y 2014 respectivamente, en el total de las inversiones en activos. Este capital inactivo se puede utilizar para cubrir los gastos operativos de la empresa.

b. Determinar (a incidencia de los pagos a cuenta del impuesto a la renta en el nivel de rentabilidad de la empresa de Transporte Internacional Sur Oriente S.C.R.L.

Los pagos a cuenta del I.R. juegan un papel muy importante en la disponibilidad inmediata de la empresa, por ende Inciden en la rentabilidad y liquidez de la empresa, tal como se puede demostrar en los siguientes cuadros.

d. Rentabilidad Económica:

Utilidad antes de intereses e impuestos (= resultado de explotación)

Activo real

CUADRO 07					
RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L					
Rentabilidad Económica 2013 100% de los activos totales			Rentabilidad Económica 2014 100% de los activos totales		
R.E.	<u>44.130.00</u>	X 100	R.E.	<u>39,435.00</u>	X 100
	845,560.00			882,047.00	
R.E.	0.05	X 100	R.E.	0.04	X 100
R.E.	5 %		R.E.	4 %	

FUENTE: Estados Financieros 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL

Como este índice muestra la eficacia con que han sido utilizadas las inversiones en activos, sean propias o ajenas, para generar un rendimiento para la empresa. Las utilidades obtenidas en razón a sus inversiones en activos al 100 % no son aceptables, mostrando porcentajes de 5 % y 4 % para el año 2013 y 2014 respectivamente, teniendo una disminución este último año, empero en comparación con el de empresa comercial del sector vemos que no es aceptable, ya que lo deseable para este tipo de empresas es de 8% a 10% de rentabilidad.

e, Rentabilidad sobre las ventas o margen sobre las ventas;

$$= \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

CUADRO 08			
RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Rentabilidad sobre las ventas 2013		Rentabilidad sobre las ventas 2014	
R.S.V.	$\frac{44.130.00}{656974} \times 100$	R.S.V.	$\frac{39.435.00}{613775} \times 100$
R.S.V.	0.0671 X 100	R.S.V.	0.0642 X 100
R.S.V.	6.71%	R.S.V.	6.42 %

FUENTE: Estados Financieros 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL

Este ratio mide la utilidad (ganancias) obtenida en un año con respecto a las ventas efectuadas en el mismo periodo nos da resultados en porcentaje.

Como podemos observar las ventas de la empresa para el año 2013 y 2014 generaron el 6.71 % y el 6.42 % de utilidad respectivamente, también podemos ver que existe un leve descenso del 0.29 % en la utilidad para el periodo 2014.

Adicionalmente decimos que por la disminución de gasto de ventas y gasto de administración, se puede saber el descenso de dicho periodo.

f. Rentabilidad sobre activos

$$ROA = \frac{\text{Utilidad de Operación}}{\text{Total Activo}} \times 100$$

CUADRO 09			
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Rentabilidad sobre los activos 2013		Rentabilidad sobre los activos 2014	
ROA	$\frac{44.140.00}{845560} \times 100$	ROA	$\frac{39.435.00}{882047} \times 100$
	0.0522 X 100		0.0447 X 100
ROA	5.22 %	ROA	4.47 %

FUENTE: Estados Financieros 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL

Mide la rentabilidad con relación a la inversión total de la empresa, ya que los activos reflejan la aplicación de los recursos propios y terceros.

Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles. Mide las utilidades que generan los recursos totales con los que cuenta la empresa, es otra forma de medir la rentabilidad económica.

De lo que se puede decir que los activos de la empresa durante los años 2013 y 2014 generaron una rentabilidad del 5.22 % y 4.47 % respectivamente haciendo una disminución en el periodo 2014 de 0.75 %, esto se debe a una deficiencia del uso de los activos

g. Rentabilidad financiera sobre el patrimonio, ROE= $\frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Total Patrimonio}} \times 100$

Total Patrimonio

CUADRO 10			
RENTABILIDAD FINANCIERA SOBRE EL PATRIMONIO DE LA EMPRESA SUR ORIENTE S.C.R.L.			
Rentabilidad financiera sobre el patrimonio 2013		Rentabilidad financiera sobre el patrimonio 2014	
ROE	$\frac{44.130.00}{823790} \times 100$	ROE	$\frac{39.435.00}{849983} \times 100$
	0.0535 X 100		0.0463 X 100
ROE	5.35 %	ROE	4.63 %

FUENTE: Estados Financieros 2013 y 2014 de la empresa de transporte internacional Sur Oriente SCRL

Muestra el beneficio neto generado en relación con la inversión que han efectuado los propietarios de la empresa nos da una idea de la capacidad de una empresa para generar utilidades con el uso del capital invertido en ella y el dinero que ha generado.

Lo anterior nos permite concluir que la rentabilidad financiera sobre el patrimonio bruto para los años 2013 y 2014 fue del 5,35 % y 4,63 % respectivamente; es decir que hubo una disminución en la rentabilidad de la inversión de socios del 0.72 %, el cual nos indica que por cada sol invertido en el capital ha generado un rendimiento de 5,35 % y 4,63 % respectivamente.

DISCUSIÓN

(RODRIGUEZ CASTRO D. A., 2013) En su tesis “EFECTOS DE LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL CAPITAL DE TRABAJO Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “COMERCIAL JHOSELINE” S.R.Ltda. DE LA CIUDAD DE JULIACA, PERIODOS 2008 Y 2009” concluye: que la incidencia de los Pagos a Cuenta del I.R. en el capital de trabajo, como se pudo apreciar en el transcurso del primer año en el cual tuvo iliquidez en cinco meses que no alcanzo la meta proyectada, para competir en el mercado, en tal año apporto como Pagos a Cuenta el total del S/. 14,042.00, el que no permitió tener un capital de trabajo estable y el Pago a Cuenta del Impuesto a la Renta afectó negativamente a la empresa. Por lo que se concluye; que los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta que la empresa COMERCIAL JHOSELINE S.R.Ltda. pagó mensualmente afectaron negativamente en la liquidez y capital de trabajo de la firma, Según el ratio de Rentabilidad Económica se observa, que las utilidades obtenidas en razón a sus inversiones en activos al 100%, no son aceptables, mostrando porcentajes de 4% y 6% respectivamente, Por lo que se concluye; los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta disminuyeron y afectaron negativamente en la rentabilidad económica de la empresa “COMERCIAL JHOSELINE S.R.Ltda

- De igual forma que a la empresa anterior en la empresa Sur Oriente S.C.R.L también existen dificultades que en los pagos a cuenta del impuesto a la renta que la empresa pago mensualmente afectaron negativamente en la liquidez y capital de trabajo de dicha empresa de igual forma con el ratio de Rentabilidad Económica que los pagos a cuenta del impuesto a la renta disminuyen y afectan negativamente en la rentabilidad económica de la empresa de Transporte Sur Oriente S.C.R.L.

(RODRIGUEZ CASTRO D. , 2013) en su tesis “ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO ROGA S.A.C. TRUJILLO 2011-2012” Concluye: La rentabilidad de la empresa Consorcio Roga S.A.C., permite mantener el valor de la inversión e incrementarla periodo a periodo a pesar que en el 2012 hay una distorsión del resultado porque hay un aumento de capital; Sin embargo una de la políticas de la empresa permite rentabilizar el efectivo comprando bienes muebles e inmuebles que a futuro permitan generar mayores beneficios. - El capital de trabajo está siendo administrado adecuadamente siguiendo las políticas internas de endeudamiento, cuentas por cobrar, compras al crédito de materiales, inventarios, por lo que su activo corriente es mayor que el pasivo corriente se genera una mayor liquidez periodo a periodo permitiendo cumplir con sus obligaciones financieras y con terceros. - Las decisiones financieras tomadas por la gerencia han permitido administrar adecuadamente el capital de trabajo de la empresa Consorcio Roga S.A.C por lo que ha influido en la rentabilidad de manera favorable, buscando que periodo a periodo se maximice la rentabilidad.

- En la empresa Consorcio Roga S.A.C., ni en la empresa de Transportes Internacional SUR ORIENTE S.C.R.L., están administrando el Capital de Trabajo de una forma adecuada ya que en ambas empresas no aplican los ratios financieros o la aplicación de un análisis económico para medir las variaciones de los movimientos económicos que genera la empresa, en el análisis que se ha realizado hemos podido demostrar que se debe implementar políticas para el mejoramiento del capital de trabajo y rentabilidad de la empresa, siendo uno de los factores que falta reforzar el crear una relación fiel con los clientes.

(SAUCEDO CARRERO & OYOLA ALVITES, TESIS LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CLUB DEPORTIVO ABC S.A. – CHICLAYO, EN LOS PERÍODOS 2012 – 2013, 2014) en su tesis “LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CLUB DEPORTIVO ABC S.A. – CHICLAYO, EN LOS PERÍODOS 2012 – 2013” Concluyen: Durante los períodos de estudio 2012 y 2013, el Club Deportivo ABC S.A., no ha efectuado un control exhaustivo sobre el componente más importante de toda empresa como es el Capital de Trabajo, encontrándose deficiencias respecto a su administración.

Referente al análisis de la información financiera, la empresa durante el período 2012 muestra una liquidez bastante deficiente debido a la falta de control y gestión en las entradas y salidas de recursos líquidos de la empresa, conllevando a contraer obligaciones a largo

plazo con empresas vinculadas, ocasionando estrangulamiento financiero, afectando directamente la solvencia del Club. Sin embargo para el período 2013 gracias a la a la gestión realizada por la gerencia, cerró negociaciones con Deporte TV logrando mayores entradas de dinero, también se independizó financieramente y mejoró la rentabilidad esperada por parte de los accionistas.

- De igual forma que a la empresa Club Deportivo ABC S.A., la empresa de Transporte Internacional SUR ORIENTE S.C.R.L.. en el último periodo, su situación financiera nos demuestra que estuvo en una etapa crítica puesto que sus utilidades fueron mínimas, esto debido a los pagos a cuenta del impuesto a la renta que repercuten negativamente en el capital de trabajo y por ende en la rentabilidad de la empresa en el último periodo estudiado en este trabajo de investigación,

CONCLUSIONES

Luego de haber desarrollado el análisis y evaluación a fuentes documentales y S.R.LTDÁ. Períodos 2013 y 2014 las siguientes son las conclusiones a las cuales se ha arribado como fruto de la investigación:

La influencia de los Pagos a Cuenta del I.R, en el capital de trabajo, como se pudo apreciar en el transcurso del primer año en el cual tuvo liquidez en cinco meses que no alcanzo la meta proyectada, para competir en el mercado, en tal año apporto como Pagos a Cuenta el total del S/. 12,454,00, el que no permitió tener un capital de trabajo estable y el Pago a Cuenta del

Por lo que se concluye; que los pagos a cuenta del impuesto a la Renta que la empresa SUR ORIENTE S. R. Ltda., pago mensualmente afectaron hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, con mayor urgencia en el 2013, así como para cubrir sus gastos operativos, y por ende entorpecer en el crecimiento y expansión empresarial, Estos resultados han servido para confirmar nuestra hipótesis específica 1).

Según el ratio de Rentabilidad Económica se observa, que las utilidades obtenidas en razón a sus inversiones en activos al 100%, no son aceptables, mostrando porcentajes de 5% y 4% respectivamente, ya que haciendo comparaciones con otras empresas similares, lo deseable sería 8% a 10% de rentabilidad.

Según el ratio financiero rentabilidad sobre las venías se observa, que las utilidades obtenidas en razón a sus ventas no son aceptables por el bajo porcentaje obtenido mostrando un 6.71 % y 6.42 % para los años 2013 y 2014.

Por lo que se concluye; que la rentabilidad de la empresa es muy baja que por la disminución de sus ventas y los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta que disminuyeron y afectaron negativamente en la rentabilidad económica de la empresa "SUR ORIENTE SCRL, como se pudo apreciar al inicio. Con lo que se acepta la hipótesis específica N° 2).

Según el ratio financiero Rentabilidad sobre activos se observa que los activos de la empresa durante los años 2013 y 2014 generaron una rentabilidad del 5.22% y 4.47 % el cual son bajos y afecta mucho en la rentabilidad de la empresa.

Y a la vez el ratio financiero Rentabilidad financiera sobre el patrimonio se observa, que la rentabilidad financiera sobre el patrimonio bruto para los años

BIBLIOGRAFIA

- ADUNI. (2003). *Economía y Educación cívica*. Lima: Lumbreras Editores SRL.
- CALIZAYA QUISPE, M. (2011). *TESIS EFECTOS DE LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL CAPITAL DE TRABAJO Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA "COMERCIAL JHOSELINE" S.R.Ltda. DE LA CIUDAD DE JULIACA PERIODOS 2008 Y 2009.*
- CALIZAYA QUISPE, Micaela;. (2011). *TESIS EFECTOS DE LOS PAGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA EN EL CAPITAL DE TRABAJO Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA "COMERCIAL JHOSELINE" S.R.Ltda. DE LA CIUDAD DE JULIACA PERIODOS 2008 Y 2009.*
- CASTILLO, M. (2013). *Enciclopedia de Contabilidad*.
- CHAVEZ PASCUAL, A. (2010). *Impuesto a la Renta tratado técnico y práctico*. Lima: San Marcos.
- FLORES SORIA, J. (2012). *Análisis de los Estados Financieros*. Lima.
- JILAJA CARITA, M. M. (2010). *TESIS COSTOS OPERACIONALES Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS PUNO-2009.*
- JILAJA CARITA, Miriam Maritza;. (2010). *TESIS COSTOS OPERACIONALES Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS PUNO-2009.*
- LEY 26887. (s.f.). *LEY GENERAL DE SOCIEDADES* (Vol. TITULO III).
- MEZA APAZA, M. (2007). *Formulación, Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. Lima: Instituto Pacífico SAC.
- PAREJA VELEZ, I. (2005). *Análisis y Planeación Financiera. Decisiones de Inversión*.
- RODRIGUEZ CASTRO, D. A. (2013). *TESIS ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO ROGA S.A.C. TRUJILLO 2011-2012.*
- RODRIGUEZ CASTRO, Dina Adela ;. (2013). *TESIS ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO ROGA S.A.C. TRUJILLO 2011-2012.*
- SAUCEDO CARRERO, D. L., & OYOLA ALVITES, E. L. (2014). *TESIS LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CLUB DEPORTIVO ABC S.A. – CHICLAYO, EN LOS PERÍODOS 2012 – 2013.*
- SAUCEDO CARRERO, Duvert Luis ; OYOLA ALVITES , Elia Lizbeth ;. (2014). *TESIS LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CLUB DEPORTIVO ABC S.A. – CHICLAYO, EN LOS PERÍODOS 2012 – 2013.*
- VERA, D. A. (2005). *Sectores económicos*. Ivera asociados.
- ZEBALLOS, E. (2004). *Contabilidad General*. Lima: Distribución y ventas Clasmarte EIRL.