



Devolución del IVA y su incidencia en la liquidez de las pymes Avicultoras del municipio de Cúcuta

VAT refund and its impact on the liquidity of poultry pymes in the municipality of Cucuta.

Mayra Lisbeth Benavides-Peñaranda

Estudiante del Programa de Contaduría Pública,
mayralisbethbp@ufps.edu.co, <https://orcid.org/my-orcid?orcid=0000-0002-4405-8509>, Universidad Francisco de Paula
Santander, Cúcuta, Colombia

Recibido: Julio 14 de 2021

Aceptado: Noviembre 10 de 2021

Cómo citar: Benavides-Peñaranda. M.L., (2022). "Devolución del IVA y su incidencia en la liquidez de las pymes Avicultoras del municipio de Cúcuta". *Reflexiones contables (Cúcuta)*, vol. 5, no. 1, 8-21.

Abstract

This study aims to determine the impact of VAT refund on the liquidity of poultry SMEs in the municipality of Cúcuta, for this purpose a process of literature recognition on refund or compensation of credit balances was performed and the financial statements of poultry farmers in the municipality of Cúcuta were analyzed, using liquidity indicators such as working capital, corporate name, acid test and short-term indebtedness, where it was revealed that of the cases of poultry farmers studied two received between 2019 and 2020 received \$ 40,161. 472 for VAT refund or balance in favor, knowing that for the cash received in compensation had an increase in its working capital the poultry farmer number 2 since its current liabilities did not have a high growth and obtained a current ratio >1 having sufficient resources for short-term debts and an acid test >1 which means that they have a good liquidity without affecting their assets, In conclusion, when investigating on the subject we see how this balance in favor helps in great part to the poultry farmers of the municipality and of all Norte de Santander so that the liquidity of their companies have a good balance, there should not be cases like the poultry farmer number 4 where for an oversight of presenting an extemporaneous form does not allow him during all that time a good solvency and also affects his liquidity, where he cannot respond with his obligations.

Keywords: Acid Test, Current Ratio, Liquidity, Solvency.

Resumen

La presente investigación tiene como objetivo determinar la incidencia de la devolución del IVA en la liquidez de las pymes avicultoras del municipio de Cúcuta, para ello se realizó un proceso de reconocimiento de literatura sobre devolución de efectivo a favor y se analizaron los estados financieros de avicultores del municipio de Cúcuta, usando indicadores de liquidez como lo son capital de trabajo, razón social, prueba ácida y endeudamiento a corto plazo, donde se reveló que de los casos de avicultores estudiados dos recibieron entre los años 2019 y 2020 recibieron \$40.161.472 por concepto de devolución de IVA o saldo a favor, conociendo que por el efectivo recibido en compensación tuvo un aumento en su capital de trabajo el avicultor número 2 ya que sus pasivos corriente no tuvieron un alto crecimiento y obtuvieron una razón corriente >1 contando con recursos suficientes para deudas a corto plazo y una prueba ácida >1 lo cual significa que tienen una buena liquidez sin afectar sus activos, concluyendo que al investigar sobre el tema vemos como este saldo a favor ayuda en gran parte a los avicultores del municipio y de todo norte de Santander para que la liquidez de sus empresas tengan un buen balance, no se deben presentar casos como el avicultor número 4 donde por un descuido de presentar de forma extemporánea no le permita durante todo ese tiempo una buena solvencia y además afecta su liquidez, donde no pueda responder con sus obligaciones.

Palabras clave: Liquidez, Prueba Ácida, Razón corriente, Solvencia.

10

Introducción

El sector Avícola en Colombia es considerado una de las más grandes figuras en el avance agropecuario (Burgos, 2020), Durante el año 2018 se presentó un gran avance en la producción de huevo y de pollo de 2.500.000 toneladas muchos mejor que en otros años, lo cual va exclusivamente a los hogares de los colombianos debido a que ha aumentado el consumo de pollo y de huevos por su gran aporte nutricional, bajos precios y excelente calidad, por lo mismo se obtuvieron cifras en generación de pollo de 1.624.000 toneladas lo que reportó un crecimiento del 3.9% a diferencia del año anterior y en huevos de 14.606 millones de unidades y un crecimiento del 5.6% (FENAVI, 2018); la industria en norte de Santander ya lleva varias décadas, se produce aproximadamente 50 % en pollo de engorde y un 50 % en huevos (Censo Avícola de Norte de Santander, 1988) Las pymes avicultoras en el municipio de Cúcuta tiene como principal objetivo sobrevivir, atendiendo a todas las transformaciones que exige el consumo y la demanda; pero son esencialmente unos principales puntos los que aprietan a nuestras pymes, como lo son falta de liquidez, que además se alinea con la falta de capital de trabajo o de recursos que le permitan cumplir con todos sus deberes y obligación como inicialmente es el pago de nómina, y deudas a corto plazo; esto lleva a que nuestros empresarios deban tomar decisiones drásticas como el cierre de sus operaciones, lo cual aumenta la tasa de desempleo en el país. (Ortega, 2021)

En Colombia el IVA o impuesto al valor agregado es una obligación que tenemos todos los ciudadanos por lo que está ligado directamente a todas las tareas de bienes, servicios y consumos, el autor Hoyos (2014) habla sobre el IVA como un impuesto de gran importancia, siendo el primer eslabón para que el gobierno recaude dinero, permite que no

exista la evasión. Este impuesto es un tributo que causa un acontecimiento en el ámbito de consumos, bienes y servicios, además en los juegos de azar y suerte (Villasmil y Polo, 2018). Es considerado además como una carga fiscal ha tenido además muchas modificaciones, pero ha terminado adaptándose al nivel socioeconómico lo que ayuda a que se modifique las formas administrativas y de parte en el estado (Ramírez, 2012); proviene desde el imperio romano, y en ese tiempo era usado para respaldar las guerras del imperio y así poder conquistar muchas más tierras y animales (García & Pulgar, 2010). Por consiguiente son más particulares, una de las ventajas que infieren todos los que protegen el IVA con deudas (Gómez Sabaini & Morán, 2020). Este genera más ganancia para reportar y que se puede ver mucho mayor, al lado del no pago de impuestos a diferencia del IVA por sustracción o los impuestos a las ventas. Para añadir, este tributo se genera en una sola parte del proceso productivo (Acosta Rodríguez et al., 2015); por lo tanto, si no se quiere pagar tenemos pérdidas en la totalidad del recaudo. El IVA, por lo mismo se distribuye el ingreso de la nación entre las diferentes etapas de la producción (Universidad de Antioquia. Departamento de Economía. & Universidad de Antioquia. Centro de Investigaciones Económicas., 1980) Los avicultores del municipio de Cúcuta producen y comercializan productos exentos, como lo son la gallina y el huevo donde al momento de venderlo, su IVA está a la tarifa del 0%; pero en cambio en el momento de comprar el alimento concentrado este está gravado a la tarifa del 5 %, las vacunas que deben aplicar en el proceso de crecimiento de la gallina va gravada al 5%, los cartones donde depositan los huevos van gravados al 19%; por lo cual vemos que al avicultor se le impone un IVA descontable que no lo encuentra nunca como un IVA generado, lo cual conlleva a que en el transcurrir del tiempo nuestros avicultores puedan tener problemas de liquidez, ya que al

invertir un dinero que no recupera en su venta, no permite que la empresa pueda tener una buena solvencia, donde ya no pueda cumplir con sus gastos y demás obligaciones.

La devolución o compensación del IVA es el final de liquidación particular, que ejecuta una persona jurídica o un contribuyente (Devoluciones et al., 2019) en su declaración de impuesto y que puede ser con un saldo a favor lo cual genera una deuda (Contribuyente) y deudor (Estado) (Procedimiento Para La Devolución Del IVA, 2022) cuando se da esta situación en el que el aportante tiene una cuenta por cobrar a la Dirección de Impuestos y aduanas Nacionales (DIAN) la cual puede solicitarlo, teniendo en cuenta todos los requisitos y documentos que se le exigen. (Alberto et al., 2005) además, La liquidez nos señala el flujo de la situación financiera general de la empresa, quiere decir, la facilidad que tiene la empresa para solucionar todas sus deudas y obligaciones (Herrera Freire et al., 2017) El avicultor que por desconocimiento o porque su petición no fue positiva no pueda recibir este beneficio de devolución del IVA puede verse en problemas su capital de trabajo ya que en el momento de comprar a él se le descuenta un IVA que no va a recuperar en su venta pues el producto que ofrece es exento. (S. E. Cuenca, 2015)

El presente estudio se centra en el sector compuesto por productores avícolas de norte de Santander, tiene como propósito determinar el efecto de la devolución o compensación del IVA en la liquidez de las pymes avicultoras del municipio de Cúcuta, para ello se propone a dar respuesta a la siguiente pregunta ¿Cuál es la incidencia de la devolución del IVA en la liquidez de las pymes avicultoras del municipio de Cúcuta?

Fundamentación teórica

Impuesto al valor agregado

Indicadores financieros

Existen varias acontecimientos en las que el contribuyente puede aprovechar y realizar el trámite para solicitud de saldos a favor (Alberto et al., 2005) o a su vez compensarlo con otros saldos que tenga a pagar, se puede presentar como ejemplo cuando el responsable tiene mayor cantidad de IVA descontable y menor IVA generado o cuando se tiene mayo retenciones en la fuente a título de IVA (Actualícese, 2015); Cuando se trata de bienes a los que hace referencia el artículo 477 del estatuto tributario, existe la posibilidad de que le otorguen la devolución de IVA con un periodo máximo de dos años y debe generar factura electrónica no solo sino sus clientes y proveedores para los reglamentos establecidos en el Decreto 358 del 2020 (Salas, 2022), la devolución del impuesto solo será para los contribuyentes que liquiden saldos a favor en sus declaraciones tributarias según el estatuto tributario (Procedimiento Para La Devolución Del IVA, 2022), Se especifican todos los bienes que están exentos del impuesto sobre las ventas y están obligados a llevar en control en la contabilidad todo de forma legal siendo aceptados para adquirir en devolución (Estatuto Tributario, n.d.) Según la ley 2155 de 2021 nos dice que la devolución bimestral de todos los saldos a favor se dará para los productores de bienes exentos, solo en el caso de que todas sus compras y ventas estén soportadas con factura electrónica (Actualícese, n.d.); el plazo para realizar la reclamación de este impuesto son dos años a partir de la fecha de vencimiento para declarar, este tiempo aplica también para los impuestos como Iva, Renta, Ica entre otros esta solicitud solo la podrán realizar los contribuyentes que presenten saldos a favor por retenciones que les han descontado o por productos exentos (Gerencie, 2018)

12

Liquidez Financiera

La liquidez financiera es la habilidad que tiene una empresa para generar dinero y de forma más sencilla resolver sus deudas a corto plazo, es la facilidad de convertir sus activos en efectivo sin que pierdan ningún valor en el proceso (Luna, 2021); Es la facilidad con la que la empresa puede pagar sus obligaciones en el menor tiempo posible (Fontalvo et al., 2012), para conocer cuál es la liquidez de una empresa es necesario utilizar los siguientes indicadores financieros: Razón corriente, Capital de trabajo, prueba ácida y Activo corriente, estos indicadores permitirán conocer la capacidad que tiene la empresa de convertir sus activos corrientes en efectivo y también conocer la capacidad para cancelar sus deudas a un corto plazo (PINDA G, 2019) esta investigación nos conlleva a analizar los indicadores financieros que se necesiten para conocer el nivel de liquidez de las empresas e régimen común, para evaluar la relación que tiene con la devolución del IVA y así reconocer la influencia que tiene la devolución de saldos a favor en la situación financieros de los avicultores. (Cordier, 2019); en una empresa se planifican muy bien los flujos monetarios que permiten un buen funcionamiento en la empresa (Cookson & Stirk, 2019)

Productores Avícolas en Cúcuta, Norte de Santander

Todos los Avicultores del municipio de Cúcuta que producen y comercializan bienes exentos (Ariza, 2013), tienen derecho a solicitar la devolución del IVA, que ya han cancelado al momento de adquirir todos los insumos necesarios para la producción de huevos (Finca, 2022), ellos obtienen pollitas las cuales alimentan las primeras 18 semanas con alimento de pre iniciador las semanas siguientes se les da un alimento de pre postura los cuales están gravados con el 5% (Italcol, 2022), y además pagan un 19 % en las

bandejas donde almacenan los huevos y deben aplicarles vacunas que también están gravadas al 19% (Agro, 2022) así mismo los comederos y bebederos que usan van gravados al 5% (Lhaura, 2022); Ellos tienen derecho a un IVA descontable, ya que al final venden un bien exento, los bebederos y los comederos son parte fundamental en el proceso de la gallina los cuales deben limpiarlos una vez al día durante las dos primeras semanas y una vez a la semana después de la tercera semana (Marino, 2022) además ellos deben seguir un procedimiento para que su granja sea bio segura teniendo en cuenta las normas de bioseguridad e infraestructura (3650,3651 y 3652 del 2014) que sean fiscalizados por el instituto colombiano Agropecuario ICA Y FENAVI (ICA, 2015)

Por consiguiente, los avicultores de Cúcuta deberán solicitar en devoluciones saldos a favor de manera virtual en cuanto cumplan con los requisitos de factura electrónica según el artículo 850 del estatuto tributario y siguiendo con el decreto único tributario 1625 de 2016 (Actualícese, 2017)

Materiales y Métodos

La investigación es de tipo descriptivo y cuantitativo (Rojas Cairampoma, 2015), a través del cual se buscó medir los saldos a favor generados por el IVA y su liquidez en las empresas avicultoras del norte de Santander, por cuanto se basa en la revisión bibliográfica de fuentes primarias, secundarias como artículos científicos y tesis de grado obtenidos de las fuentes de datos Google académico, repositorios entre otros, haciendo uso de las palabras clave IVA, devolución del IVA, Sector Avícola, liquidez que permitieron la obtención de 50 referencias para análisis de resultados de esta investigación, la información se recolectó por medio de los estados financieros de avicultores, usando indicadores para determinar su liquidez (Gerencie, 2018)

Población Y Muestra

La población que se escogió para realizar el estudio está integrada por avicultores pertenecientes al municipio de norte de Santander

Tabla I. Población Y Muestra

SECTOR	POBLACION	GRANJAS
LOS PATIOS	342.936	18
VILLA DEL ROSARIO	255.444	20
EL ZULIA	99.730	3

Muestra:

N: Tamo de la Población: 4

Z: Nivel de Exactitud: 95%

P: Probabilidad de Éxito: 50%

Q: Probabilidad de Fracaso: 50%

$$N: 4 (1.96)^2 \cdot 0.5 \cdot 0.5$$

$$(4-1) \cdot (0.05) + (1.96)^2 \cdot 0.5 \cdot 0.5$$

N: 4

Comportamiento de la devolución del IVA para productores del sector Avícola, periodo 2019-2020

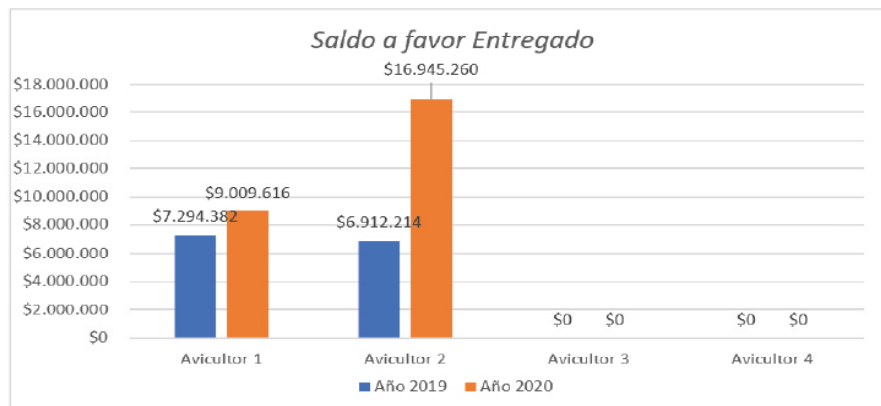


Figura 1 efectivo recibido por concepto devolución de IVA

En la gráfica 1 se puede ver como el avicultor número 1 y 2 que son los productores de bienes exentos obtuvieron la devolución del saldo a favor entre el año 2019 y 2020 el cual tuvo variación de un año a otro por la cantidad de aves que tenían en el momento como en el caso del avicultor 2 Cayetano Silva el aumento del efectivo en el 2020 es notorio, este

saldo en compensación devuelto es de gran beneficio para los avicultores de nuestra zona (Guerrero, 2019); para el avicultor 3 octaviano Melo encontramos el caso no presenta saldo recibido en estos años, entrevistando su contadora pública presentaron la solicitud en el años siguiente, ya que tienen un plazo de 2 años a partir de la fecha de vencimiento para

14

declarar para solicitar el saldo a favor, debe presentarse durante ese tiempo (DIAN, 2022). En el caso del Avicultor número 4, vemos como en el año 2019 por presentarse extemporáneamente la cual fue inadmitida lo cual afecta en gran manera ya que afecta su flujo de caja, no van a tener como pagar salarios a sus trabajadores y en un tiempo se ven en la obligación de disminuir la producción (FENAVI, 2020)

Liquidez para la evaluación capacidad de pago de las empresas avicultoras de la ciudad de Cúcuta

Analizar la capacidad de pago permite a las empresas crear soluciones para problemas que se presenten en el momento o ya sean futuros (Gerencie, 2018)



Figura 2 Capital De Trabajo

Se puede observar que en la gráfica 2 el avicultor 1 y 2 entre los años 2019 y 2020 tienen un buen capital de trabajo aun después de pagar sus deudas a corto plazo ya que sus capitales están entre \$90.593.260 y \$156.436.616 en el 2020 lo cual es un gran beneficio para la empresa; los Activos corrientes en una empresa deben de ser grandes para poder cubrir los pasivos circulantes y esto brinda seguridad a la empresa. (López et al., 2016)

de capital de trabajo es posible que llegue a la insolvencia (López et al., 2016)

Los avicultores 3 y 4 (gráfica 3) que sus capitales de trabajo oscilan \$3.207.000 y \$22.040.000 en el caso de ellos vemos que no tenían pasivos corrientes (Corriente, 2008), lo cual no afecta su capital de trabajo, sin embargo al presentarse alguna eventualidad deben recurrir a la venta de sus activos lo cual afectaría su liquidez; si la empresa no puede mantener un nivel alto

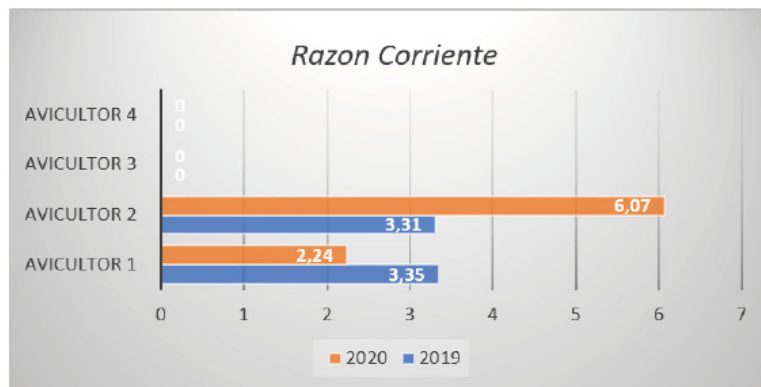


Figura 3. Razón Corriente

Se puede deducir de la gráfica 5 que es los Avicultores 1 y 2 , al medir la razón la razón corriente podemos comprobar que cuentan con recursos suficientes para poder cubrir sus deudas a corto plazo, ya que si se encontraran en menos de 1 podrían estar sufriendo problemas de liquidez (Gerencie, 2022) y en el caso de los avicultores 3 y 4 no se puede medir su razón corriente, ya que no contaban con pasivos corrientes, no adquirieron créditos con terceros; se considera este tipo de Indicador de liquidez nos enseña la capacidad que tiene la empresa para cubrir todas sus obligaciones en un tiempo menor a un año (Gómez et al., 2012)

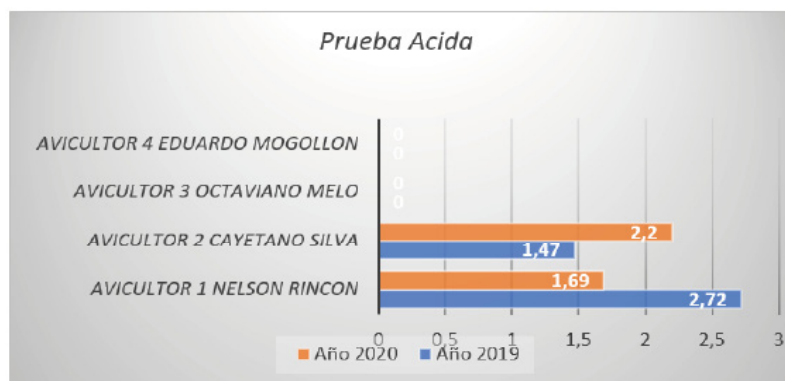


Figura 4. Prueba Acida

Se puede evidenciar que en la gráfica los avicultores 1 y 2 tienen una prueba acida mayor a 1 lo cual significa que la empresa posee activos líquidos para hacer frente a sus pasivos corrientes o deudas menores a un año sin afectar su inventario (Económica, 2022) y en los avicultores 3 y 4 no tienen pasivos corrientes lo cual dice que no financiaron con terceros. Lo cual significa que los avicultores trabajan con recursos propios creando un mayor costo de financiamiento (Fontalvo et al., 2012)

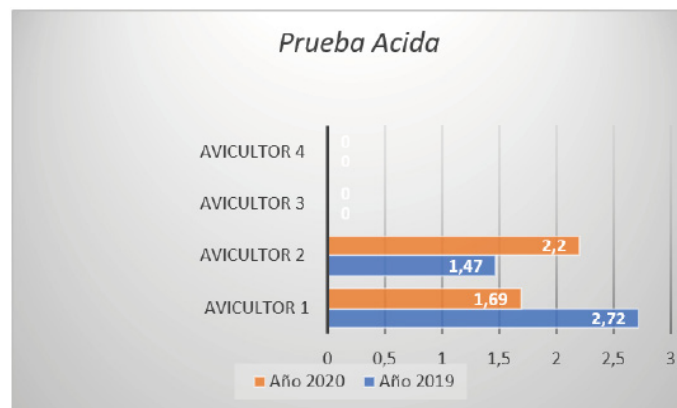


Figura 5. Prueba Acida

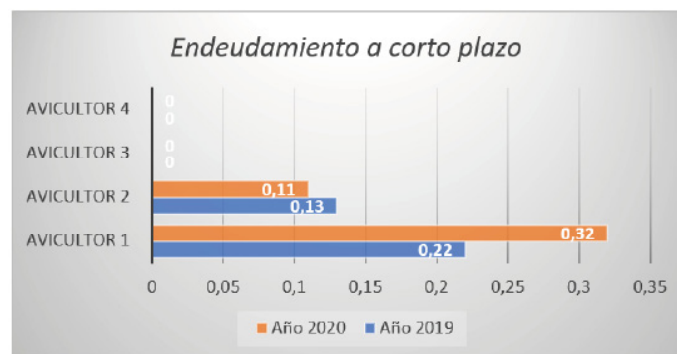


Figura 6. Endeudamiento a Corto Plazo

Se Observa en la gráfica que los avicultores 1 y 2 tienen un endeudamiento a corto plazo menor a 0.40 en el año 2019 y 2020 lo cual significa que no poseen deudas muy grandes que la empresa no pueda solventar, pero si a su vez quiere decir que poseen recursos que están siendo mal aprovechados (M. R. Cuenca, 2014); en el caso de los avicultores 3 y 4 no podemos medir su endeudamiento a corto plazo ya que ellos no poseen pasivos corrientes no deben solventar deudas a corto plazo, no participan acreedores en sus activos, lo cual significa que sus activos corrientes le pertenecen a cabalidad.

una técnica de para analizar la relación de al menos dos variables (Suárez, 2015)

Correlación de la devolución del IVA con la el capital de trabajo de las empresas entre el año 2019 y 2020

Cuando se realiza un análisis de información de datos, la herramienta más práctica para sacar conclusiones son las correlaciones, es

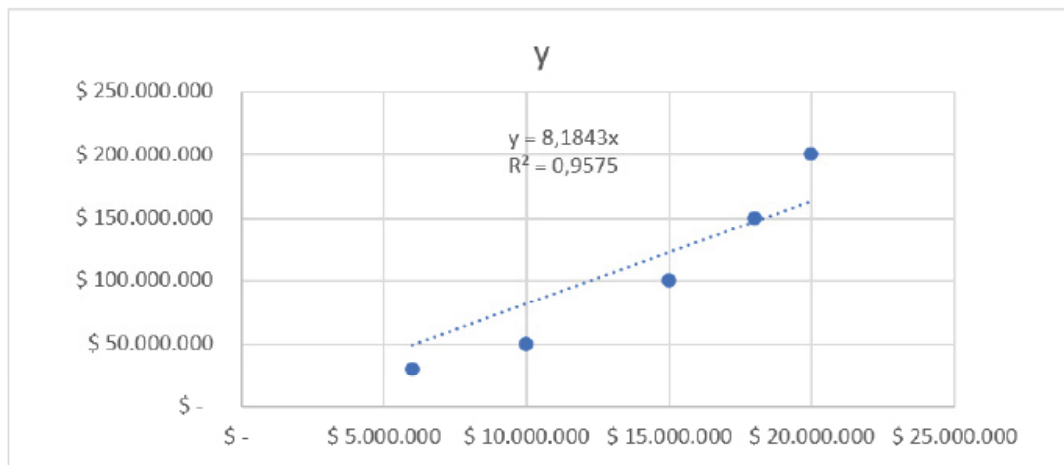


Figura 7. Devoluciones del IVA- capital de trabajo. Avicultores 1 y 2

En la gráfica podemos evidenciar que la correlación es positiva, ya que la devolución del IVA y el capital de trabajo van en aumento ya que al solicitar la devolución en el año 2019 y 2020 la cuentas Bancos aumentó proporcionalmente, lo que le ayuda a una mayor liquidez en el momento de responder por deudas que sean cortas (Palomeque, 2008) Se puede deducir que al ingreso del saldo a favor perteneciente a los Avicultores 1 y 2 se fortalecieron sus activos corrientes, por lo cual ayudó enormemente a la liquidez de sus empresas como lo pudimos comprobar en el capital de trabajo, razón corriente, prueba ácida y endeudamiento a corto plazo (Corriente, 2008), donde los resultados fueron positivos, a pesar de que en unos años sus pasivos corrientes fueron altos, permitió que la empresa solventara sus deudas menores años sin afectar sus activos y manteniendo al margen su liquidez, ya en los avicultores 3 y 4 no podemos realizar un análisis ya que según su contadora publica la solicitud se radica el siguiente año (Verona Martel, 2014)

Conclusiones

Al estudiar el caso de los Avicultores en norte de Santander conocemos que el contador público es el encargado de organizar toda la documentación, como facturas electrónicas

tanto de clientes como de proveedores, diligencias la solicitud y radicar los documentos, todos bajo las normas establecidas y teniendo en cuenta de llevar organización en toda la contabilidad.

Se conoce que en el caso de los avicultores donde realizan comprar gravadas pero su venta es exenta al no recibir el saldo a favor otorgado por el gobierno sea por desconocimiento o por negligencia la liquidez de sus finanzas pueden verse afectadas pues quedan en riesgo de no poder con sus obligaciones, como vemos en el caso 3 y el 4 no presentan saldos a favor por concepto de devolución de IVA ya que según su contadora pública radicaron la solicitud al siguiente año, lo cual hace que sus activos corrientes sean menores en esos años, y por ende su capital de trabajo, para solventar demás pagos que la empresa deba realizar, en cambio los avicultores 1 y 2 si recibieron el saldo a favor en esos años, favoreciendo su liquidez.

Se puede concluir diciendo que, según lo evaluado notamos como este saldo a favor que el gobierno brinda a todos los avicultores a nivel nacional sirve de gran ayuda para que las empresas en este sector surjan y aumenten cada vez más su producción, devolviéndoles ese efectivo que entregaron como descontable

18

y nunca recibieron como generado y así ayudando para que su liquidez mejore cada vez más.

Se evidencia que en varios casos de nuestros avicultores en Cúcuta, norte de Santander, la no solicitud de la devolución o saldo a favor, se debe al desconocimiento del mismo, no se conoce los términos, ni la documentación requerida, formatos que se deben diligenciar o sin una buena guía para que su solicitud no sea inadmitida como en el caso del avicultor número 4, su solicitud fue inadmitida ya la presentó extemporáneamente, lo cual se vuelve un riesgo para la liquidez del mismo, ya que no cuenta con suficientes recursos para cubrir todas sus obligaciones tanto de nómina como financieras.

Referencias

- Acosta Rodríguez, D. L. (2015). Cartilla Práctica impuesto al valor agregado (IVA). *Cámara de Comercio de Bogotá*. <http://bibliotecadigital.ccb.org.co/handle/11520/11788>
- Actualice, (2022). *Procedimiento para la compensación y devolución de saldos a favor*. <https://actualicese.com/especial-actualicese-procedimiento-para-la-compensacion-y-devolucion-de-saldos-a-favor/#:~:text=¿Quiénes pueden solicitar la devolución, favor en sus declaraciones tributarias.>
- Actualicese. (2015). *IVA, ¿Quiénes pueden solicitar devolución y comprensión por saldos a favor?* <https://actualicese.com/iva-quienes-pueden-solicitar-devolucion-y-compensacion-por-saldos-a-favor/>
- Actualicese. (2017). *Procedimiento para la compensación y devolución de Saldo a favor*. <https://actualicese.com/especial-actualicese-procedimiento-para-la-compensacion-y-devolucion-de-saldos-a-favor/>
- Actualicese. (2022). *Novedades en la devolución Bimestral automática de saldos a favor para productores de bienes exentos*. <https://actualicese.com/novedades-en-la-devolucion-bimestral-automatica-de-saldos-a-favor-para-productores-de-bienes-exentos/#:~:text=La Ley 2155 de 2021, todos los detalles al respecto.>
- Agro, C. (2022). *Equipos para insumos*.
- Ariza, A. A. (2013). *Perdida de liquidez del sector avícola, ocasionado por demoras en la devolución*. [Tesis de Posgrado, Universidad Militar Nueva Granada]. <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/11133/ArizaAlexanderArturo2013.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Benavides Romero, J.A., Céspedes Aguirre, E.M., Trujillo López, J.L., (2005). *Devoluciones o compensaciones de impuestos y otros a favor de contribuyentes*. [Tesis de Pregrado, Pontificia Universidad Javeriana]. <https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/9539/tesis06.pdf;sequence=1>
- Berdejo Giovanetti, E., & Villasmil Molero, M. D. C. (2019). Reflexión histórica del IVA en Colombia y sus implicaciones en la jurisprudencia nacional. *JURÍDICAS CUC*, 15(1), 163–186. <https://revistascientificas.cuc.edu.co/juridicascuc/article/view/2139>
- Burgos, C. (2020). Industria Avícola. Encuesta de nutrición y alimentación avícola. *Watt Global Media*. 67 (4)
- Cordier. (2019). *Gestión en el riesgo de liquidez y su impacto en la gestión integral de la empresa*. [Tesis de Pregrado, Universidad Católica de Colombia]. <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/23640/1/GESTI%C3%93N%20DEL%20RIESGO%20DE%20LIQUIDEZ%20Y%20>

SU%20IMPACTO%20EN%20LA%20GESTI%C3%93N%20INTEGRAL%20DE%20LA%20EMPRESA.pdf

- Corriente, R. (2008). *Pasivo corriente / inventarios*.
- Cuenca, M. (2014). *Análisis del endeudamiento en una empresa cotizada: El caso de Pescanova*. [Tesis de Pregrado, Universidad Pontificia Comillas]. <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/288/TFG000113.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cuenca, S. E. (2015). Universidad Técnica de Ambato Universidad Técnica de Ambato. *Repositorio Institucional de La Universidad Técnica de Ambato*, 593(03), 119.
- DIAN (2019). *Devoluciones y/o Compensaciones saldo a favor en ventas*. <https://www.dian.gov.co/Transaccional/DevolucionesCompensacin/Devoluciones-y-o-Compensaciones-Saldo-a-Favor-en-Ventas-V4.pdf>
- Estatuto Tributario. (n.d.). *Artículo 477: Bienes que se encuentran exentos del impuesto*. <https://estatuto.co/477>
- FENAVI. (2018). *Sector Avícola en Colombia*. <https://fenavi.org/#:~:text=Es%20el%20Programa%20de%20FENAVI,del%20cumplimiento%20de%20la%20legislaci%C3%B3n>
- FENAVI. (2020). *Devolución del IVA a los avicultores. Fondo Nacional Avícola* https://fenavi.org/wp-content/uploads/2018/05/Proceso_devolucion_iva.pdf
- Finca. (2022). *Alimento para ponedoras*. <https://www.finca.co/>
- Fontalvo, T., Vergara, J. C., & de la Hoz, E. (2012). Evaluación del impacto de los sistemas de gestión de la calidad en la liquidez y rentabilidad de las empresas de la zona industrial vía 40. *Pensamiento & Gestión*, 32. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1016/j.wear.2013.01.059>
- García, J., & Pulgar, N. (2010). Globalización: aspectos políticos, económicos y sociales. *Revista de Ciencias Sociales*, 16(4), 709–720. http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182010000400014&lng=es&nrm=iso&tlng=es
- Gerencie. (2018a). *Devolución o compensación de saldos a favor en impuestos*. <https://www.gerencia.com/devolucion-o-compensacion-de-saldos-a-favor-en-impuestos.html#:~:text=El%20plazo%20término%20o%20tiempo,tratarse%20de%20un%20término%20general>
- Gerencie. (2018b). *Indicadores de liquidez*. <https://www.gerencia.com/indice-de-liquidez.html>
- Gerencie. (2022). *Razón Corriente*. <https://www.gerencia.com/razon-corriente.html#:~:text=Liquidez%20corriente.-,Qu%C3%A9%20es%20la%20raz%C3%B3n%20corriente.,para%20generar%20flujos%20de%20efectivo>
- Gómez Sabaini, J. C., & Morán, D. (2020). Estrategias para abordar la evasión tributaria en América Latina y el Caribe. *Macroeconomía Del Desarrollo*, 215, 1–86. https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/46301/S2000696_es.pdf
- Gómez, J. M., Herrera, F., & de la Hoz, G. (2012). Análisis de los indicadores financieros. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 8(1), 14–26. http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S1900-38032012000100002&lng=en&nrm=iso&tlng=es
- Guerrero, E. (2019). *IVA Descontable Susceptible Solicitar En Devolución, El De Carga Impositiva, La Beneficio el Gasto Público*.

- [Tesis de Maestría, Universidad Externa de Colombia]. Archivo Digital <https://bdigital.uexternado.edu.co/entities/publication/d61f5871-ad84-4c3a-ab57-7ace1f2d0b8a>
- Gutiérrez, L. F. (2008). Determinantes de la Concentración de Deuda en el Corto Plazo para Empresas del Sector Real de Colombia: Análisis de Datos Panel Basado en Información Pública., *Ensayos sobre política económica*. 28 (62), http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-44832010000200005
- Herrera Freire, A. G., Betancourt Gonzaga, V. A., Herrera Freire, A. H., Vega Rodríguez, S. R., & Vivanco Granda, E. C. (2017). Razones Financieras De Liquidez En La Gestión Empresarial Para Toma De Decisiones. *Quipucamayó*, 24(46), 153. <https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>
- Hoyos. (2014). *Reflexión histórica sobre el IVA en Colombia y sus implicaciones en la jurisprudencia nacional*. <https://revistascientificas.cuc.edu.co/juridicascuc/article/view/2139/2335>
- ICA. (2015). *ICA*. <https://www.ica.gov.co/>
- Italcol. (2022). *Alimento Ponedoras*. <https://italcol.com/producto/ponedora-campesina/>
- Jaramillo, C & Tovar, J. El impacto del Impuesto al Valor Agregado sobre el gasto en Colombia. *Lecturas de economía*. In *Lecturas de Economía* (68). http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-25962008000100003&lng=en&nrm=iso&tlng=es
- Lhaura. (2022). *Comederos y Bebederos*. <https://www.lhaura.com/productos-linea-avicola/>
- López, Y., Venereo, N., Albuérne, M., & Casas, Y. (2016). Administración financiera del capital de trabajo en la empresa mixta Havana Club International S.A. *Havana Club International S.A*, 68, 255–285.
- Luna, N. (2021). *Liquidez financiera: ¿qué es y por qué es importante?* SoyEmprendedor. <https://emprendedor.com/liquidez-financiera-que-es-y-por-que-es-importante/>
- Marino, A. S. (2022). *Agro*.
- Ortega, C. (2021). *Falta de liquidez en las Pymes*. Pymas. <https://www.pymas.com.co/ideas-para-crecer/finanzas-para-pymes/liquidez-en-una-pyme-para-enfrentar-los-desafios-diarios>
- Palomeque, M. (2008). *Revista Perspectivas*. Perspectivas, (21), 161–172. <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942157009.pdf>
- Peiro Ucha, A. (2022). *Prueba Ácida*. <https://economipedia.com/definiciones/test-acido.html>
- Rojas Carampoma, M. (2015). Tipos de investigación científica: Una simplificación de la complicada incoherente nomenclatura y clasificación. *Revista Electrónica de Veterinaria*, 16(1), 21–24. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=63638739004>
- Salas, M. (2022). *Dian y la devolución del IVA*. <https://www.dian.gov.co/normatividad/Normatividad/Resoluci%C3%B3n%20000489%20de%2029-04-2022.pdf>
- Suarez. (2015). *Correlación*. Universidad Francisco De Paula Santander Ocaña Documento Formato Hoja De Resumen Para Trabajo De Grado Código F-Ac-Db1-007 A Dependencia División De Biblioteca Aprobado Subdirector Académico.

Verona Martel, M. C. (2014). Finanzas Corporativas.
Innovar, 24(52), 124. <https://doi.org/10.15446/innovar.v24n52.42612>