



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO DE CONTADOR  
PÚBLICO**

**EL USO EFICIENTE DEL CRÉDITO FISCAL DEL  
IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS PARA MEJORAR  
LA GESTIÓN FINANCIERA, DE INVERSIONES  
AGROTEC EL VALLE S.A.C – FERREÑAFE. 2016**

**AUTOR:**

García Valeriano, Nery Amalia

**ASESOR:**

Mg. Yonira Olinda, Campos Díaz

**LINEA DE INVESTIGACIÓN:**

Tributación

Lambayeque – Perú

2016

## **Página del Jurado**

---

**C.P.C. Carmen Rosa López Lluen**  
**Presidente (a)**

---

**Ing. Erik Antonio Zoeger Calle**  
**Secretario**

---

**Mg. Yonira Olinda Campos Díaz**  
**Vocal**

## DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo con todo mi amor y cariño:

- A Dios por brindarme una vida llena de aprendizajes, experiencias y sobre todo felicidad, por su compañía, su guía y por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad.
- A mis padres Amalia y Manuel, por su amor, apoyo, comprensión y sacrificios para ayudarme con los recursos necesarios para estudiar. A mis hermanas Milagros, Lizet, Leny, Lucia y a mi hermano Mario por estar siempre presentes, los amo. A mis sobrinos Oswaldo y Sebastián, por su cariño y ocurrencias que me alegran. A mi abuelita Sebastiana por regalarme esa tierna sonrisa que alegra mi corazón, a mis abuelitos en el cielo, Demetrio por todo el amor que me dio y por dejarme tan lindos recuerdos de su existencia y a mi abuelita María Dolores a quien la recuerdo con mucho cariño.

*“La dicha de la vida consisten en tener siempre algo que hacer, alguien a quien amar y alguna cosa que esperar”*

*(Thomas Chalmers)*

Nery Amalia García Valeriano

## **AGRADECIMIENTO**

“... De manera especial agradezco a la Mg. Yonira Campos Díaz, C.P.C. Carmen Rosa López Lluen y al Ing. Erik Zoeger Calle por su confianza, apoyo y dedicación de tiempo para asesorarme en el desarrollo de mi tesis y por compartir conmigo sus conocimientos...”

“... A la Prof. Magdalena Perleche Parraguez, por la información brindada...”

“... Al C.P.C.C. Esgard Martínez Montenegro, por haberme brindado la oportunidad de desarrollarme como profesional en el SUB – CAFAE SE LAMBAYEQUE, por el apoyo y facilidades que me fueron otorgadas en la entidad...”

“... A todos los que colaboraron con mi formación profesional y con la realización de mi tesis...”

Nery Amalia García Valeriano

## **DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD**

Yo, Nery Amalia García Valeriano con DNI N° 41959473, a efecto de cumplir con los criterios de evaluación de la experiencia curricular de Metodología de la Investigación Científica, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Pimentel, Julio del 2017

---

Nery Amalia García Valeriano

## **PRESENTACIÓN**

Señores miembros del jurado:

Presento ante ustedes la Tesis titulada “EL USO EFICIENTE DEL CRÉDITO FISCAL DEL IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS PARA MEJORAR LA GESTIÓN FINANCIERA, DE INVERSIONES AGROTEC EL VALLE S.A.C – FERREÑAFE. 2016”, con la finalidad de Plantear el uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas para mejorar la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, en cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de La Universidad César Vallejo para obtener el Título Profesional de Contador Público.

El documento consta de siete capítulos: Introducción, método, resultados, discusión, conclusiones, recomendaciones y referencias bibliográficas.

Esperando cumplir con los requisitos de aprobación.

Nery Amalia García Valeriano

# ÍNDICE

Página del Jurado .....	ii
DEDICATORIA .....	iii
AGRADECIMIENTO .....	iv
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD .....	v
PRESENTACIÓN .....	vi
ÍNDICE .....	vii
RESUMEN .....	ix
ABSTRACT .....	x
<b>I. INTRODUCCION .....</b>	<b>11</b>
1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA .....	11
1.2. TRABAJOS PREVIOS .....	15
1.3. TEORÍAS RELACIONADAS AL TEMA .....	19
<b>1.3.1. Crédito Fiscal del Impuesto General a las Ventas (IGV) .....</b>	<b>19</b>
<b>1.3.2. Gestión Financiera .....</b>	<b>23</b>
1.4. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....	28
1.5. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO .....	28
1.6. HIPÓTESIS .....	29
1.7. OBJETIVOS .....	30
<b>1.7.1. Objetivo General .....</b>	<b>30</b>
<b>1.7.2. Objetivos Específicos .....</b>	<b>30</b>
2.1. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN .....	31
2.2. VARIABLES, OPERACIONALIZACIÓN .....	32
<b>2.2.1. Variable independiente .....</b>	<b>32</b>
<b>2.2.2. Variable dependiente .....</b>	<b>32</b>
<b>2.2.3. Operacionalización de las Variables .....</b>	<b>33</b>
2.3. POBLACIÓN Y MUESTRA .....	34
<b>2.3.1. Población .....</b>	<b>34</b>
<b>2.3.2. Muestra .....</b>	<b>34</b>
2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS, VALIDEZ Y CONFIABILIDAD .....	35
ANÁLISIS DE FIABILIDAD DEL ESTUDIO DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE .....	36

ANÁLISIS DE FIABILIDAD DEL ESTUDIO DE LA VARIABLE DEPENDIENTE.....	37
2.5. MÉTODO DE ANÁLISIS DE DATOS.....	37
2.6. ASPECTOS ÉTICOS .....	38
<b>III. RESULTADOS.....</b>	<b>39</b>
3.2. SITUACIÓN ACTUAL DE LA EMPRESA INVERSIONES AGROTEC EL VALLE SAC, EN EL MARCO DE LA GESTIÓN FINANCIERA.....	54
3.3. ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA.....	57
3.4. PRUEBA DE NORMALIDAD DE DATOS .....	67
3.5. ANÁLISIS DE LA CORRELACIÓN ENTRE CRÉDITO FISCAL DEL IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS Y LA GESTIÓN FINANCIERA .....	67
3.5. CASO PRÁCTICO DEL CRÉDITO FISCAL DEL IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS	70
<b>IV. DISCUSIÓN .....</b>	<b>71</b>
<b>V. CONCLUSIÓN.....</b>	<b>75</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES.....</b>	<b>76</b>
<b>VII. REFERENCIAS .....</b>	<b>77</b>
<b>ANEXO 1.....</b>	<b>81</b>
<b>ANEXO 2.....</b>	<b>82</b>



## RESUMEN

En esta investigación se analizó la incidencia del uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas para mejorar la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016, con la finalidad de aportar conocimiento acerca del uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas y como incide en la gestión financiera en una empresa mediante teorías, expuestas por Giribaldi y Revelo, para ello se formuló la pregunta ¿ De qué manera el uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas mejorará la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC – Ferreñafe, 2016?, ésta investigación dará aportes científicos acerca de la incidencia del crédito fiscal en la gestión de una empresa, la cual es contrastada con investigaciones previas y literatura de ambas variables.

Esta investigación es no experimental, transversal, correlacional-causal; la población estuvo compuesto por el análisis documentario lo cual en este caso son los estados financieros de la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC.

Para finalmente concluir que la incidencia del uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas es significativa a un valor de 0.964, en la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016.

Palabras clave: Crédito fiscal, IGV, gestión, financiera

## **ABSTRACT**

This study analyzed the impact of the efficient use of the tax credit of the general sales tax to improve the financial management of the company Inversiones Agrotec el Valle SAC, Ferreñafe 2016, in order to contribute knowledge about the efficient use of the tax credit of the General tax on sales and how it affects the financial management in a company through theories, exposed by Giribaldi and Revelo, for it was asked the question How the efficient use of tax credit of the General Sales Tax will improve financial management Of the company Inversiones Agrotec el Valle SAC - Ferreñafe, 2016 ?, this research will give scientific contributions about the incidence of the tax credit in the management of a company, which is contrasted with previous researches and literature of both variables.

This research is non-experimental, transverse, correlational-causal; The population was composed by the documentary analysis which in this case are the financial statements of the company Inversiones Agrotec el Valle SAC.

Finally, to conclude that the impact of the efficient use of the tax credit of the General Tax on Sales is significant to a value of 0.964, in the financial management of the company Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016.

Keywords: Tax credit, IVA, management, financial

# I. INTRODUCCION

## 1.1. Realidad Problemática

En la actualidad el proceso de transformación que trae consigo los avances tecnológicos, la automatización de los procesos, el desarrollo económico y el crecimiento de grandes empresas, dificulta la permanencia y el progreso de los negocios en su entorno.

Las exigencias implícitas en estos cambios hacen indispensable que las unidades empresariales estén preparadas para gestionar sus recursos financieros de manera adecuada; de forma tal, que se tomen decisiones financieras racionales acordes con los objetivos de la empresa, conforme sostiene Kim (2009) que LG Electronics es uno de los mayores fabricantes del mundo de televisores de pantalla plana y teléfonos móviles. En 2009, la empresa con sede en Seúl, Corea del Sur, vendió US\$16 millones en productos. Para fabricar muchos dispositivos electrónicos, LG Electronics gasta casi US\$40 mil millones anuales en la adquisición de semiconductores, metales, conectores y otros materiales. Los costos de muchos de estos componentes han aumentado en los últimos años. Sin embargo, hasta 2008, LG Electronics no tenía un sistema centralizado de adquisiciones para aprovechar su escala y controlar los costos de suministro. En su lugar, la compañía tenía un sistema descentralizado plagado de derroche de gastos e ineficiencias, lo cual tuvo como consecuencia una precaria gestión financiera la cual trajo dificultades a la compañía.

Es por ello, las organizaciones son vulnerables a sufrir algún desequilibrio financiero imprevisto, caracterizado por insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas o por deficiencias en el desempeño estratégico, administrativo, productivo o financiero; por lo tanto, toda empresa debe conocer su condición económica y financiera para identificar los problemas existentes, variaciones importantes y los factores que los ocasionan, para ello debe disponer de herramientas apropiadas que le

permitan detectar los errores y aplicar los correctivos adecuados, predecir el futuro y lograr una planeación más idónea.

Es así como hoy en día la gestión financiera para garantizar un buen funcionamiento empresarial resulta fundamental una buena gestión financiera, esencialmente en un entorno tal cual junto con la globalización está inmerso. Con el incremento tributario, la desaceleración económica afecta a la gran mayoría de medianas empresas, pequeñas empresas y a las microempresas, las cuales por adquirir capital productivo realizan inversiones inmensas las cuales terminan por ahorcar su liquidez, de esta manera tal como lo expresa, Gestión (2015, marzo, 19) muchas empresas ven conveniente realizar operaciones ilícitas, mediante fraude de comprobantes, el uso de empresas fantasmas para sustentar transacciones falsas trae como consecuencia una pérdida anual en recaudación de S/ 5,000 millones al estado, los cuales este uso fraudulento de compras no tiene beneficio de crédito fiscal.

Este sinnúmero de convenientes la cual a largo plazo trae estas dificultades a la organización son evitables de acuerdo a como las empresas tracen sus metas y proyecten sus objetivos. A su vez en toda empresa existe una estructura administrativa, desde la cual se planean y desarrollan las actividades para cumplir los objetivos y que, adicionalmente, requiere el desarrollo de las competencias del talento humano.

Una de ellas es la gestión financiera, según Hernández (2014) menciona que la importancia en la gestión financiera radica en que la toma de decisiones de lado de la inversión o de financiamiento, no se hacen debe pretender hacer a la ligera. Si las cifras existen, son para utilizarlas en función de una estrategia financiera, que ayude a las MYPES a ser más competitiva y a mejorar su productividad. Que mejor radiografía de la empresa, que desarrollar una gestión en este sentido de manera organizada, actualizada y orientada a crecer sosteniblemente. Dada la cultura en la que se vive actualmente la evasión tributaria se muestra como algo 'normal' lo cual genera pérdidas a la empresa y a su vez las propias empresas que terminan infraccionadas ven el sustento de su empresa cada vez más perdido.

Pese a que el sector agroquímico creció un 5% entre 2014 y 2015, según Santillán (2016), esto gracias a que el sector agropecuario es el que más aporta al PBI y por la exportación; ya que para el 2016 crecería 4% facturando US\$220 millones; inclusive menciona que el fenómeno del niño es un factor positivo para el rubro de agroquímicos debido a que existe la necesidad de controlar plagas causado por este fenómeno. Este presente debería ser ideal para la gestión financiera de las empresas de este sector, pero el mal manejo de las compras, sumado al escenario de la no declaración de impuestos tiene como consecuencia la infracción por este tipo de evasión lo finaliza en que la liquidez tenga tendencia negativa.

Diversos factores contribuyen en un país en su crecimiento, la cual trae a su vez competitividad tanto por empresas nacionales como transnacionales, lo cual acerca de esto, Ibaceta (2012) menciona que el avance en el desarrollo económico del país, nuevas alternativas de negocio, la procedencia de nuevos capitales (nacional y extranjero), y la creciente necesidad de incorporar nuevas tecnologías en los procesos, entre otros factores, conlleva a que los empresarios den una importancia relevante a la optimización de su carga tributaria con el objeto de maximizar sus rentabilidades para la adopción de nuevos negocios. Teniendo presente que el objetivo de la planificación tributaria es lograr la menor carga impositiva aplicando al efecto el marco legislativo vigente, dicha optimización se traducirá en una menor carga tributaria ya sea para la empresa o para sus inversionistas, en las más diversas materias tributarias que les aplican.

En nuestro país la compra de activos de acuerdo al impuesto general a las ventas se encuentra gravada con una tasa del 18% la cual es usada como crédito fiscal pero el curso de recuperación suele manifestarse en el largo plazo. Ahora con las medidas de reactivación económica, se hicieron modificaciones a decretos con vías a dinamizar la economía y formalizar a las empresas tal como lo señala en Gestión (2016, diciembre, 8) menciona que mediante la Ley N° 30296, los contribuyentes con ventas que no superen el 1'185 mil soles pueden acogerse a la devolución del crédito fiscal, pero para esto las empresas deben dedicarse a actividades productivas gravadas con el IGV.

Actualmente las empresas de la región se ven inmersa en el mismo problema tal como la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, es cual se describe una persona jurídica ubicada en el distrito de Ferreñafe (Departamento de Lambayeque), constituida como una Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C), cuya actividad económica o giro de negocio elegido es el comercio minorista de fertilizantes y agroquímicos, con el fin de aprovechar las oportunidades que ofrece la ubicación estratégica del departamento de Lambayeque, que se caracteriza principalmente por ser una zona de intensa actividad comercial; sin embargo como muchos otros departamentos del país, Lambayeque también presenta una elevada tasa de evasión tributaria y otros delitos tributarios.

Agrotec el Valle S.A.C, la cual ahora está afrontando una etapa de automatización de sus procesos financieros, debido al crecimiento en el volumen de sus operaciones de compra y venta de sus inventarios; la empresa es proclive a no usar adecuadamente crédito fiscal del IGV. Ante este escenario la empresa se ve en la necesidad de realizar una gestión adecuada de sus recursos financieros, de tal forma que pueda obtener una ventaja competitiva que le permita mantener el ritmo de sus operaciones frente a la competencia de su mercado.

Uno de los recursos financieros en los que centra la empresa su interés, es el crédito fiscal, el cual sí es utilizado correctamente, permite reducir el impuesto bruto sobre las ventas a pagar durante cada mes, y por lo tanto permitirá que la empresa pueda obtener un mayor nivel de liquidez, pero el presente de Inversiones Agrotec El Valle SAC, se encuentra en un estado donde gestión financiera se está viendo afectada debido a errores en las declaraciones, la empresa debió pagar tributos omitidos, multas e intereses por S/9,050.90 en noviembre del 2015, de S/15,043.01 en junio del 2016 y S/7,176.46 en agosto del 2016, es por ello que la presente investigación busca por medio del uso eficiente del crédito fiscal mejorar la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC.

## 1.2. Trabajos Previos

Como soporte para la investigación actual se plasma a continuación los siguientes antecedentes que fueron desarrollados en el ámbito internacional en relación al crédito fiscal y la gestión financiera.

Vera (2011) en su tesis “La Gestión Financiera y su Impacto en la Toma de Decisiones en la Empresa Mixervices CIA. LTDA. De la ciudad de Ambato durante el año 2010”. (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador. Tuvo como **objetivo** el de desarrollar un examen y análisis de la gestión financiera, evaluando el uso de recursos y establecer correcciones para la toma de decisiones. Se obtuvo como **resultado** que en su mayor parte del personal considera que la gestión financiera no ayuda a la toma de decisiones. Tras la recolección y procesamiento de datos se obtuvo como **conclusión** que la gestión financiera existente no contribuye a una toma de decisiones adecuada ya que la gerencia no cuenta con información pertinente para ello ni una organización definida para una buena planificación financiera.

Batallas (2015), en su investigación “Evaluación de la gestión financiera de las principales empresas de servicios petroleros de perforación en la ciudad de Quito de 2011 a 2013”, (tesis de maestría). Escuela Politécnica Nacional. Ecuador, Quito. Planteó como **objetivo** la evaluación de la gestión financiera de las principales empresas de servicios petroleros. Se obtuvo como **resultado** que con respecto a los activos se muestra que la composición del activo se centra en un mayor nivel de activo no corriente, con una media grupal del 59.12%. Para la investigación se consideró las empresas públicas, operadores privadas y empresas de servicios petroleros de Quito en Ecuador. **Concluyó** que las empresas tienen niveles aceptables de liquidez para afrontar obligaciones, el promedio de endeudamiento es de 0.7, lo que indica que se debe mejorar la gestión financiera.

González (2014), en su investigación “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”. (Tesis de maestría). Universidad Nacional de Colombia. Bogotá, Colombia. La investigación tuvo como **objetivo** la determinación de la vinculación entre la

gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio en Bogotá, se obtuvo como **resultado** que en el caso particular del comercio mayorista, la mayor parte de empresas se enfocan en la venta de productos de uso doméstico y materias agropecuarias (60%). Se obtuvo la información pertinente a partir del análisis documental y observación y se llegó a la **conclusión** de que existe una relación significativa entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento de las MYPES.

Asimismo en el ámbito nacional se tomó como referencia estudios con una realidad más semejante a nuestra investigación.

Arteaga y Olgún (2014) en su tesina “La mejora en el Sistema de Control de Logística y su influencia en la Gestión financiera de la empresa comercial CIPSUR E.I.R.L. – Año 2014”. (Tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo, Perú. Se propuso el **objetivo** de determinar la influencia del Sistema de Control Interno del área de Logística en la Gestión Financiera de la empresa comercial CIPSUR E.I.R.L. Se obtuvo como **resultados** que el 100% de las personas encuestadas responden que no se controlan el máximo y mínimo de inventario por cada una de las mercaderías que se adquiere y almacena, debido a que la empresa no tiene establecido un stock máximo y mínimo por producto. Finalmente se **concluyó** que la mejora del sistema en cuestión, influye de forma positiva en la gestión financiera de la empresa.

Bianchi (2016), en la tesis “Deducción del Impuesto General a las Ventas por gastos sujetos a límites para efectos tributarios”. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima, Perú. Tuvo como **objetivo** explicar que las empresas gravadas con el impuesto general a las ventas, en particular las empresas del sector industria y consumo masivo, deben utilizar el crédito fiscal de los gastos no deducibles por exceder los límites de la Ley del impuesto a la renta, a su vez tuvo como **resultados** que no en todas las circunstancias se realiza una adecuada deducción del crédito fiscal. La investigación se llega a la **conclusión** que existe la necesidad de la modificación en la legislación de IGV, en el artículo 18, donde se permita la deducción del crédito fiscal por criterio de ‘causalidad del gasto’ y el principio de neutralidad del IGV’ siempre y cuando sea destinadas a operaciones



gravadas con IGV, poniendo de lado la remisión las disposiciones del impuesto a la renta.

Fernández (2016), en su tesis “El pago del impuesto general a las ventas y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas que venden al crédito en el distrito de Los Olivos-Lima, año 2016” (Tesis de maestría). Universidad San Martín de Porres. Lima, Perú. La presente investigación tiene como **objetivo** determinar la relación entre las obligaciones tributarias de las MYPES y los problemas de liquidez que enfrentan por causa de las ventas al crédito que las empresas realizan. Se obtuvo como **resultados** un importante 95.3% de los encuestados manifestaron que haber cumplido con el pago del IGV sin haber cobrado aún sus ventas al crédito, les ha generado como consecuencia tres situaciones: escasez de efectivo, deudas pendientes de cancelación y pocas posibilidades de invertir. Mediante el estudio efectuado, la investigación **concluyó** que el enfoque de equidad tributaria no se ve plasmada en el país para casos de venta al crédito, ya que para esto se usa el criterio de devengado, asimismo la falta de liquidez que afrontan las MYPES existe proclividad a incurrir en actos informales, como la no emisión o sustentación de comprobantes de pago ya que es un indicador de informalidad.

Orihuela (2015) en su tesis “El crédito fiscal proveniente de la compra de activo fijo y su incidencia en la liquidez de la empresa Peru Marine Oil”. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional del Callao. Callao, Perú. Se planteó como **objetivo** el de determinar si el crédito fiscal proveniente de la compra de activos fijos incide en la liquidez de la empresa Perú Marine Oil. Como **resultados** de la investigación que el 83.33% de los encuestados cree que el cumplimiento de las obligaciones tributarias, influye negativamente en la liquidez de la empresa y el 16.77%. Para recolectar los datos se hizo uso de la observación, encuesta y entrevista. Se obtuvo como **conclusión** que la liquidez de la empresa mejora significativamente cuando se usa el crédito fiscal proveniente de la compra de activo para compensar el pago de tributos del gobierno central, cuando se compensa contra el pago de impuestos al mismo y que el crédito fiscal proveniente de la compra de activos fijos disminuye la necesidad de tener fuentes de financiamiento externas.

Vásquez (2015) en su tesis “El uso indebido del crédito fiscal y el impacto en la liquidez de la empresa Industrial & Comercial VU EIRL en la ciudad de Trujillo, año 2015” sostuvo como **objetivo** el de determinar el impacto del uso indebido del crédito fiscal en la liquidez de la empresa Industrial & Comercial V.U E.I.R.L. en la ciudad de Trujillo, año 2015”. (Tesis de pregrado). Universidad Privada Leonardo Da Vinci. Trujillo, Perú. Se obtuvo como **resultado** muestra un impacto del crédito fiscal en la liquidez de la empresa. Durante el periodo 2015, se observó S/.1433.58 en tributo omitido. Finalmente se obtuvo como **conclusión** que la liquidez que tiene la empresa es poco favorable, por cada sol de pasivo corriente, la empresa cuenta con 0,91 y 1,04 de respaldo en el activo corriente en cuanto al primer y segundo semestre; por otro lado, registró una prueba ácida de 0,85 y 1,00 para el primer y segundo período respectivamente; esta liquidez se ve afectada porque al momento de la declaración del crédito fiscal la administración tributaria considera un tributo omitido, por el que se exige un pago omitido y multa.

En el ámbito local, los trabajos de referencia que tuvieron relación próxima a las variables de estudio fueron las siguientes:

Alarcón y Rosales (2015) en su tesis “Evaluación de la gestión económica-financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa “Panificación Arte Distribuidores S.A.C.” de la ciudad de Chiclayo durante el período 2014”. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo, Perú. Tuvo como **objetivo** el de evaluar la gestión económica financiera y su influencia en el mejoramiento de la rentabilidad de la empresa en cuestión. Como **resultado** se observa que la proporción del efectivo y equivalente de efectivo comenzó en el año 2009 con un 6.41% con respecto al total Activo y tuvo un incremento mayor de 9.90% en el año 2011; asimismo en el periodo 2013 bajo siendo 5.46%, para **concluir** finalmente que la empresa tuvo una gestión inadecuada de gastos y costos, por otro lado la rentabilidad tiene una tendencia negativa.

Sánchez (2014), en su tesis “Impacto fiscal tributario y sus efectos en la rentabilidad y liquidez para la empresa Constructora ABC, Lambayeque 2013”. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo, Perú. La investigación tiene como **objetivo** determinar el impacto

fiscal el efecto que genera en la rentabilidad y liquidez de la empresa, asimismo da como **resultado** se describe que hubo una reducción de las multas y sanciones en el cuarto trimestre del 2013 con un 6%, habiéndose reducido en 18% en comparación al primer trimestre. Finalmente se **concluye** que la informalidad en materia tributaria es generalmente por desconocimiento de la misma gerencia de la empresa dado que se evidenció las escasas políticas implementadas para no incurrir en pagos de tributos.

### **1.3. Teorías Relacionadas al Tema**

#### **1.3.1. Crédito Fiscal del Impuesto General a las Ventas (IGV)**

##### **1.3.1.1. Impuesto General a las Ventas (IGV)**

El Índice General a las Ventas es un impuesto indirecto al gasto, que busca gravar el valor agregado o añadido en cada etapa del proceso productivo, según lo descrito por Granados (2012), para ello, se otorga a los responsables del impuesto, la responsabilidad de descontar el Impuesto General a las Ventas, IGV, pagado en la adquisición de sus bienes y/o servicios relacionados con la producción de los bienes o servicios gravados con el impuesto, es decir aquellos que representen un costo o gasto. El importe a pagar se determina a partir de la sustracción entre el Impuesto General a las Ventas, que grava las ventas y el IGV pagado en las compras, a esto se le llama “Método de sustracción indirecta” (p.19), y constituye el método sobre el cual está estructurado el Impuesto General a las Ventas.

Se afirma que el IGV está orientado a ser asumido por el consumidor final, de tal forma, se encuentra en el precio de compra de los productos adquiridos, indica el ente tributario SUNAT (2016), por consiguiente el precio se aplica bajo una tasa del 16%, a la cual se le añade el Impuesto de Promoción Municipal (IPM), con una tasa del 2%, finalmente a toda operación gravada se le aplica un impuesto del 18%. Además especifica que el IGV se estructuró con el método de “impuesto contra impuesto”, es decir débito contra crédito, lo que implica que el valor agregado resulta de la sustracción del impuesto recibido por ventas y el impuesto pagado en las compras o adquisiciones. Las operaciones gravadas por el IGV incluyen la venta de bienes muebles en el

país, prestación de servicios en el país, contratos de construcción, primera venta de inmuebles realizada por los constructores, importación de bienes.

Desde el punto de vista de este impuesto, Villanueva (2014) citado por Orihuela (2015), el Impuesto General a las Ventas no representa un gasto o costo para los intermediarios en la cadena de valor considerando que las compras ya gravadas pueden deducirse del IGV cobrado en sus ventas, además no influye en la decisión de compra de un bien o servicio porque la carga impositiva es la misma para todo bien o servicio, lo único que influye en la decisión de compra es la competencia de precios en el mercado, por otro lado, el IGV es igualitario en el trato impositivo, es decir, en caso de que se generase un cambio en la ley del IGV, este cambio debería ser replicado de forma que la afección se de en el consumo de los bienes y servicios nacionales e internacionales.

#### **1.3.1.1.1. Crédito fiscal**

Asimismo se menciona que el crédito fiscal sobre el Impuesto General a las Ventas (IGV) es una deducción que admite la Sunat, indica Giribaldi (2011), esta deducción sobre el tributo gravado en las adquisiciones de insumos, bienes de capital, *maquinarias, o activos productivos en general*, servicios y contratos de construcción, así como por el pago de aranceles (impuesto por la importación de un bien o por los servicios de una persona no domiciliada en el país). Por otro lado, Cachay (2013) sostiene que se llama crédito fiscal al derecho que tienen los sujetos que deben pagar el impuesto por ventas (IGV), para poder deducir los impuestos anteriormente soportados o pagados al momento de realizar compras o adquisición de bienes tomando en cuenta el cumplimiento de los requisitos para que este derecho sea válido. Por otro lado Burgos & Gutiérrez (2013) citados por Vásquez (2016) sostienen que si las declaraciones presentadas, incluyen algún tipo de error, esto podría representar un riesgo para la empresa al momento del cruce de información realizado por la administración tributaria y proceda a una fiscalización. Toda declaración debe ser presentada sin inconsistencias de forma que se evite caer en observaciones o infracciones que anulen el derecho a crédito fiscal y por ende se perjudique la liquidez de la empresa.

A su vez, Entrelíneas (2015) declara que en nuestro sistema tributario la aplicación de un impuesto del cual grava todas las fases de producción sobre las ventas y con una única tasa, *valor agregado de tipo de consumo*, bajo la diferencia sobre la base financiera, lo que significa el débito contra crédito fiscal. Dado esto se permite deducir del IGV que se grava de las adquisiciones de bienes o servicios, para tal finalidad, es conocido como crédito fiscal. Para la existencia de crédito fiscal, esta se constituye por el impuesto general a las ventas, *IGV*, establecido por separado en los comprobantes de pago el cual avala la adquisición del bien. Por consiguiente Risso (2003) citado por el Instituto Peruano de Derecho Tributario (2011) sustenta que la identificación del crédito fiscal se encuentra fundamentado en las características económicas del impuesto general a las ventas, la finalidad que tiene este impuesto es que bajo técnica del valor agregado, el consumo se ve gravado bajo los siguientes criterios: el impuesto gravará cada una de las fases de la cadena de producción y distribución; *denominado impuesto plurifásico*; de los bienes y servicios. En cada fase e impuesto únicamente grava el valor agregado de la misma, ese valor agregado se calcula mediante la diferencia entre el impuesto que incide sobre el valor total de las ventas que fueron efectuadas en el periodo donde el impuesto gravó las adquisiciones de activos en el mismo periodo.

Asimismo en este tipo de operaciones existen dos componentes delimitadores, manifiesta Alva (2012), de un lado se encuentra el débito fiscal, el cual es el impuesto general a las ventas relacionado a lo concerniente a ventas; y el crédito fiscal el cual es el impuesto general a las ventas en relación a las compras de una empresa, en relación con la deducción sobre la base financiera se utiliza el método impuesto contra impuesto, mediante esto se infiere que la obligación a pagar corresponde de la deducción del débito fiscal, *puesto que grava las ventas u operaciones realizadas, y el crédito fiscal*, impuesto que grava las compras o adquisiciones realizadas. Presentada esta situación se explica que el débito fiscal es el impuesto general a las ventas en relación a las ventas y el crédito fiscal es el impuesto en relación a las compras.

**1.3.1.2. Requisitos para el derecho al crédito fiscal.** Según los requerimientos, menciona SUNAT (2013), citada por Morales y Salinas (2015),

el crédito fiscal está constituido por el IGV y solo se tiene derecho al mismo si se cumple con los requisitos siguientes:

- a. Que representen un costo o gasto de la empresa
- b. Que se trate de operaciones por las que se deba pagar el impuesto
- c. Que el IGV esté consignado en el comprobante de pago
- d. Que los comprobantes de pago especifiquen el nombre y RUC del sujeto en cuestión
- e. Que la adquisición haya sido registrada en el registro de compras legalizado
- f. El incumplimiento de la formalidad de los registros de compras no anulará el derecho al crédito fiscal
- g. En caso de que el registro de compras se lleve de manera virtual, no es necesaria la legalización
- h. En caso de errores en el monto del impuesto en el comprobante, el crédito fiscal se hace válido solo después de la subsanación.

#### **1.3.1.3. Elementos de deducción de crédito fiscal**

Sostiene la SUNAT (2016), menciona elementos a tener en consideración frente a la deducción del crédito fiscal sobre el impuesto general a las ventas, a la cual se presentan las siguientes:

- a. Adquisición bienes y servicios:** El crédito fiscal está establecido por el Impuesto General a las Ventas, se establece que para respaldo de adquisiciones o compras de bienes y servicios, este debe quedar consignado en los comprobantes de pago. Para la situación de la adquisición de bienes y servicios estos deben reunir los siguientes criterios, primero deben quedar autorizados como costo o gasto de la compañía, tal como se estipula en la legislación del Impuesto a la Renta, aunque el contribuyente no ejerza de este impuesto en particular; y segundo que estas adquisiciones o compras estén destinados a operaciones de las cuales se debe pagar impuesto.

**b. Comprobantes de pago:** Es aquel documento formal, el cual acredita la transferencia de un bien o la prestación de un servicio. El vendedor de un bien emite un comprobante de pago el cual debe contener información fundada sobre la compra; como la descripción o tipo de servicio prestado, la cantidad, unidad de medida, número de serie si se tratara de un bien identificable, a su vez debe quedar consignado el monto discriminado de los tributos que gravan la operación y otros cargos; tanto en comprobantes de pago físicos como electrónicos; por motivo de derecho de crédito fiscal; se tendrá que otorgar al usuario una copia del mismo, de la misma manera toda la información recabada en el comprobante de pago.

**c. Registro de compras o ventas:** Es el documento auxiliar de condición obligatorio, por medio del cual las adquisiciones o compras o ventas de bienes o servicios echas por la empresa se registran. Este tipo de registro es obligatorio para todos los contribuyentes del Impuesto General a las Ventas, igualmente los que están acogidos al Régimen General del impuesto a la renta. Para que se tome el Impuesto General a las Ventas como crédito fiscal, los contribuyentes deben registrar el valor mensual de las operaciones que se realizaron, asimismo con las modificaciones al valor de las mismas, en el mismo mes en que se realizaron para así deducir el crédito fiscal.

### **1.3.2. Gestión Financiera**

La gestión financiera guarda una relación muy estrecha con el gerente financiero actualmente, indica Nava (2009), hoy en día el gerente financiero debe estar encargado de aspectos de dirección general, mientras que en el pasado, su función se reducía únicamente a la obtención de fondos y el estado de caja de la empresa. El objetivo de la gestión financiera es que el funcionamiento sea adecuadamente lucrativo y rentable, entonces se centra en la maximización del valor de la inversión de los propietarios. Por esto es necesario que los gerentes conozcan sobre la aplicación de herramientas útiles

para gestionar eficientemente y alcanzar objetivos como lo son los indicadores financieros y su interpretación. La Gestión financiera está orientada a hacer uso eficiente de sus recursos para obtener una mejor productividad y resultados.

Acerca de la gestión financiera, se refiere Nunes (2008) citado por Ozuna (2011), que es una de las partes principales de la gestión de una empresa, la que abarca el análisis, decisiones y acciones relacionadas al aspecto financiero propio del funcionamiento de la organización. Todas sus tareas están orientadas al control, uso adecuado, dirección, generación y captación de más recursos financieros tanto en el corto como en el largo plazo. Asimismo Altuve (1996) citado por Revelo (2012) revela que en la gestión financiera tiene soporte en la contabilidad de forma retrospectiva para un mejor análisis de la información y en la proyección de escenarios futuros, dado a la incertidumbre del mercado financiero es menester tener fundamento para la toma de decisiones en motivo de la gestión de los recursos y activos de la empresa.

Por otro lado se afirma que en las finanzas se encargan de gestionar la inversión, la financiación y los procesos administrativos de las operaciones, menciona Pérez-Carballo (2015), estas se preocupan por la rentabilidad y el riesgo, además de estar presente en casi todas las decisiones operativas. Es por ello que la gestión financiera debe apoyar activamente el desarrollo de la rentabilidad de la compañía, orientado a su vez a ser prudentes con el endeudamiento, el crecimiento y los dividendos, salvaguardando la liquidez y la solvencia, sin olvidar proteger la misma de circunstancias adversas que pongan en peligro la trayectoria. En este sentido, se identifican las funciones principales de la gestión financiera: apoyar el crecimiento rentable, evaluar las inversiones, gestionar el riesgo de forma prudente, asegurar la solvencia y liquidez, gestionar los procesos administrativos y suministrar información fiable y oportuna que servirá para la toma de decisiones.

Según menciona Fainstein y Abadi (2007) citados por Lucero (2011), la gestión financiera para lograr la correcta administración de recursos y su optimización para la obtención de rentabilidad, sigue las siguientes funciones:

**1.3.2.1. Determinación y aplicación de Recursos Financieros.** Toda organización necesita de fondos para su creación y desarrollo, en ellos pueden encontrarse recursos propios, que consisten en aportes de los



socios, en cuanto a dinero en efectivo o acciones; por reservas o beneficios acumulados y contando con recursos ajenos aportados por otras personas como los proveedores que conceden mercadería a crédito o en el caso de un préstamo bancario, lo cual genera intereses; este contexto introduce a la empresa en un mercado financiero en el que tiene que decidir entre múltiples opciones, el préstamo más flexible y con los intereses que mejor se adapten a su situación. La gestión financiera se encarga de determinar qué opción de financiamiento es la que se adecúa mejor a través de la identificación de las necesidades, recursos disponibles, previsión de recursos liberados y de las necesidades existentes de una financiación externa. La gestión financiera se encarga también de hacer uso de los recursos que se tiene con el objetivo de tener un equilibrio y niveles adecuados de eficiencia y rentabilidad. En caso de existencia de recursos financieros disponibles, pueden ser invertidos, por el contrario, en caso de un déficit de recursos disponibles, se puede optar por un préstamo.

### **1.3.2.2. Análisis financiero**

Se define como el conjunto de técnicas para identificar y diagnosticar el estado situacional y las perspectivas de una empresa, el cual tiene como finalidad la toma de decisiones adecuadas en torno a la empresa. Para la realización del análisis financiero se recurre a información de los estados financieros, para realizar un diagnóstico de la compañía y entablar conclusiones. Según Wild, Subramanyam y Halsey (2007) el análisis financiero tiene como finalidad el análisis del comportamiento y desempeño financiero de una compañía a través de los estados financieros, asimismo para evaluar el desempeño de la empresa en el tiempo. El análisis financiero se constituye de dos áreas, una es el *análisis de la rentabilidad*, el cual mide el rendimiento sobre el capital invertido en una compañía, enfocado en los niveles de rentabilidad y a su vez mide el impacto de los generadores de rentabilidad. Asimismo la rentabilidad queda sujeto a dos fuentes de información la cual son los márgenes (porción de ventas no compensada por los costos) y la rotación (uso del capital). La segunda área es el *análisis de riesgo*, el cual evalúa la capacidad que tiene una empresa

para cumplir con sus compromisos con terceros. Este análisis se determina en base a la evaluación de la liquidez y la solvencia, sumado a la variabilidad de las utilidades. Esto es importante para el análisis general del capital, la sustentabilidad y confiabilidad de una compañía.

Para la evaluación del análisis financiero se presenta las herramientas el cual analiza los estados financieros de forma porcentual y comparativa, el cual se desarrolla según las necesidades específicas según la información que se quiera obtener:

**1.3.2.2.1. Índices Financieros:** Es una de las herramientas más usadas para el análisis financiero para evaluar el estado actual o pasado de una compañía para posteriormente realizar proyecciones. Para ello se requiere la disponibilidad del Balance General y el Estado de Resultados. A partir de ellos surgirán los índices financieros como una relación entre los rubros existentes en los estados financieros.

**a. Liquidez:** Una de las causas para la liquidez es la razón actual, esto quiere decir los activos corrientes disponibles para solventar los pasivos corrientes, a su vez miden la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones.

*Razón corriente.* El propósito de este ratio es el de determinar la capacidad de una compañía frente a obligaciones financieras en el corto plazo.

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

*Prueba ácida.* Este ratio de liquidez es más exigente que el de razón actual, solo que se le resta los inventarios del activo corriente.

$$\textit{Prueba ácida} = \frac{\textit{Activo corriente} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

**b. Rentabilidad:** El siguiente índice tiene como finalidad mostrar la efectividad de la empresa en relación a los beneficios obtenidos en una operación de acuerdo al esfuerzo empleado.

*Rentabilidad sobre los activos.* Esta razón se encarga de medir el rendimiento obtenido de los activos en la compañía.

$$\textit{ROA} = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Activo total}}$$

*Rentabilidad sobre las ventas.* Esta razón se encarga de medir la relación entre las ventas generadas después del costo de ventas.

$$\textit{R. sobre ventas} = \frac{\textit{Ventas brutas}}{\textit{Ventas netas}}$$

*Rentabilidad sobre el patrimonio.* Esta razón se encarga de medir el rendimiento obtenido en relación a los fondos propios que tiene la empresa.

$$\textit{ROE} = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

**c. Actividad:** Tiene como finalidad la descripción de la eficiencia de una compañía en base a la administración de sus activos para producir ventas.

*Rotación de inventario.* Este índice mide el tiempo en el cual demora la inversión en inventario hasta que este se vuelve efectivo.

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$$

*Pago a proveedores promedio.* Este índice mide el número de días que la empresa tarda en pagar créditos que los proveedores le han otorgado.

$$\text{Pago a prov. prom.} = \frac{(\text{Cuentas por pagar prom.}) * 360}{\text{Compras}}$$

#### **1.4. Formulación del problema**

¿De qué manera el uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas mejorará la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC – Ferreñafe, 2016?

#### **1.5. Justificación del estudio**

Desde el punto de vista teórico el desarrollo de la siguiente investigación facilitará la obtención de conocimientos acerca del uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas, asimismo la planeación, organización, dirección y control de la utilización del crédito fiscal como estrategia financiera para maximizar la rentabilidad económica y financiera de la empresa, lo cual contribuye a una eficaz cadena de valor y lograr mayor rentabilidad, esto provee la capacidad de pagar más impuestos a la renta, impactando positivamente en el fisco nacional. De esta manera este estudio permitirá adquirir un mayor entendimiento en materia tributaria, y como la utilización del crédito fiscal del impuesto general a las ventas puede mejorar la liquidez y ser vía para obtener una solvencia óptima.

Desde el punto de vista metodológico esta investigación utilizó el método científico para el diseño y desarrollo de las propuestas, para las técnicas e

instrumentos de recolección de datos. Además, para los cuadros estadísticos, pruebas de hipótesis y validación de los instrumentos. Esta investigación contribuirá como base científica ya que servirá de referencia para otras investigaciones.

Desde el punto de vista social al lograr la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C mejorar su gestión financiera, estará en capacidad de ofrecer mejores sueldos a sus trabajadores, quienes podrán brindar mejor calidad de vida a sus familias y un mejor servicio a los clientes de dicha empresa. Además, al lograr mayor rentabilidad estará en capacidad de pagar más impuestos a la renta, impactando positivamente en el fisco peruano.

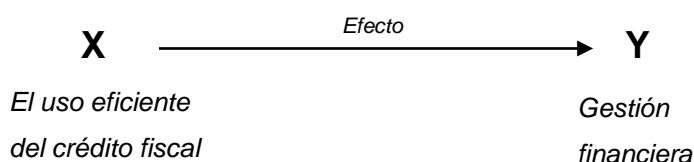
En la presente investigación se consideró como variable independiente de estudio del uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas. Como variable dependiente la gestión financiera de Inversiones Agrotec El Valle S.A.C., el fueron medidos por medio de los indicadores propuestos para la presente investigación.

## 1.6. Hipótesis

La presente investigación el tipo de prueba de hipótesis de relación de causalidad bivariada.

Hernández, Fernández y Baptista (2014) menciona que este tipo de hipótesis no solamente afirma o relaciona dos o más variables tal como se manifiestan, sino que además propone un sentido de entendimiento de las relaciones.

Hi: El uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas mejorará la gestión financiera de Inversiones Agrotec el Valle SAC-Ferrañafe, 2016.



## **1.7. Objetivos**

### **1.7.1. Objetivo General**

Plantear el uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas para mejorar la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016.

### **1.7.2. Objetivos Específicos**

Determinar la incidencia del uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas en la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016.

Considerar la situación actual de la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016

Evaluar el uso eficiente del crédito fiscal que permitan mejorar la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C.

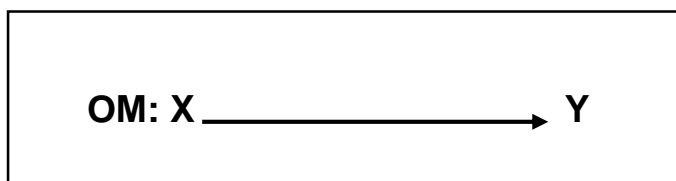
## II. MÉTODO

### 2.1. Diseño de investigación

La presente investigación corresponde al diseño no experimental, transversal con correlacional-causal.

La investigación del presente estudio es de tipo no experimental, dado que Hernández, Fernández y Baptista (2014), mencionan que el tipo de investigación es no experimental ya que no se manipulan deliberadamente las variables.

Para esta investigación el diseño propuesto según Hernández, Fernández y Baptista (2014) es transversal dado que se recolectan los datos en un solo momento, su propósito es describir las variables y analizar su incidencia en un momento dado, ya que se recolectaran datos en un solo momento, y correlacional-causal, dado que se busca explicar la relación causa-efecto entre el uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas y su efecto en la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C., el cual el diseño tiene el siguiente esquema:



*Figura 1: Diseño correlacional-causal. Hernández, Fernández y Baptista (2014). Metodología de la investigación.*

M: Muestra

X: El uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas (Causa)

Y: Gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C (Efecto)

## **2.2. Variables, Operacionalización**

### **2.2.1. Variable independiente**

El crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas: Giribaldi (2011) menciona que el crédito fiscal sobre el Impuesto General a las Ventas (IGV) es una deducción que admite la Sunat sobre el tributo que gravó las adquisiciones de insumos, bienes de capital, *maquinarias, o activos productivos en general*.

### **2.2.2. Variable dependiente**

Gestión Financiera: Nunes (2008) citado por Ozuna (2011), expresa que la gestión financiera es una de las partes principales de la gestión de una empresa, la que abarca el análisis, decisiones y acciones relacionadas al aspecto financiero propio del funcionamiento de la organización.



### 2.2.3. Operacionalización de las Variables

Tabla 1  
*Operacionalización variables*

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Escala de medición
Independiente: Crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas.	Giribaldi, (2011). El crédito fiscal es una deducción sobre el tributo que se gravó por adquisición de activos.	El crédito fiscal se medirá mediante el registro de compras del periodo para conocer de qué manera dedujeron el impuesto.	Adquisición de bienes y servicios  Comprobantes de pago  Registro de compras o ventas	Ordinal
Dependiente: Gestión Financiera	Ozuna (2011). La gestión financiera abarca el análisis, decisiones y acciones relacionadas al aspecto financiero propio del funcionamiento de la organización.	La gestión financiera se medirá en base al análisis financiero de la empresa mediante los ratios los cuales permitirán conocer la situación actual.	Liquidez  Rentabilidad  Actividad	Razón

*Elaboración propia*

## 2.3. Población y muestra

### 2.3.1. Población.

Una población es un conjunto de elementos o eventos similares que son de interés para alguna pregunta o experimento.

La población está constituida por todos los trabajadores de la empresa Inversiones Agrotec del Valle S.A.C.

Tabla 2  
*Población de la empresa Inversiones Agrotec del Valle S.A.C.*

<b>Cargo</b>	<b>Número de Personas</b>
Administrador	1
Asistente administrativo	1
Jefe de contabilidad	1
Asistente contable	2
Auxiliar contable	3
Vendedores	2
Técnico en computación	1
<b>Total</b>	<b>11</b>

*Elaboración propia*

### 2.3.2. Muestra.

Una muestra de datos es un conjunto de datos recogidos y/o seleccionados de una población estadística mediante un procedimiento definido.

Para nuestra muestra se tomó a los empleados del área contable, la cual está constituida por tres individuos.

**Criterio de inclusión.** Son todos aquellos que tienen participación activa y son capaces de brindar información pertinente a la variable de estudio en la empresa Inversiones Agrotec del Valle S.A.C.

**Criterio de exclusión.** Son todos aquellos que no cuentan con información del área tributaria-financiera de la empresa Inversiones Agrotec del Valle S.A.C. (Vendedores y personal de computación).

Tabla 3  
*Muestra de la empresa Inversiones Agrotec del Valle S.A.C*

<b>Cargo</b>	<b>Número de Personas</b>
Administrador	1
Asistente administrativo	1
Jefe de contabilidad	1
Asistente contable	2
Auxiliar contable	3
<b>Total</b>	<b>8</b>

*Elaboración propia*

## **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

### **2.4.1. Recolección de datos**

En la presente investigación se empleó la técnica de la encuesta para la reunión de datos, por medio del cuestionario como instrumento, entre tanto para el compilado de información se usó dos cuestionario con 15 preguntas y 10 preguntas respectivamente, con cinco alternativas cada pregunta, utilizando una escala de tipo Likert, de la siguiente manera:

a) Nunca, b) Casi nunca, c) A veces, d) Casi siempre y e) Siempre. Estas preguntas son cerradas y de tipo estimación, asimismo tendrán una ponderación de 1 a 5 respectivamente.

De la misma manera se utilizó la guía análisis documental para obtener conocimiento de la situación actual.

### **2.4.2. Validez y confiabilidad**

La validez del instrumento se determinó mediante la opinión de juicio de expertos conformado por C.P.C.C. MBA. Esgard Martínez Montengro, C.P.C.C. María Perleche Parraguez y C.P.C.C. Erika Grosso Custodio, quienes garantizaron que la construcción del contenido y el criterio que se ha utilizado en la elaboración de los ítems es válido por que se ajusta con la teoría

relacionada a la variable de estudio; asimismo la confiabilidad del instrumento se obtuvo mediante la aplicación del coeficiente de Alfa de Cronbach, tal como lo explica Frías-Navarro (2014), la cual es un método de consistencia que estima la fiabilidad de un instrumento por medio del conjunto de ítems donde se espera que midan la construcción de los ítems en relación de las dimensiones teóricas. Los valores del coeficiente oscilan entre 0 y 1, cuando el valor de alfa se acerca más a 1 mayor será su consistencia de los ítems. A partir de lo descrito se detalla los rangos para medir la el grado de interrelación de las covarianzas del instrumento, las cuales se describen de la siguiente manera:

Alfa de Cronbach	Consistencia interna
$\alpha \geq 0.9$	Excelente
$0.9 > \alpha \geq 0.8$	Bueno
$0.8 > \alpha \geq 0.7$	Aceptable
$0.7 > \alpha \geq 0.6$	Cuestionable
$0.6 > \alpha \geq 0.5$	Pobre
$0.5 > \alpha$	Inaceptable

### **Análisis de fiabilidad del estudio de la variable independiente**

#### *Resumen del procesamiento de casos*

		N	%
Casos	Válidos	8	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	8	100,0

*Nota: a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.*

#### *Estadístico de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,901	15

Por consiguiente para la presente investigación se determinó una fiabilidad de 0,901 en la primera variable, la que es considerada como excelente según la escala de confiabilidad.

### **Análisis de fiabilidad del estudio de la variable dependiente**

#### *Resumen del procesamiento de casos*

		N	%
Casos	Válidos	8	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	8	100,0

*Nota: a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.*

#### *Estadístico de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,907	10

Por consiguiente para la presente investigación se determinó una fiabilidad de 0,907 en la segunda variable, la que es considerado como excelente según la escala de confiabilidad.

### **2.5. Método de análisis de datos**

Con los datos que se recogieron a través de la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa, se elaboró una base de datos, la que nos permitió procesar la información obtenida en el programa estadístico SPSS 22, lo que a su vez nos permitió establecer y emitir una opinión relacionada a los índices de crédito fiscal así como los resultados de la gestión financiera de la empresa.

Este análisis, permitió tener una idea general de la situación económica financiera de la empresa, para luego del análisis efectuado, poder establecer las respectivas medidas correctivas que permitan enrumbar a la empresa al cumplimiento de sus objetivos y metas.

## **2.6. Aspectos éticos**

La presente investigación fue asumida con responsabilidad y seriedad por parte de la investigadora, para que de esta manera el resultado del trabajo sea confiable y durante el tiempo duración del trabajo se ha se ha realizado de acuerdo con los valores éticos que caracterizan a un profesional. A continuación se detallan los criterios con sus respectivas características:

*Confidencialidad:* Se asegurará la protección de la identidad de la institución y las personas que participan como informantes de la investigación. *Objetividad:* El análisis de la situación encontrada se basará en criterios técnicos e imparciales. *Originalidad:* Se citarán las fuentes bibliográficas de la información mostrada, a fin de demostrar la inexistencia de plagio intelectual. *Veracidad:* La información mostrada será verdadera, cuidando la confidencialidad de ésta. *Derechos laborales:* La propuesta de solución propiciará el respeto a los derechos laborales en la entidad de estudio.

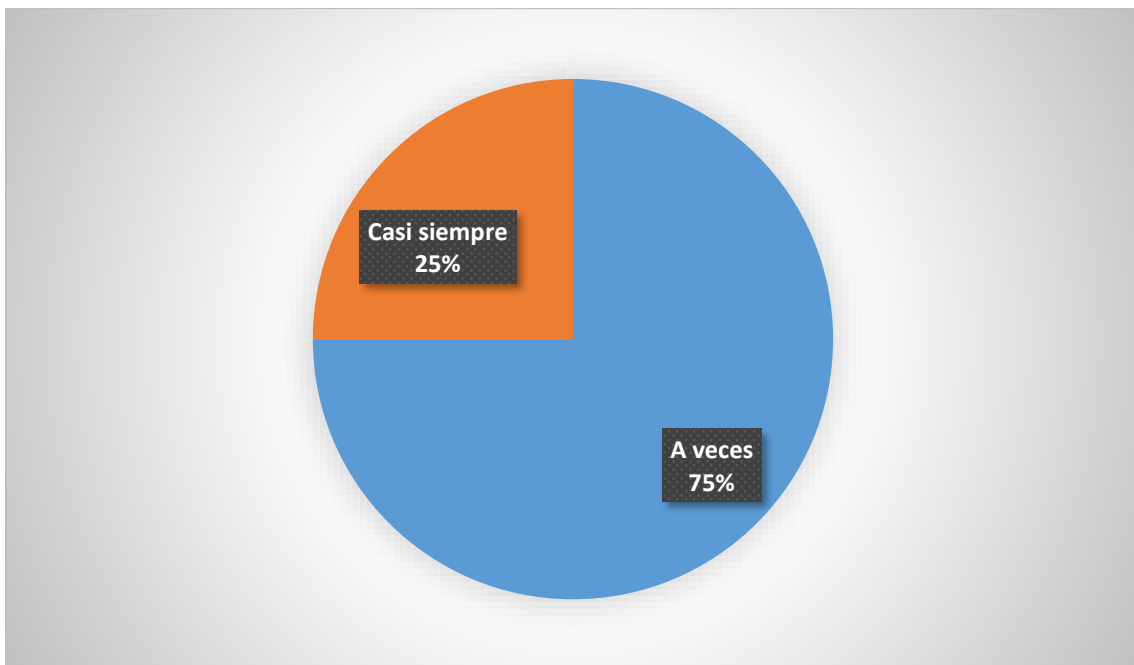
### III. RESULTADOS

#### 3.1.1. Análisis del uso eficiente crédito fiscal

Tabla 4

*¿Con que frecuencia reclama comprobantes de pagos en la compra de sus productos?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	6	75,0
Casi siempre	2	25,0
Total	8	100,0



*Figura 2. ¿Con que frecuencia reclama comprobantes de pagos en la compra de sus productos?*

Interpretación: En base a la tabla 4 y figura 2, un 75% de los colaboradores manifiesta que la empresa a veces reclama comprobantes por la adquisición de los productos, mientras que un 25% afirma que casi siempre se realiza la reclamación de estos comprobantes, ya que a partir de la compra de mercadería y la venta de producto se deduce el crédito fiscal.

Tabla 5

*¿Todas las compras son autorizadas como costos o gastos de la compañía?*

	Frecuencia	Porcentaje
Casi siempre	7	87,5
Siempre	1	12,5
Total	8	100,0

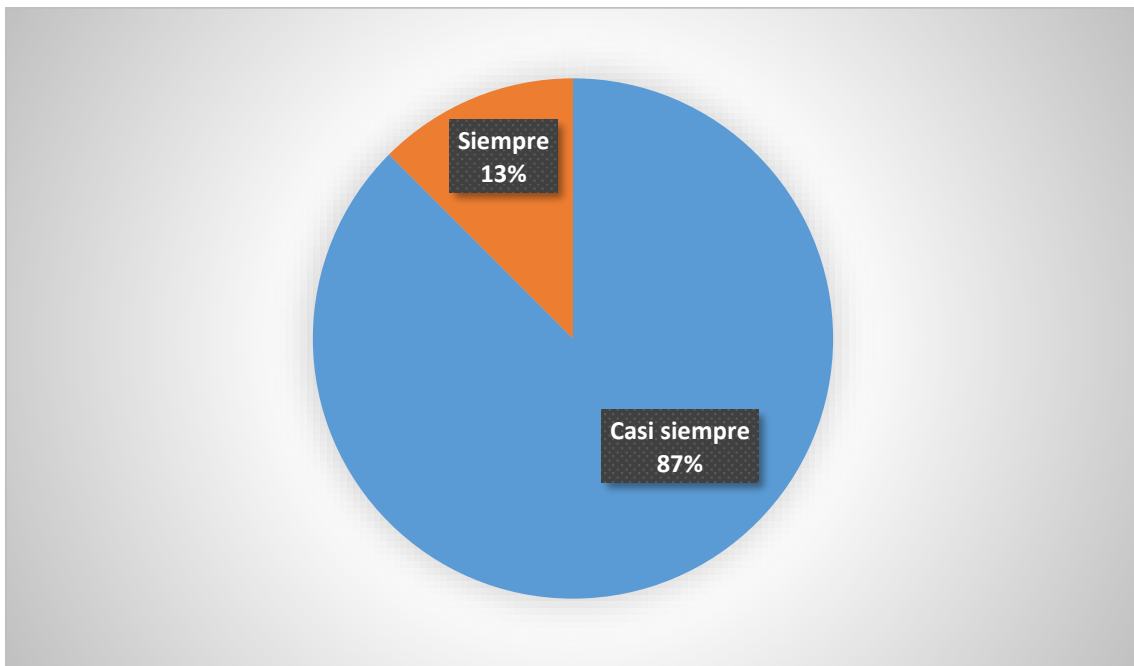


Figura 3. *¿Todas las compras son autorizadas como costos o gastos de la compañía?*

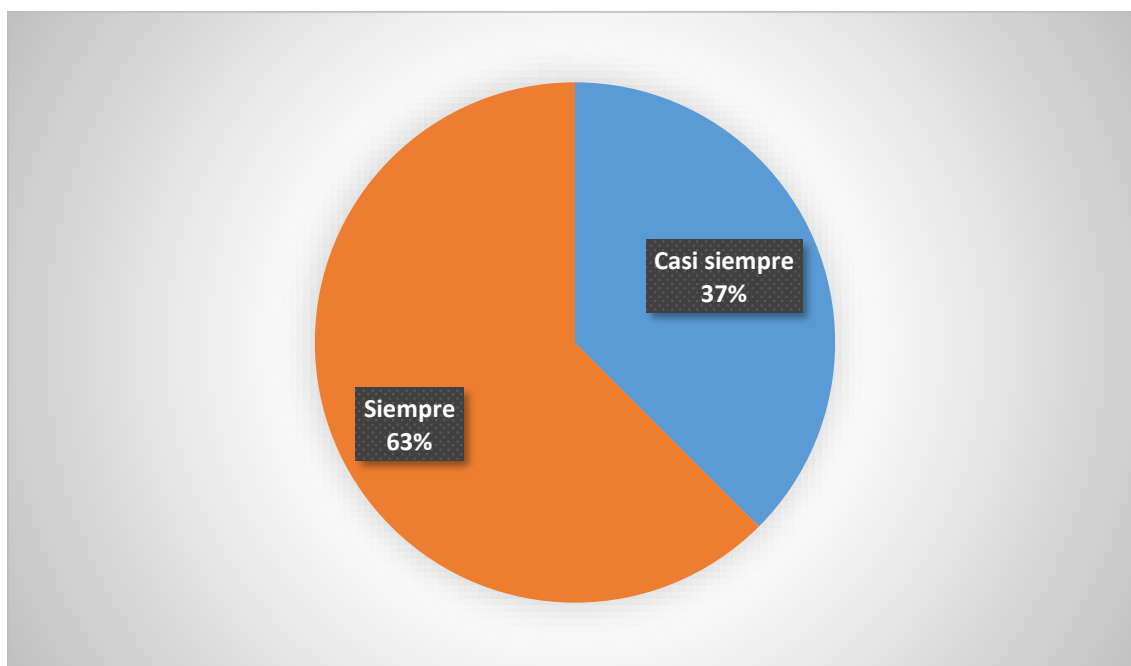
Interpretación: En base a la tabla 5 y figura 3, se manifiesta según lo expresado por los colaboradores en un 87.5% consideran que casi siempre las compras que realiza la empresa se registran como costos o gastos, mientras el 12.5% sostiene que este proceso se realiza siempre, ya que mediante el registro de los costos o gastos permitirán la deducción del crédito fiscal.



Tabla 6

*¿Todas las compras son destinadas a operaciones de las cuales se deben pagar impuestos?*

	Frecuencia	Porcentaje
Casi siempre	3	37,5
Siempre	5	62,5
Total	8	100,0



*Figura 4. ¿Todas las compras son destinadas a operaciones de las cuales se deben pagar impuestos?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 6 y figura 4, exponen los colaboradores que un 62.5% las compras se destinan a las operaciones las cuales se deben pagar impuestos, para de esta forma evitar alguna infracción por la evasión de los mismos mediante presentación de PDT, entre otros, mientras que el 37.5% afirma que muchas veces las compras derivan al pago de impuestos, porque, en ciertas ocasiones se adquieren mercaderías exoneradas de impuestos (IGV) tales como los fertilizantes y semillas.

Tabla 7

*¿La adquisición de mercadería se realiza en base a una proyección?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	1	12,5
Casi siempre	6	75,0
Siempre	1	12,5
Total	8	100,0

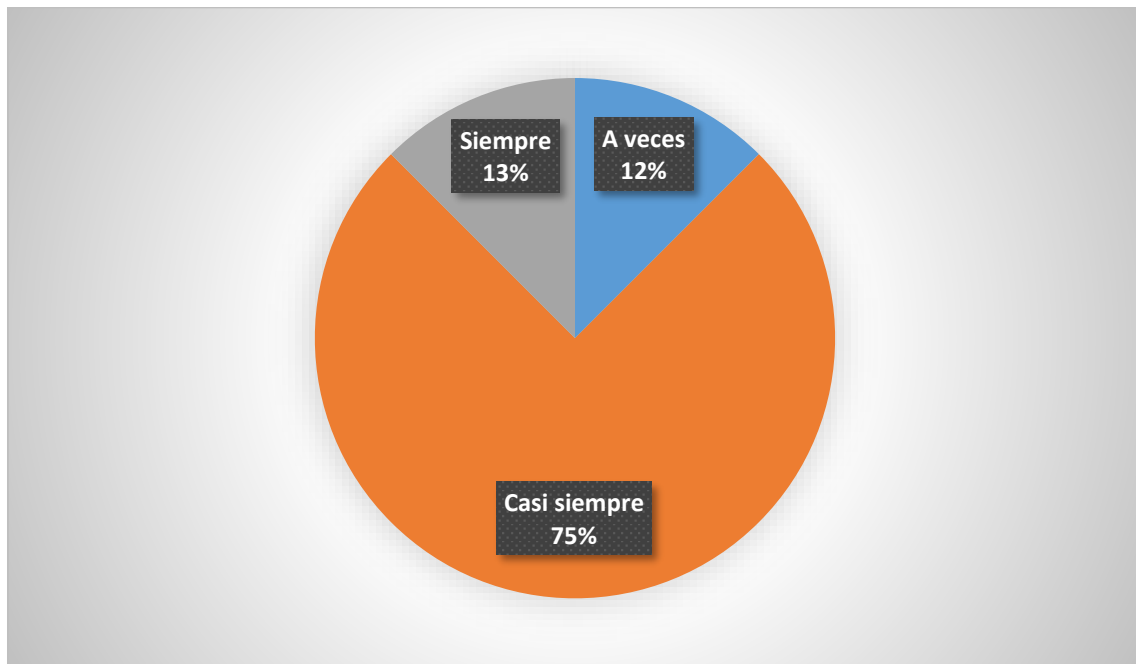


Figura 5. *¿La adquisición de mercadería se realiza en base a una proyección?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 7 y figura 5, expresan en un 75% que generalmente antes de realizar la adquisición de mercadería, previamente se realiza una proyección para conocer lo que la empresa requiere para posteriormente hacer la requisición de la compra para luego hacer el pedido al proveedor; mientras que un 12.5% refieren que a veces/siempre realiza una proyección antes de la adquisición de mercadería.

Tabla 8

*¿Las adquisiciones están sustentadas en bases históricas?*

	Frecuencia	Porcentaje
Casi siempre	1	12,5
Siempre	7	87,5
Total	8	100,0

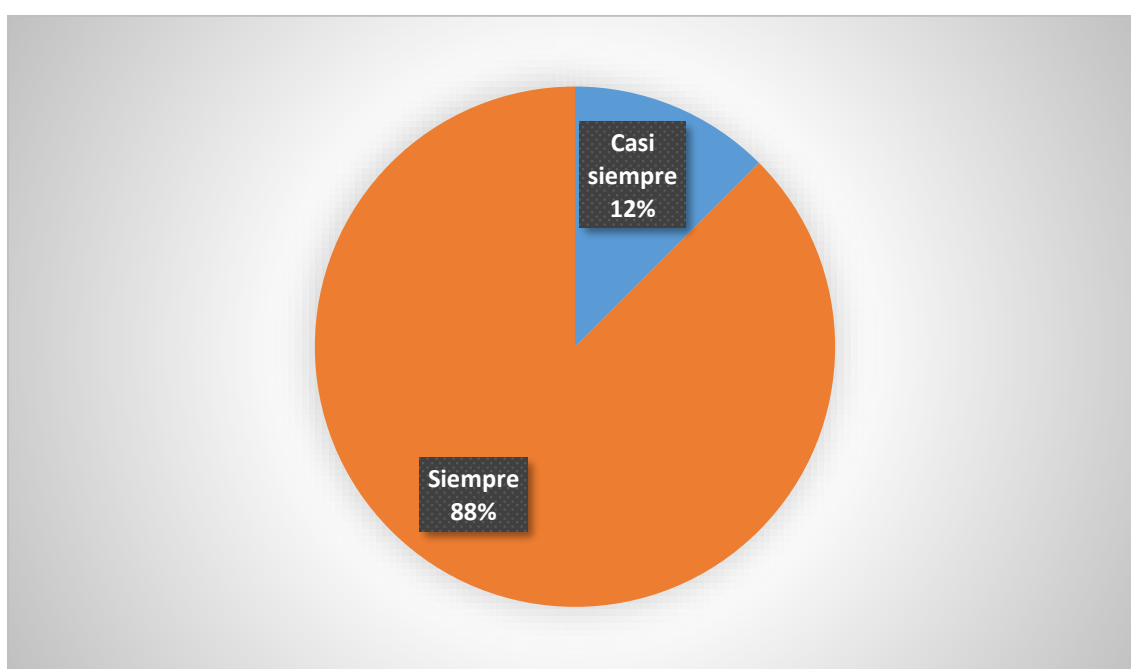


Figura 6. *¿Las adquisiciones están sustentadas en bases históricas?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 8 y figura 6, en concordancia con el enunciado anterior, mencionan en un 87.5% que siempre se adquieren mercadería en base al historial de compras que realiza la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC en periodos anteriores, ya que de esta forma se hace una estimación de lo que pueden requerir en función a la demanda de los productos y la frecuencia de compra mientras que 2.5% consideran casi siempre se realizan adquisiciones están sustentadas en bases históricas.

Tabla 9

*¿En las facturas de compra se registra la cantidad exacta de las mercaderías?*

	Frecuencia	Porcentaje
Casi siempre	2	25,0
Siempre	6	75,0
Total	8	100,0

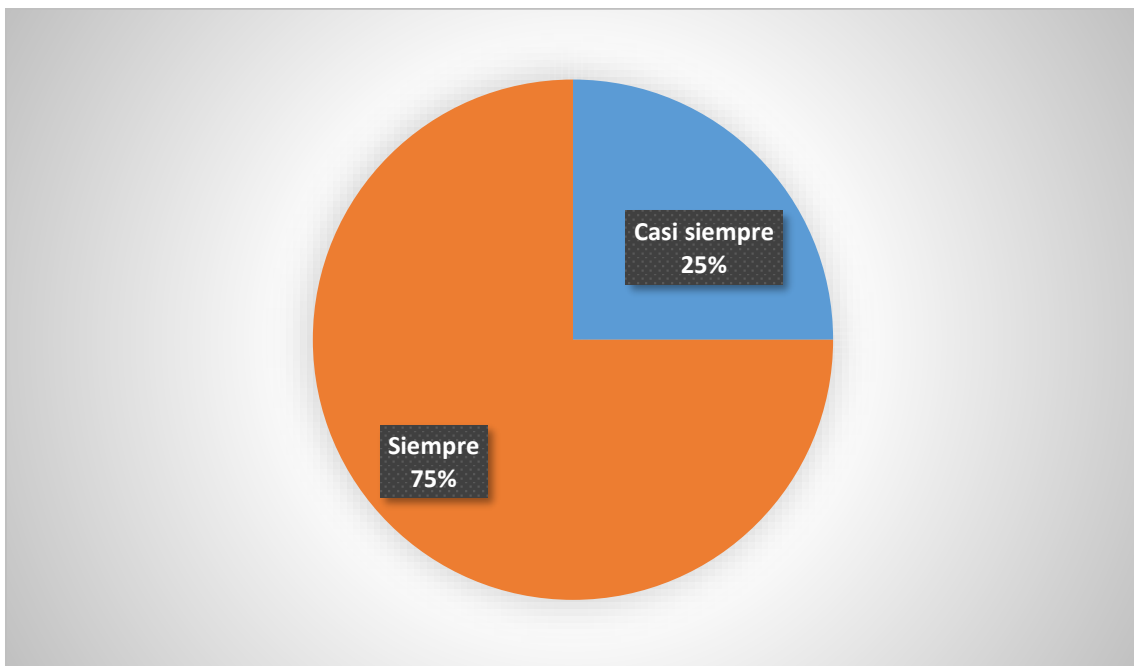


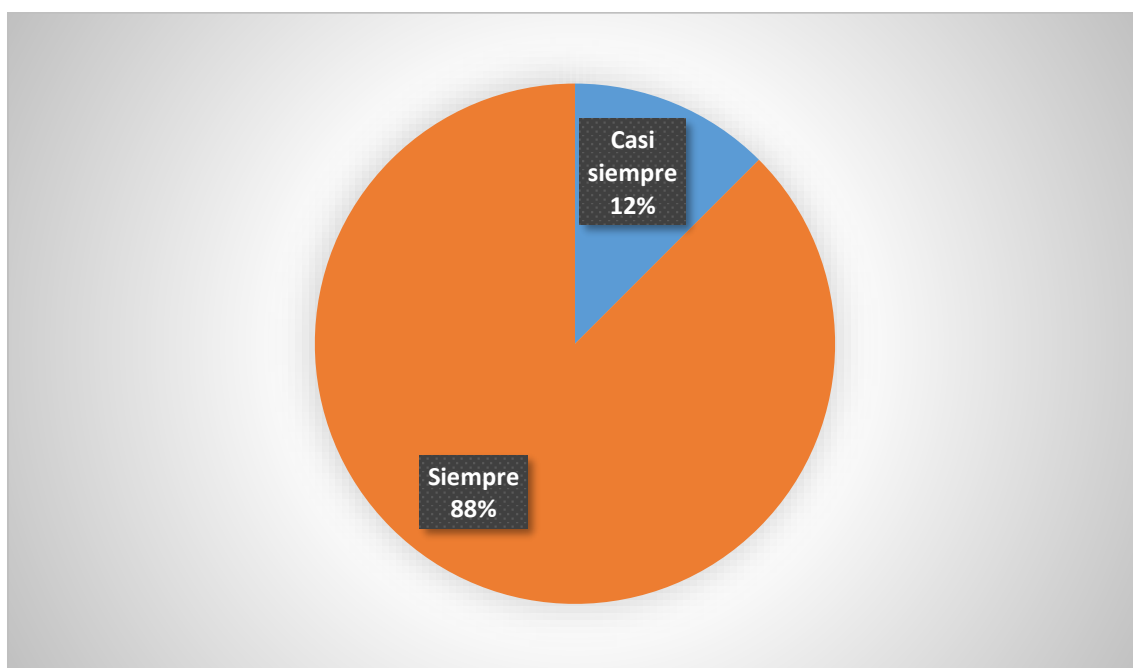
Figura 7. *¿En las facturas de compra se registra la cantidad exacta de las mercaderías?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 9 y figura 7, observa en 75% la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC registra la cantidad exacta de las compras realizadas, para que de esta manera se realicen las operaciones de registro para deducción del crédito fiscal; mientras que un 25% de los colaboradores menciona que esto no se realiza en todas las ocasiones.

Tabla 10

*¿En las facturas de compra se registra el precio unitario y precio total exacto de la compra?*

	Frecuencia	Porcentaje
Casi siempre	1	12,5
Siempre	7	87,5
Total	8	100,0



*Figura 8. ¿En las facturas de compra se registra el precio unitario y precio total exacto de la compra?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 10 y figura 8, se muestra un 87.5% sobre el registro y descripción del precio unitario y total en las facturas de compra según los colaboradores, asimismo el 12.5% mencionan que muchas veces se realiza este proceso, con la finalidad que quede constatado el importe para futuras operaciones contables.

Tabla 11

*¿En las facturas de compra queda consignado el monto discriminado de los tributos que grava la operación?*

	Frecuencia	Porcentaje
Casi siempre	3	37,5
Siempre	5	62,5
Total	8	100,0

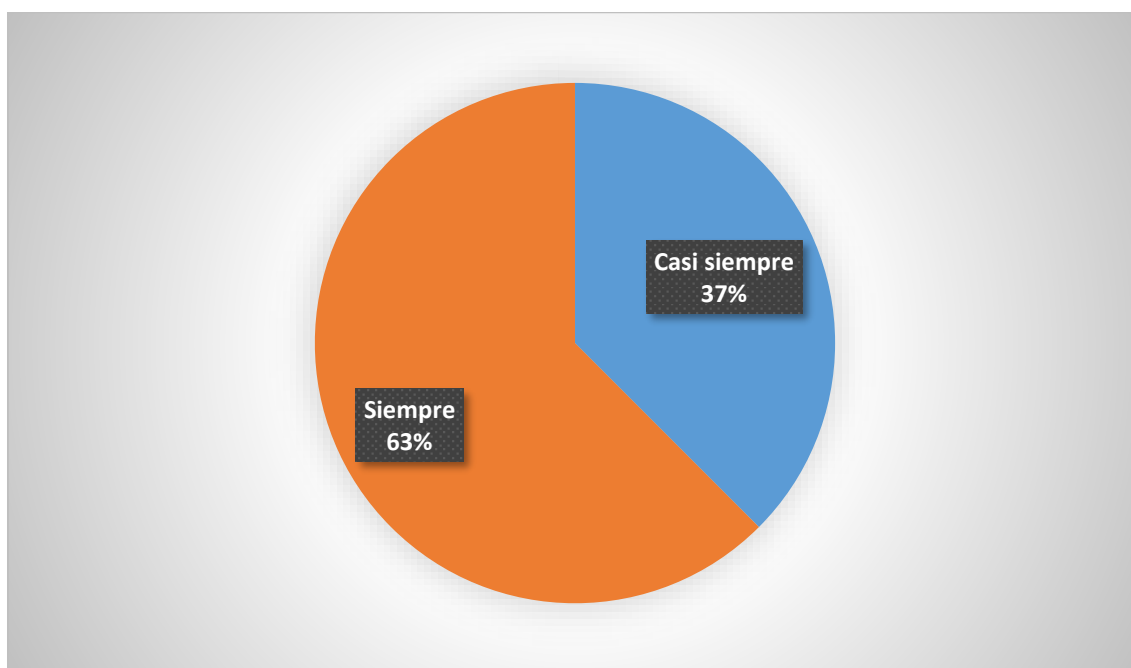


Figura 9. *¿En las facturas de compra queda consignado el monto discriminado de los tributos que grava la operación?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 11 y figura 9, se observa en un 62.5% los montos discriminados de los tributos gravados siempre quedan consignados en las facturas de compra, siendo así 37.5% afirma que casi siempre se realiza la desagregación de los tributos gravados, esto permite a la empresa como para los clientes discriminar el monto para el pago de tributos.

Tabla 12

*¿Prioriza usted el pago de tributos sobre el pago de proveedores?*

	Frecuencia	Porcentaje
Casi siempre	1	12,5
Siempre	7	87,5
Total	8	100,0

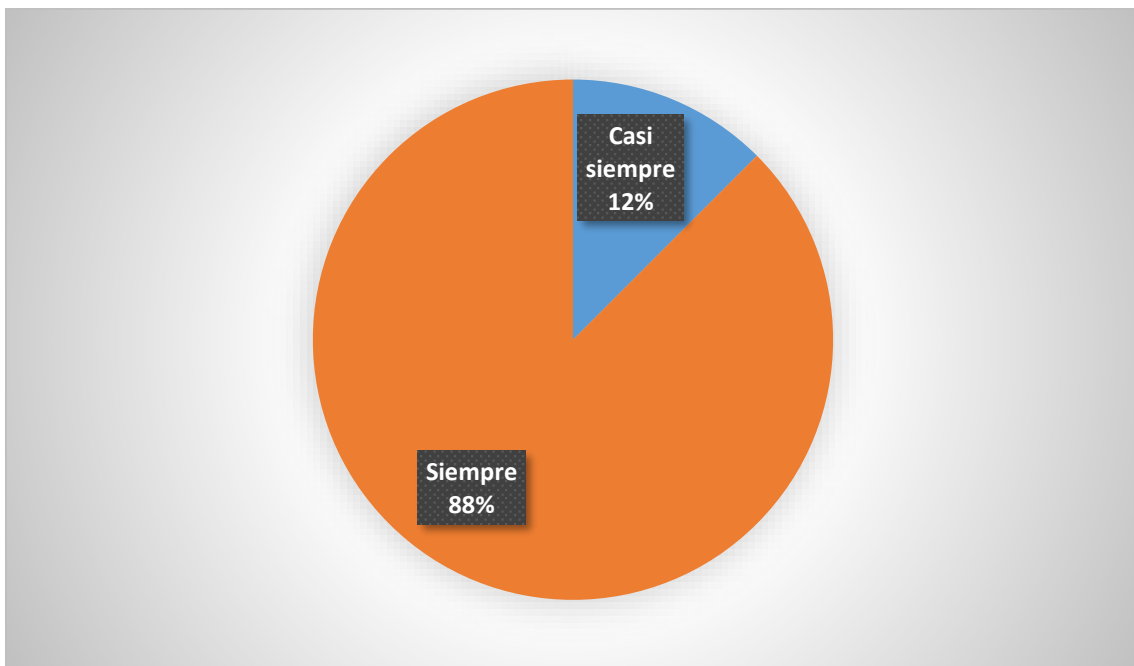


Figura 10. *¿Prioriza usted el pago de tributos sobre el pago de proveedores?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 12 y figura 10, refleja que el 87.5% de colaboradores mencionan que siempre se prioriza el pago de tributos sobre el pago de los proveedores, debido a un posible multa o infracción, mientras el 12.5% de los encuestados comentan que hay ocasiones que el pago de tributos se posponen para dar prioridad al pago de los proveedores ya que se muestra en el ratio de gestión, en el índice de pago a proveedores que la rotación de pago oscila entre 26 a 29 días.

Tabla 13

*¿Se tiene conocimiento sobre los beneficios de deducción por adquisición de mercadería?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	1	12,5
Casi siempre	4	50,0
Siempre	3	37,5
Total	8	100,0

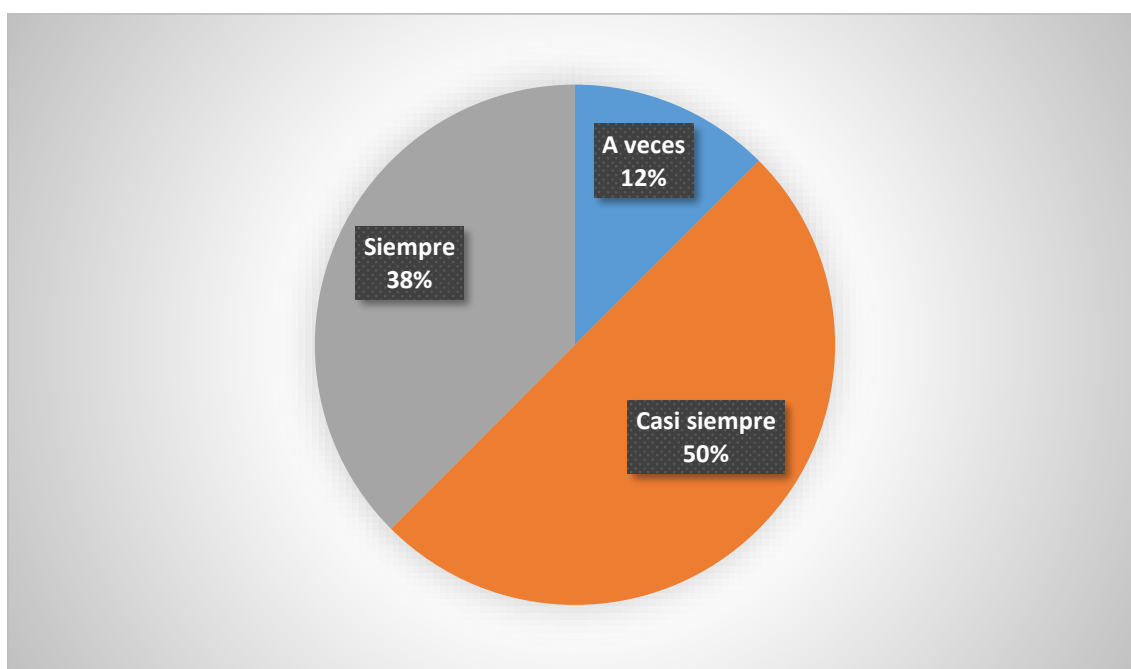


Figura 11. *¿Se tiene conocimiento sobre los beneficios de deducción por adquisición de mercadería?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 13 y figura 11, expresa en un 87.5% que tienen algún conocimiento acerca de los beneficios de la deducción por adquirir mercadería, ya que luego de que se realice la venta del producto se deduzca el crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas, mientras un 12.5% de los colaboradores no precisa seguridad acerca de sus conocimientos en la información acerca de la deducción del crédito fiscal y su finalidad.



Tabla 14

*¿Se registra cronológicamente las operaciones de compra que realiza la empresa?*

	Frecuencia	Porcentaje
Casi siempre	3	37,5
Siempre	5	62,5
Total	8	100,0

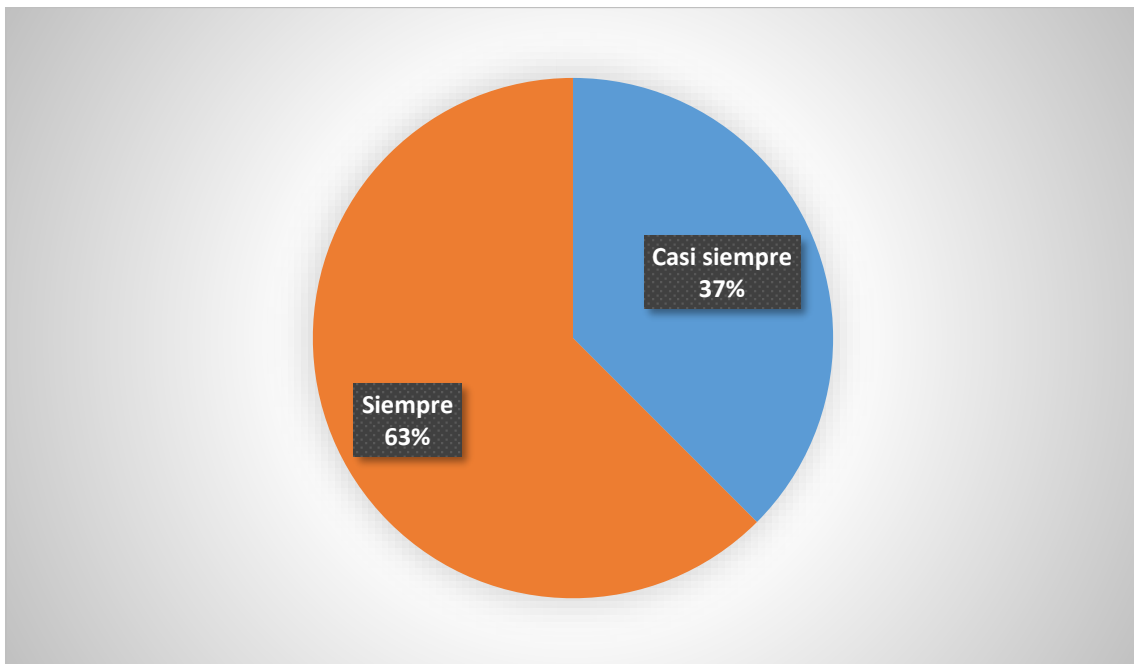


Figura 12. *¿Se registra cronológicamente las operaciones de compra que realiza la empresa?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 14 y figura 12, manifiesta el 62.5% de los colaboradores que las operaciones de compra tienen un orden cronológico, ello para tener un acceso eficiente a estos datos, mientras que el 37.5% de los encuestados alega que casi siempre el registro se realiza de forma cronológica, lo cual dificulta ubicarlos oportunamente al momento que se auditan o se declaran.

Tabla 15

*¿Todas las ventas se realizan con algún comprobante de pago?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	3	37,5
Casi siempre	1	12,5
Siempre	4	50,0
Total	8	100,0

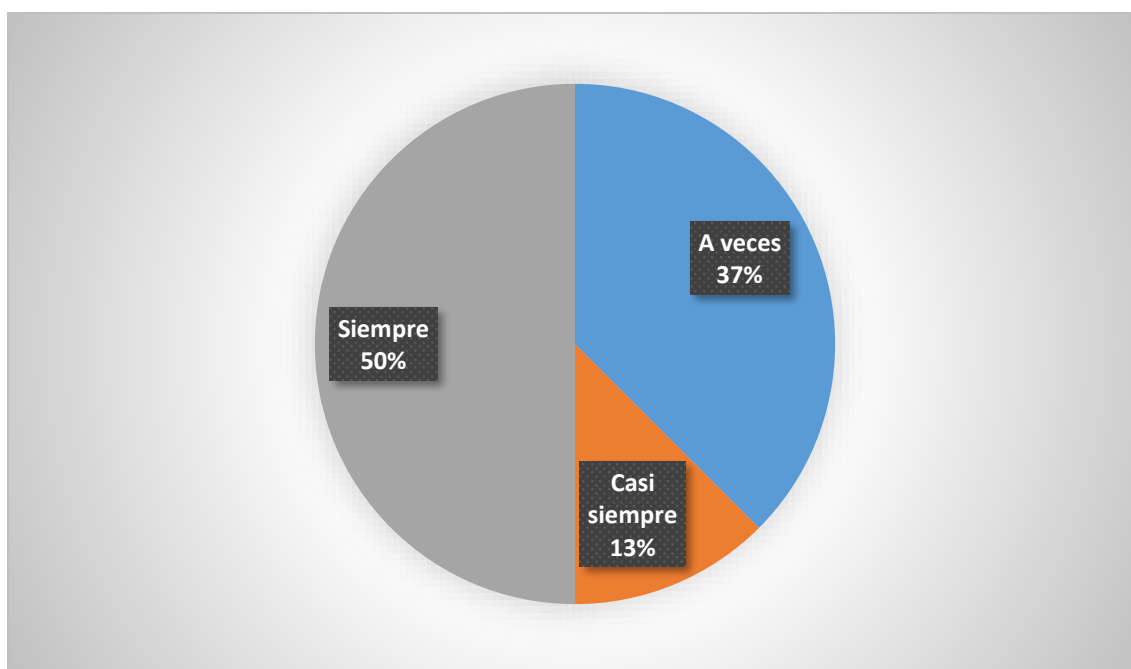


Figura 13. *¿Todas las ventas se realizan con algún comprobante de pago?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 15 y figura 13, manifiesta el 62.5% de los colaboradores que las ventas realizadas generalmente se expide un comprobante de pago. Por otro lado, los colaboradores afirman en un 37.5% que a veces se entrega comprobantes por la venta de los productos ofrecidos por la empresa, debido a que a petición de los clientes que realizan la compra, no desean que se le expida algún comprobante de pago.

Tabla 16

*¿Se determina mensualmente el crédito fiscal de la empresa?*

	Frecuencia	Porcentaje
Casi siempre	2	25,0
Siempre	6	75,0
Total	8	100,0

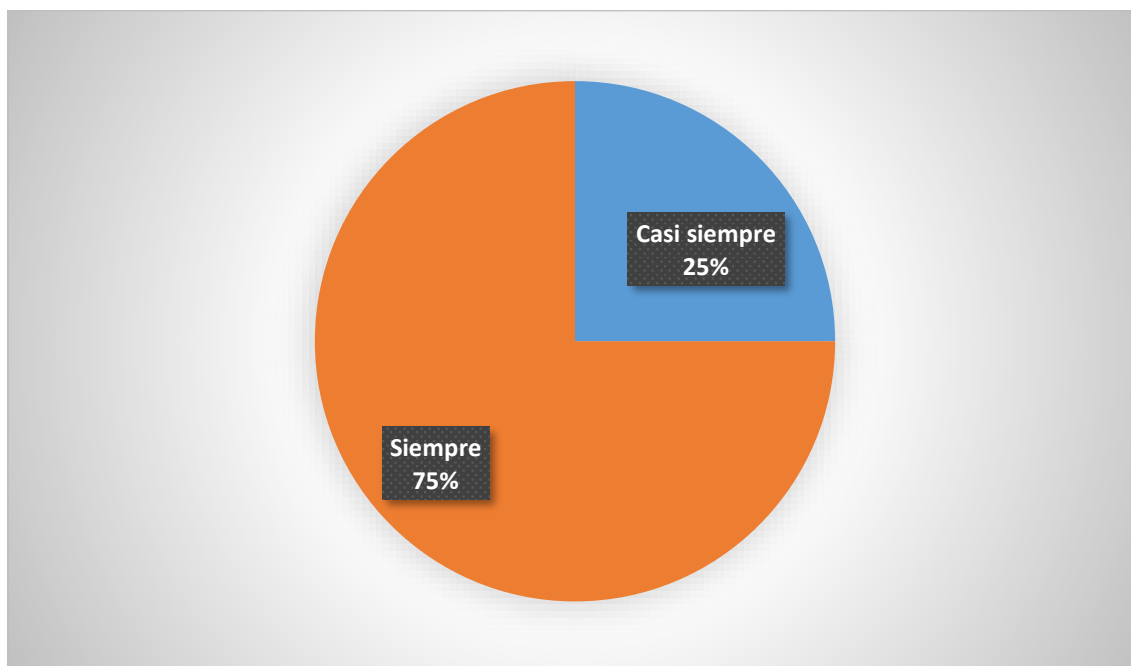


Figura 14. *¿Se determina mensualmente el crédito fiscal de la empresa?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 16 y figura 14, se muestra en un 75% que la empresa determina mensualmente el crédito fiscal de las operaciones que realiza para tener un monto a favor, cada vez que se declaran impuestos, mientras que el 25% de los colaboradores confirman la misma respuestas detallando que generalmente se determina este beneficio.

Tabla 17

*¿El proceso de registro de compra se realiza adecuadamente?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	3	37,5
Casi siempre	3	37,5
Siempre	2	25,0
Total	8	100,0

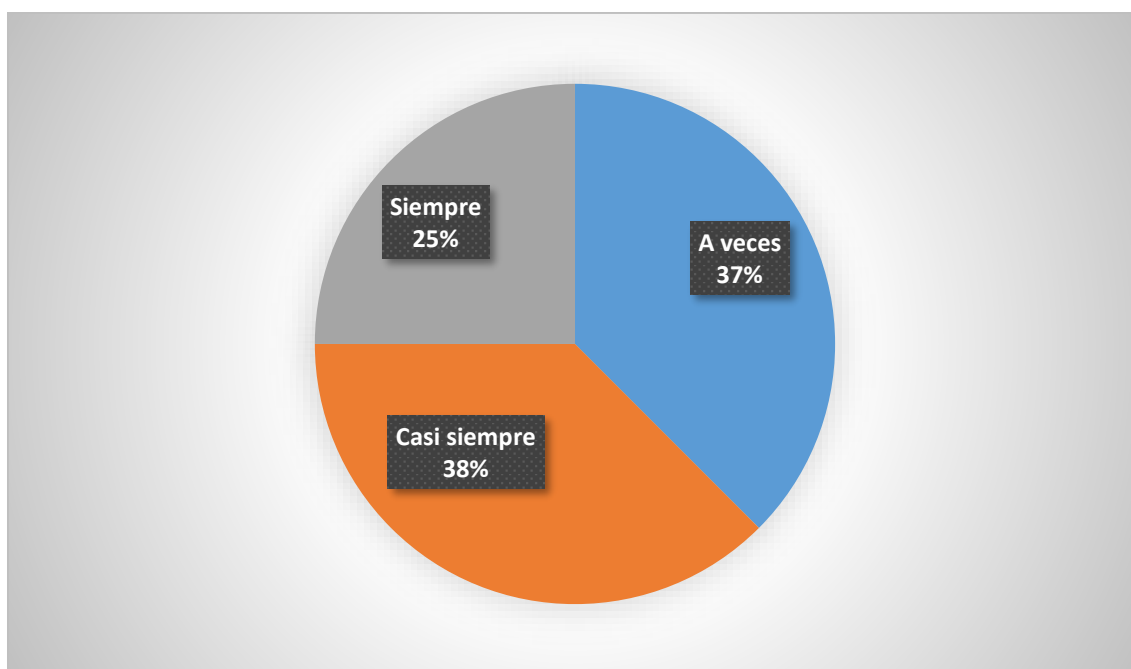


Figura 15. *¿El proceso de registro de compra se realiza adecuadamente?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 17 y figura 15, se describe en un 62.5% que generalmente para el proceso de registro de compras se realiza de forma adecuada ya que de esta manera la empresa puede controlar el crédito fiscal del IGV al cual tienen derecho, y a su vez para liquidar y amortizar de forma mensual el IGV, mientras que el 37.5% de los colaboradores expresa que el proceso de registro de compra a veces se realiza en todas las circunstancias quizá por manejo poco adecuado de estos registros.

Tabla 18

*¿Existe un control sobre la planificación de las compras?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	4	50,0
Casi siempre	3	37,5
Siempre	1	12,5
Total	8	100,0

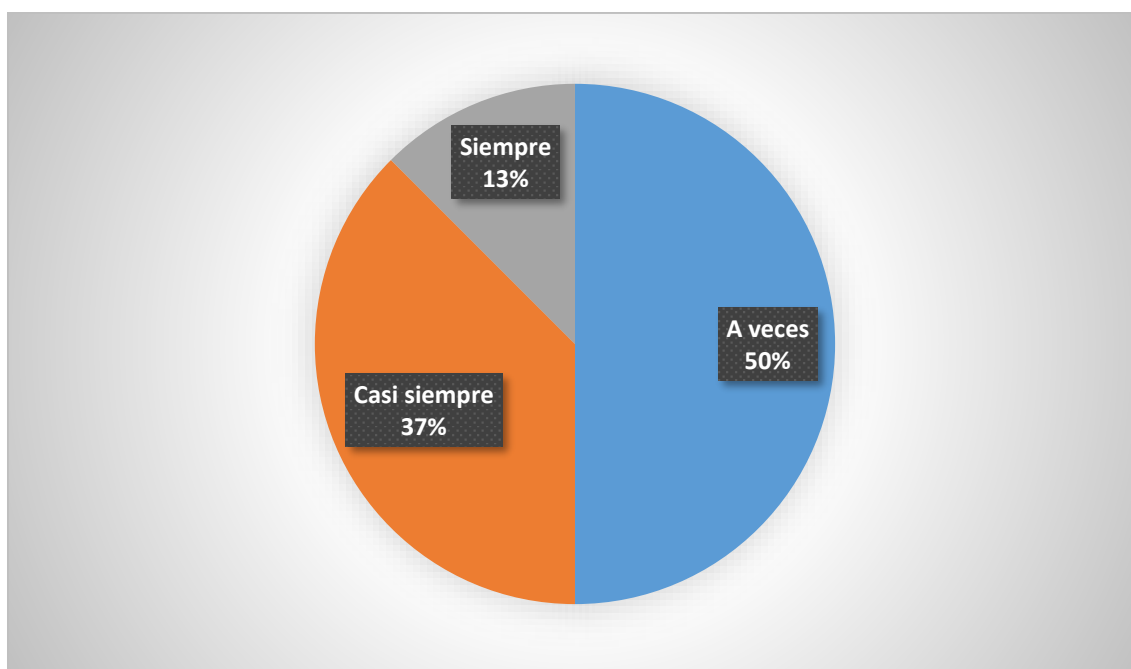


Figura 16. *¿Existe un control sobre la planificación de las compras?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 18 y figura 16, se detalla que solo el 12.5% de colaboradores asegura que la planificación de compras en la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC pasan por un proceso de control, sin embargo un 37.5% sostiene que el control solo se realiza en algunas ocasiones, lo cual es reforzado por el 50% que admite que a veces se realiza el control en la planificación de las compras y se termina comprando en demasía, generando en ocasiones sobre stock de mercadería.

### 3.2. Situación actual de la empresa Inversiones Agrotec El Valle SAC, en el marco de la gestión financiera.

Para el diagnóstico e identificación de la situación actual de la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC, se tiene que tener conocimiento acerca de la información sobre su gestión financiera, mediante el análisis de la liquidez, gestión y rentabilidad, ya que por medio de estos análisis tener un panorama más completo, para ello es menester analizar los estados financieros por medio de las razones financieras.

#### 3.1.1. Análisis de la liquidez de la empresa

Tabla 19

*Ratios de liquidez en el periodo 2015-16*

Unidad de medida	Fórmula	Monto'15	Monto'16	2015	2016
<b>Razón corriente</b>	Activo Corriente/Pasivo Corriente	$\frac{2,398,909}{857,972}$	$\frac{2,449,061}{900,629}$	2.80	2.72
	(Activo corriente-inventarios) /Pasivo corriente	$\frac{2,398,909 - 1,347,423}{857,972}$	$\frac{2,449,061 - 1,452,419}{900,629}$	1.23	1.11

En la tabla 19 se muestra en la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC, que en el año 2015 el índice de liquidez corriente fue de 2.8, esto significa que por cada sol que la empresa tiene como deuda, la empresa tiene un respaldo de 2.8 para hacer frente a una obligación de carácter financiero, por tanto se deduce que la empresa tiene la capacidad de cumplir un pago en casi el triple de lo que se adeuda para el periodo 2015. Al cierre del periodo 2016 se muestra un índice de liquidez corriente de 2.72, aquí se evidencia una mínima reducción de la capacidad de liquidez en comparación al periodo anterior, pero manteniendo un índice aceptable para afrontar deuda. En el índice de prueba ácida para el periodo 2015 se muestra un índice de 1.23, esto significa que la empresa puede afrontar sus obligaciones sin necesidad de vender sus inventarios, mientras que para el año 2016, se manifiesta una mínima

reducción, alcanzando el 1.11, permitiendo a la empresa cubrir deuda al corto plazo.

### 3.1.2. Análisis de la actividad de la empresa

Tabla 20

*Ratios de gestión o actividad en el periodo 2015-16*

<b>Unidad de medida</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Monto'15</b>	<b>Monto'16</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>Rotación de inventario</b>	Costo de ventas/existencias	$\frac{2,732,202}{1,347,423}$	$\frac{2,929,287}{1,452,419}$	2.03	2.02
<b>Pago a proveedores prom.</b>	((Cuentas por pagar prom.)*360/compras))	$\frac{179,546 \times 360}{2,447,775}$	$\frac{208,675 \times 360}{2,629,024}$	26.41	28.57

En la tabla 20 se muestra que en la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC para el año 2015 se evidencia que la empresa renueva de inventario dos veces al año aproximadamente, lo cual significa que la empresa compra en volúmenes grandes y posteriormente almacena y distribuye significando una baja rotación de inventarios para la empresa, asimismo se presenta un escenario similar en el 2016. Por otro lado sobre el pago promedio a los proveedores se muestra que la empresa está pagando en el periodo 2015 cada 26 días, mientras en el periodo 2016, se manifiesta que la empresa pagaba a sus proveedores cada 29 días, entendiéndose como que el periodo asignado de pago de parte de los proveedores es mensual.

### 3.1.3. Análisis de la rentabilidad de la empresa

Tabla 21

*Ratios de rentabilidad en el periodo 2015-16*

Unidad de medida	Fórmula	Monto'15	Monto'16	2015	2016
<b>Rendimiento sobre ventas</b>	Utilidad bruta/ventas	$\frac{1,334,728}{4,066,930}$	$\frac{1,434,383}{4,363,670}$	0.33	0.33
	netas				
<b>Rendimiento sobre el patrimonio</b>	Utilidad neta/patrimonio	$\frac{74,047}{1,897,717}$	$\frac{63,687}{1,961,335}$	0.04	0.03
<b>Rendimiento sobre activos</b>	Utilidad neta/activos totales	$\frac{74,047}{3,440,345}$	$\frac{63,687}{3,551,344}$	0.02	0.02

En la tabla 21 se manifiesta que para el cierre del ejercicio tanto para en el periodo 2015 como 2016, la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC, obtuvo como rendimiento el 33% sobre las ventas, es un porcentaje aceptable de acuerdo el giro del negocio, sobre el rendimiento sobre el patrimonio de la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC, en el año 2015 se obtuvo un rendimiento del 4% sobre el patrimonio, lo cual evidencia una reducción para el año siguiente obteniendo el 3% de rendimiento, esto representa que en ambos periodos dicha rentabilidad no es aceptable ya que lo socios esperan mayor rentabilidad; finalmente en el rendimiento sobre los activos la empresa refleja una rentabilidad del 2% en ambos periodos sobre los activos.



### 3.3. Análisis de la gestión financiera

Tabla 22

*¿Frecuentemente realiza balances de manera mensual?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	6	75,0
Casi siempre	2	25,0
Total	8	100,0

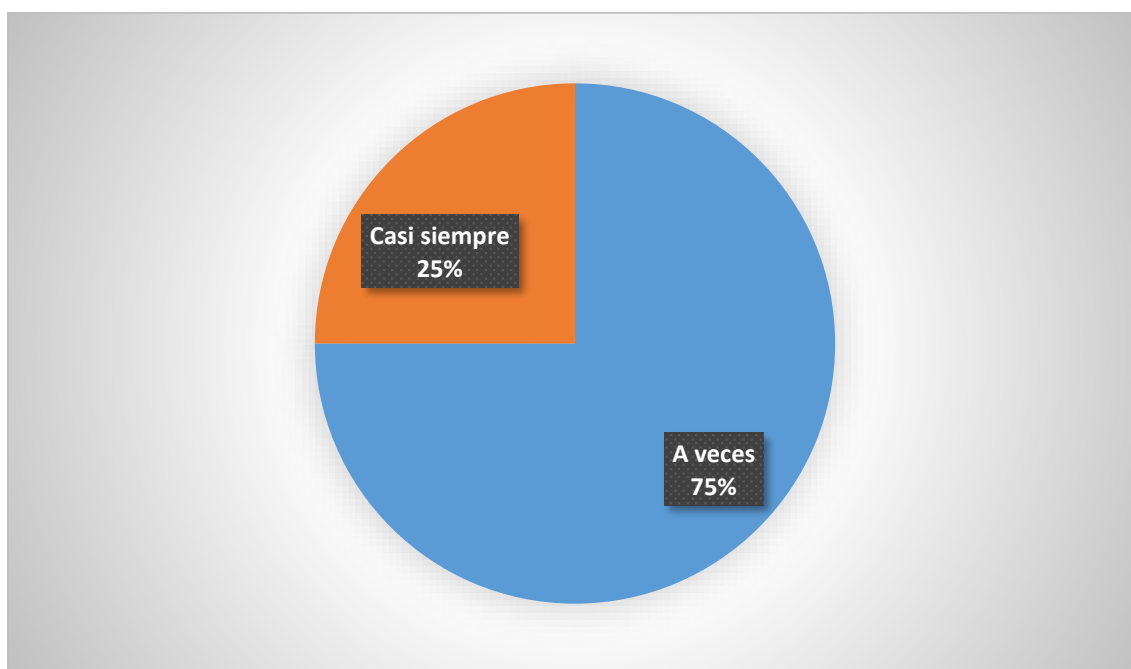


Figura 20. *¿Frecuentemente realiza balances de manera mensual?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 22 y figura 20, expresa en un 75% por parte de los encuestados que a veces se realiza un balance para conocer los ingresos, gastos y saldos hechos en el periodo fiscal en la empresa, mientras que un 25% manifiesta que casi siempre se realiza un balance mensual, para que la empresa tenga información de la realidad contable-financiera mensualmente.

Tabla 23

*¿Verifican si la empresa cuenta con dinero disponible para cualquier emergencia?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	1	12,5
Casi siempre	6	75,0
Siempre	1	12,5
Total	8	100,0

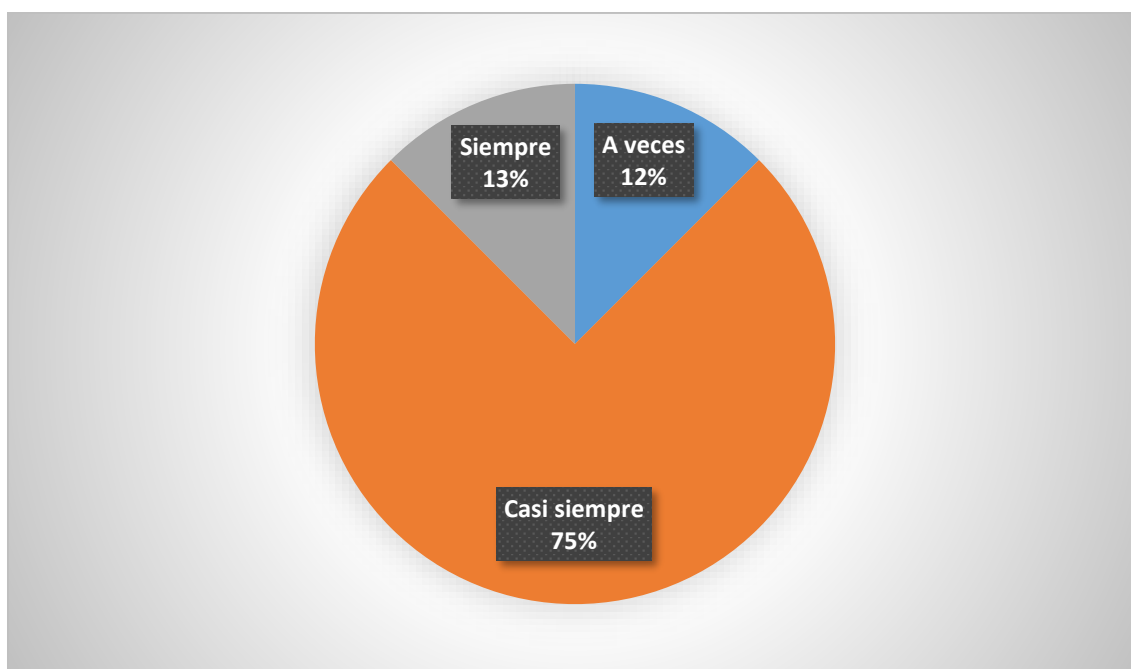


Figura 21. *¿Verifican si la empresa cuenta con dinero disponible para cualquier emergencia?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 23 y figura 21, existe un 75% de los colaboradores que afirma que la empresa cuenta con dinero disponible para cualquier emergencia, ya que se evidencia una liquidez en el 2015 de 2.8 y en el 2016 de 2.72, lo cual manifiesta que por cada sol de deuda, la empresa tiene más del doble para cubrir alguna emergencia, mientras que se presenta una paridad de 12.5% entre los que afirman que a veces se cuenta con capital inmediato y los que manifiestan que siempre se tiene dinero para afrontar deuda al corto plazo.

Tabla 24

*¿Controlan los activos corrientes de la empresa?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	1	12,5
Casi siempre	3	37,5
Siempre	4	50,0
Total	8	100,0

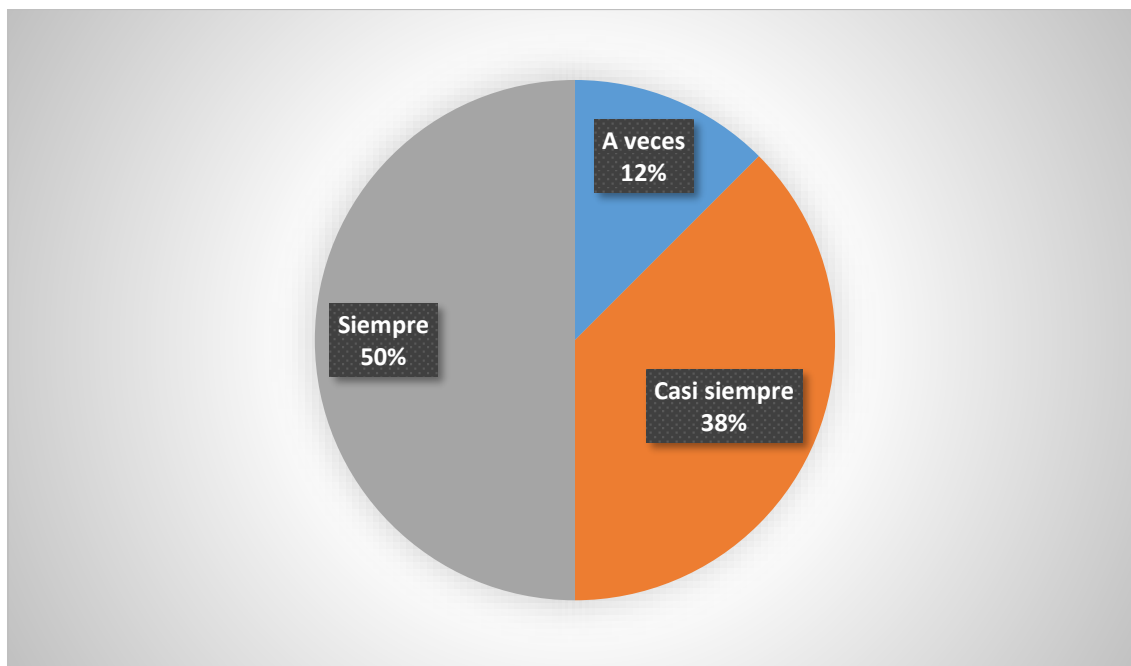


Figura 22. *¿Controlan los activos corrientes de la empresa?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 24 y figura 22, se plasma en un 50% que en la empresa siempre se controlan los activos corrientes las cuales en el corto plazo este se convierte en dinero ya sea para inversiones financieras, existencias, entre otros, mientras que el 25% de los colaboradores determina que a veces la empresa controla estos activos corrientes.

Tabla 25

*¿Controlan los pasivos no corrientes con los que la empresa cuenta?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	1	12,5
Casi siempre	6	75,0
Siempre	1	12,5
Total	8	100,0

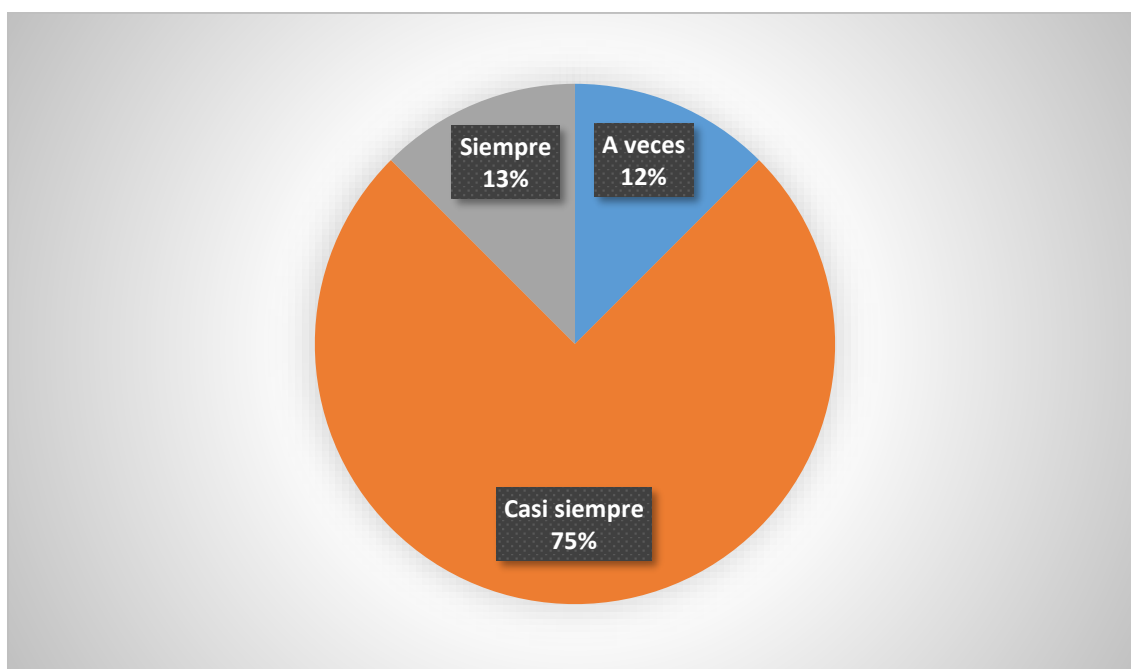


Figura 23. *¿Controlan los pasivos no corrientes con los que la empresa cuenta?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 25 y figura 23, un 75% sostiene que casi siempre en la empresa se realiza un control sobre todas las deudas al largo plazo las cuales se consigna préstamos, obligaciones, entre otros, los cuales el periodo de pago supera los 365 días; mientras que el 12.5% siempre se realiza un control sobre los pasivos no corrientes, cumpliendo con sus obligaciones en el plazo establecido.

Tabla 26

*¿Se controlan los ingresos de capital?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	7	12,5
Casi siempre	1	87,5
Total	8	100,0

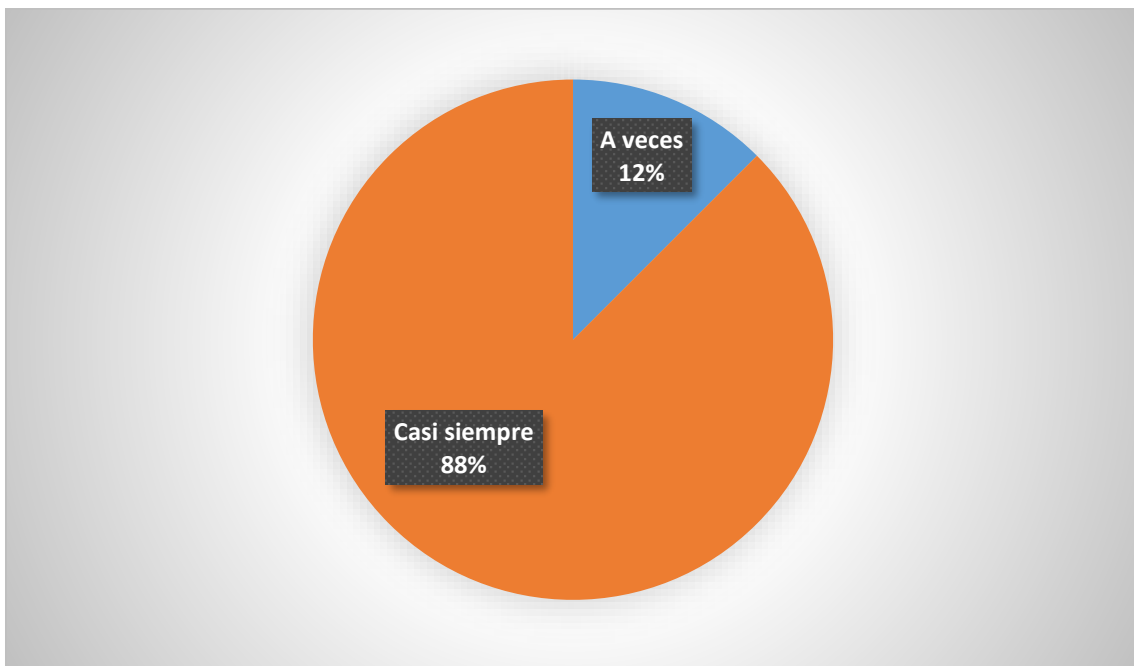


Figura 24. *¿Se controlan los ingresos de capital?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 26 y figura 24, expresa en un 87.5% que generalmente los ingresos obtenidos por su actividad económica son controlados y registrados las cuales forman parte de los fondos de efectivo que la empresa utiliza para distintas operaciones, mientras que el 12.5% afirma que muchas veces ese ingreso lo direccionan para operaciones que no forman parte del proceso continuo de la empresa.

Tabla 27

*¿La empresa cuenta con disponibilidad permanente de dinero?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	3	37,5
Casi siempre	5	62,5
Total	8	100,0

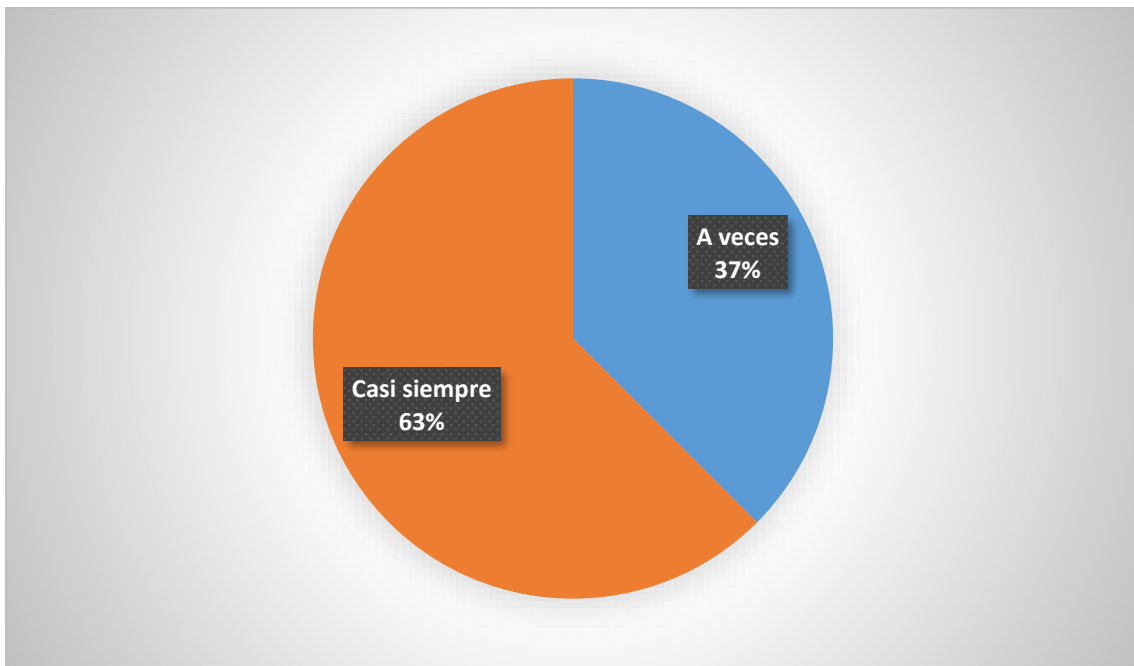


Figura 25. *¿La empresa cuenta con disponibilidad permanente de dinero?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 27 y figura 25, se plasma en un 62.5% que la empresa determina que casi siempre la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC cuenta con dinero reservado frente a cualquier inconveniente financiero las cuales quedan demostrado en el índice de prueba ácida para el periodo 2016 la cual cuenta con el 1.11, esto manifiesta que la empresa dispone de capital restando el inventario para cumplir con sus obligaciones financieras, mientras que el 37.5% asegura que a veces se cuenta con efectivo para ese tipo de circunstancias.

Tabla 28

*¿Verifican la rentabilidad sobre el patrimonio que genera la empresa?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	1	12,5
Casi siempre	2	25,0
Siempre	5	62,5
Total	8	100,0

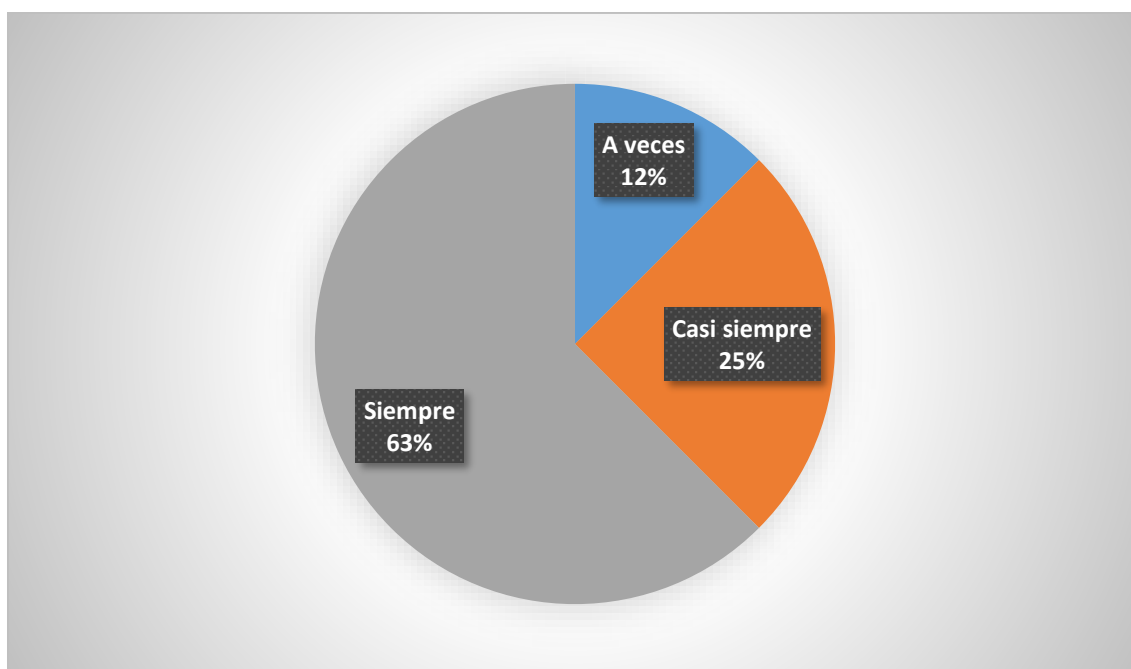


Figura 26. *¿Verifican la rentabilidad sobre el patrimonio que genera la empresa?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 28 y figura 26, se sostiene en 62.5% de los colaboradores que siempre se verifican la rentabilidad sobre el patrimonio que genera la empresa la cual presenta un índice de rentabilidad de 4% en el 2015 y 3% el 2016, mientras que un 12.5% manifiestan que a veces se realizan la comprobación de la rentabilidad sobre el patrimonio, esto debido a que no se realiza un balance mensual de toda la situación financiera de la empresa en dicho periodo.

Tabla 29

¿Verifican la rentabilidad sobre la inversión que genera la empresa?

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	1	12,5
Casi siempre	2	25,0
Siempre	5	62,5
Total	8	100,0

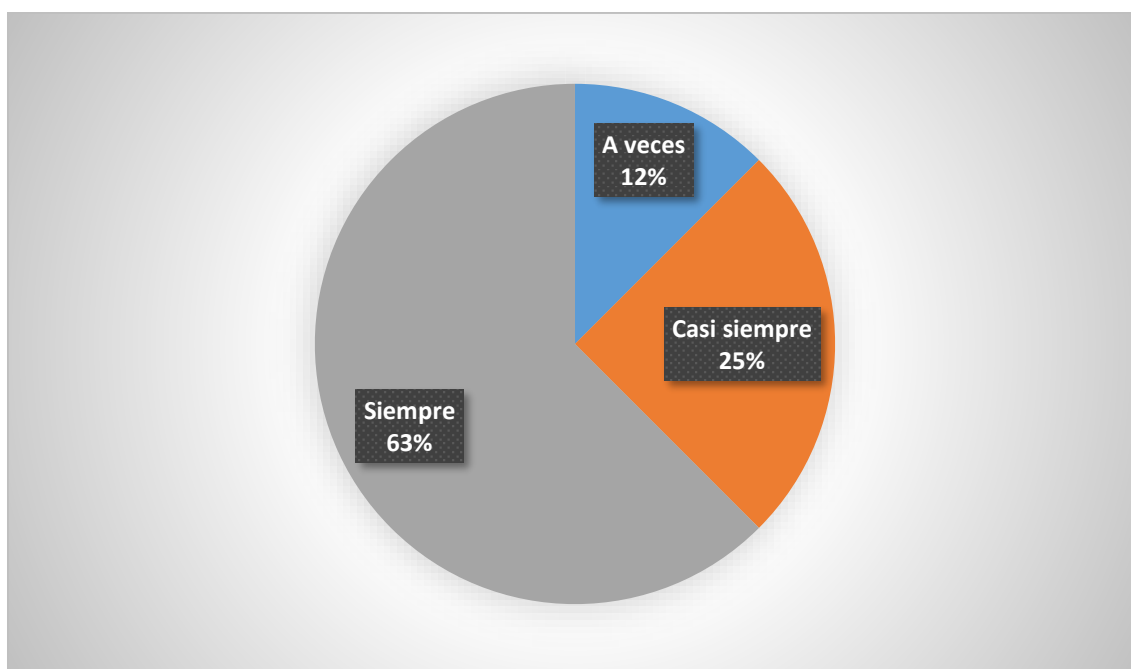


Figura 27. ¿Verifican la rentabilidad sobre la inversión que genera la empresa?

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 29 y figura 27, se plasma en un 62.5% de los colaboradores que la empresa verifica la rentabilidad sobre la inversión siempre para constatar que utilidades generó la gestión de los que dirigen la empresa lo cual se evidencia que en ambos ejercicios se mantiene un 2%, mientras un 12.5% afirma que a veces se realiza esta operación dentro de la empresa, dado que mencionan que como el rendimiento es pequeño, esto no se realiza periódicamente.



Tabla 30

*¿Verifican la rentabilidad sobre las ventas que genera la empresa?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	1	12,5
Casi siempre	1	15,5
Siempre	6	75,0
Total	8	100,0

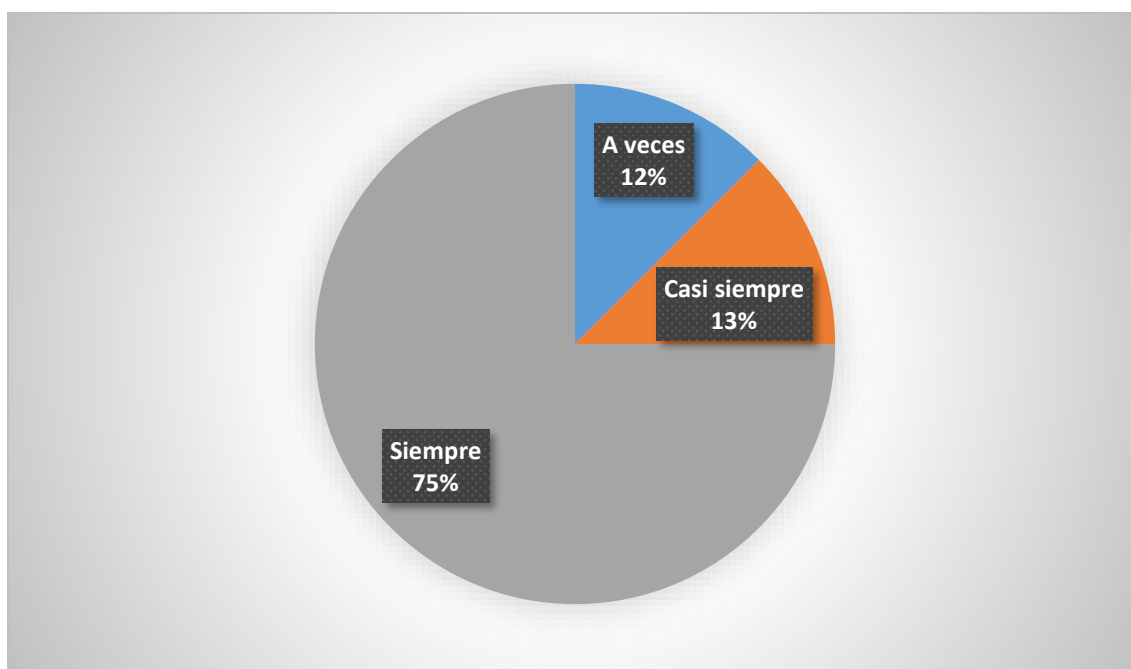


Figura 28. *¿Verifican la rentabilidad sobre las ventas que genera la empresa?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 30 y figura 28, se plasma en un 75% que la empresa siempre verifica la rentabilidad sobre las ventas de manera seguida, lo cual se manifiesta para ambos periodos objeto de estudio un rendimiento del 33% de las ventas, mientras que un 12.5% afirma que a veces se realiza la verificación de este índice, dado que el rendimiento sobre las ventas es bueno y no fluctúa significativamente.

Tabla 31

*¿Verifican la rentabilidad sobre los activos que genera la empresa?*

	Frecuencia	Porcentaje
A veces	1	12,5
Casi siempre	4	50,0
Siempre	3	37,5
Total	8	100,0

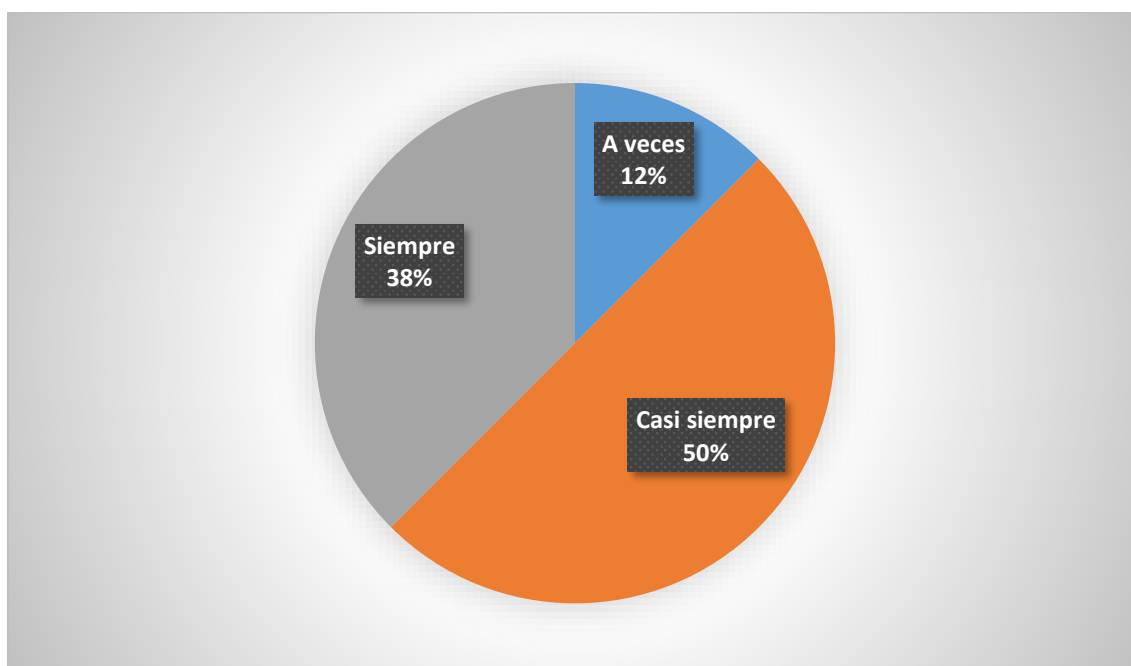


Figura 29. *¿Verifican la rentabilidad sobre los activos que genera la empresa?*

Interpretación: Según lo expuesto en la tabla 31 y figura 29, se detalla en un 50% que la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC verifica la rentabilidad sobre los activos que genera la empresa para tener constancia del rendimiento que generan estos activos, mientras que un 12.5% asegura que muy ocasionalmente se realiza la verificación de este ratio, ya que el promedio de rendimiento entre ambos periodos alcanza apenas el 2%.

### 3.4. Prueba de normalidad de datos

Tabla 32

*Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de una muestra*

	Estadístico	gl	Sig.
Crédito fiscal	,937	8	,585
Gestión financiera	,957	8	,785

Esta prueba sirve para determinar si los datos de las variables crédito fiscal del impuesto general a las ventas y gestión financiera, se distribuyen de acuerdo a la distribución teórica de la curva normal, con la finalidad de verificar el tipo de prueba a aplicar en el análisis de correlación, teniendo en cuenta si es paramétrica o no paramétrica.

H<sub>1</sub>: Los datos se distribuyen de acuerdo a una distribución normal.

H<sub>0</sub>: Los datos no se distribuyen de acuerdo a una distribución normal.

Nivel de significación:  $\alpha = 0,05$

Regla de decisión: Si p-valor >  $\alpha$ , entonces se acepta la H<sub>1</sub>.

Como p-valor (Sig. Asintót. (Bilateral)) Es mayor en ambas variables al nivel de significación  $\alpha = 0,05$ , entonces se acepta la hipótesis alternativa.

Conclusión: Existen suficientes evidencias estadísticas para concluir que los datos se distribuyen de acuerdo a una distribución normal.

### 3.5. Análisis de la correlación entre Crédito Fiscal del Impuesto General a las Ventas y la Gestión Financiera

Este análisis se utilizó con la finalidad de probar la hipótesis de investigación, la cual plantea la existencia de asociación o correlación entre las variables en estudio. Esta prueba estadística se realizó con la técnica de correlación de Pearson ya que los datos se distribuyen normalmente, siendo está una prueba paramétrica que evalúa la interdependencia de variables cuantitativas.

Tabla 33

*Prueba de coeficiente correlacional de Pearson*

		Crédito fiscal	Gestión financiera
Crédito fiscal	Correlación de Pearson	1	,964**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	8	8
Gestión financiera	Correlación de Pearson	,964**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	8	8

\*\**. La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).*

La tabla 33 nos presenta la correlación (grado de asociación) existente entre las dos variables en estudio, medida a través del coeficiente de correlación de Pearson, siendo este valor 0,964\*\* significativo en el nivel 0,01. Como se observa el valor de sig. (Bilateral) 0,000 es menor que 0,05, por lo tanto se rechaza la hipótesis nula que establece la no existencia de relación entre variables.

Conclusión: Existen suficientes evidencias estadísticas al 5% de significación para afirmar que entre el crédito fiscal del impuesto general a las ventas y la gestión financiera existe una correlación altamente significativa.

## Diagrama de dispersión de puntos

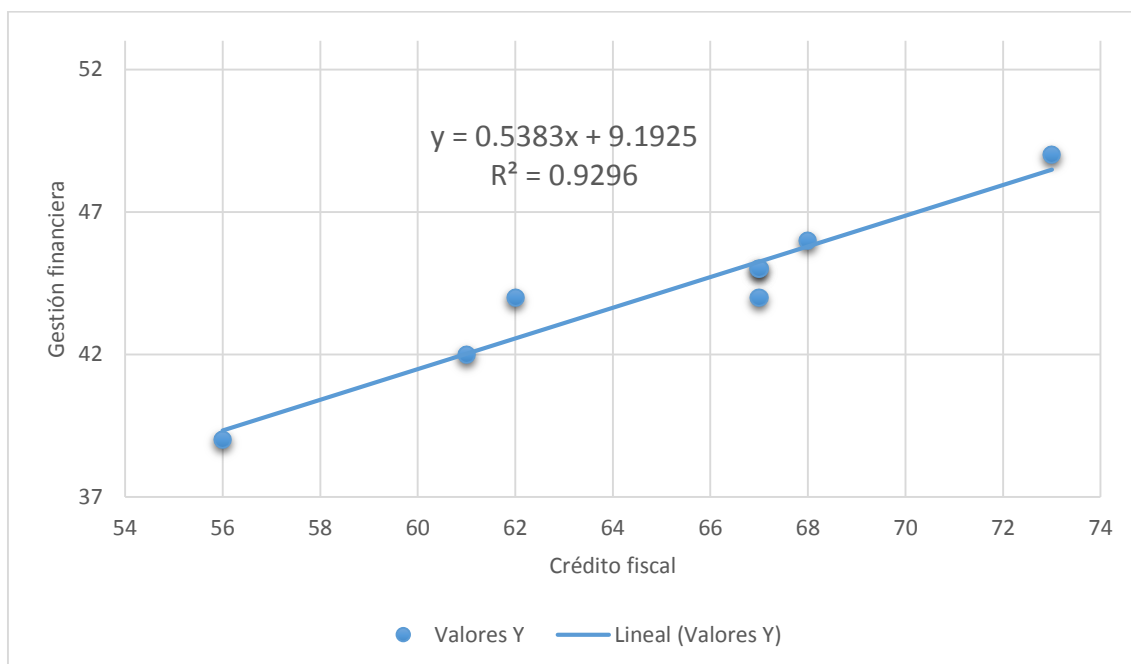


Figura 30. Diagrama de dispersión de puntos

En la figura 30, con la finalidad de observar el modelo que más se ajusta a la relación y dependencia entre las variables crédito fiscal del impuesto general a las ventas y gestión financiera, se presenta el gráfico de dispersión de puntos, el cual nos confirma de que existen evidencias de que entre estas dos variables, existe una correlación o asociación significativa positiva; es decir a medida que los valores de la toma de crédito fiscal se incrementan, los puntajes de la variable gestión financiera también aumentan.

### 3.5. Caso práctico del Crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas

Base legal: Artículo N° 25 del Capítulo VI del Crédito Fiscal: “(...) cuando en un mes determinado el monto del crédito fiscal sea mayor que el monto del impuesto bruto, el exceso constituirá saldo a favor del sujeto del impuesto. Este saldo se aplicará como crédito fiscal en los meses siguientes hasta agotarlo”.

En el mes de Enero la empresa “Inversiones Agrotec el Valle SAC” al liquidar sus ventas y compras obtiene lo siguiente:

#### En las ventas

Valor de ventas del mes	S/14,200.00
IGV (18%)	S/2,556.00
<b>Precio de venta del mes</b>	<b>S/16,756.00</b>

#### En las compras

Valor de compras	S/28,800.00
IGV (18%)	S/5,184.00
<b>Precio de compra del mes</b>	<b>S/33,984.00</b>

#### Para determinar y liquidar el IGV

IGV de ventas	S/2,556.00
IGV de compras	S/5,184.00
<b>Crédito a favor</b>	<b>(S/2,628.00)</b>

Se establece que el crédito resultante del Impuesto General a las Ventas lo va a aplicar contra los impuestos resultantes de los meses venideros hasta agotarlo, el crédito del Impuesto General a las Ventas no se pierde con el tiempo.

## IV. DISCUSIÓN

Para análisis del uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas, se realizó una encuesta a los colaboradores correspondientes al área contable de la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC, donde cada colaborador valora los enunciados de acuerdo a su conocimiento y percepción, siendo así que se midió que tanto se conoce acerca de este beneficio contable, y como esto beneficia a la gestión financiera de la empresa. Como siguiente proceso se realizó el análisis de los estados financieros de la empresa en base a los índices de liquidez, gestión y rentabilidad pues de esta manera se conoció la situación actual financiera por la cual atraviesa la organización objeto de estudio, la cual se contrastó con una segunda encuesta realizada a los mismos colaboradores los cuales se aplicó el test anteriormente mencionado, para conocer desde el punto de vista de los colaboradores la realidad financiera y como este se desempeña a lo largo de los periodos 2015-2016; y finalmente establecer la relación entre el crédito fiscal del impuesto general a las ventas y la gestión financiera, describir la relación causa-efecto y medir el grado de relación existente entre ambas variables.

De los cuales se pudo determinar sobre el enunciado de que la empresa tiene conocimientos sobre los beneficios de deducción por adquisición de mercadería, donde un 87.5% que tienen algún conocimiento acerca de los beneficios de la deducción por adquirir mercadería, luego de que se realice la venta del producto se deduzca el crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas, mientras un 12.5% de los colaboradores no precisa seguridad acerca de sus conocimientos en la información acerca de la deducción del crédito fiscal y su finalidad, esto se relaciona con el estudio realizado por Bianchi (2016) el cual menciona acerca de la utilización del crédito fiscal de los gastos no deducible por exceder los límites de la Ley del impuesto a la renta, que no en todas las circunstancias se realiza una adecuada deducción del crédito fiscal, asimismo expresa que no en todas las circunstancias se realiza una adecuada deducción del crédito fiscal, la cual es congruente con nuestra investigación, y por ende propone que la deducción del crédito fiscal debería ser bajo criterio de

causalidad de gastos y neutralidad del IGV, únicamente cuando sean destinadas a operaciones gravadas con el impuesto general a las ventas; esto a su vez se relaciona con lo descrito por (Alva, 2012) quien menciona que el impuesto general a las ventas relacionado a lo concerniente a ventas; y el crédito fiscal el cual es el impuesto general a las ventas en relación a las compras de una empresa, en relación con la deducción sobre la base financiera se utiliza el método impuesto contra impuesto, mediante esto se infiere que la obligación a pagar corresponde de la deducción del débito fiscal, puesto que grava las ventas u operaciones realizadas, y el crédito fiscal, impuesto que grava las compras o adquisiciones realizadas.

Por otro lado, acerca del enunciado sobre si en la empresa se determina de forma mensual el crédito fiscal, el cual el 75% de los colaboradores manifiesta que efectivamente siempre se determina el crédito fiscal de las operaciones que realiza para tener un monto a favor, cada vez que se declaran impuestos, al no ejecutarlo adecuadamente puede traer riesgos a la liquidez de la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC, esto se complementa con la investigación de Vásquez (2015), acerca del uso indebido del crédito fiscal, el cual se observa en la empresa objeto de estudio, que durante el periodo 2015, tuvo un tributo omitido ascendente a S/1433.58, lo cual afectó la liquidez de dicha empresa, el autor concluyó que la empresa solo cuenta con 0.91 y 1.04 de respaldo en dos trimestres en relación a su razón corriente, esto tuvo como causa el uso deficiente de este beneficio, esto se acopla con lo dicho por (Burgos y Gutiérrez, 2013) citados por (Vásquez, 2016), quien manifiesta que si las declaraciones presentadas, incluyen algún tipo de error, esto podría representar un riesgo para la empresa al momento del cruce de información realizado por la administración tributaria y proceda a una fiscalización. Toda declaración debe ser presentada sin inconsistencias de forma que se evite caer en observaciones o infracciones que anulen el derecho a crédito fiscal y por ende se perjudique la liquidez de la empresa.

Partiendo de lo anterior se evidencia en cuando a la liquidez de la empresa, que en cuanto a su razón corriente, tiene suficiente liquidez para cubrir obligaciones financieras, e inclusive mediante prueba ácida, lo cual para el periodo 2016 tiene un valor de 1.11, esto contrasta con el enunciado acerca de



que si la empresa verifica que cuente con dinero disponible para cualquier imprevisto de índole financiera, lo cual un 87.5% manifiestan que esto es positivo, a su vez con el enunciado sobre si la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC controla sus activos corrientes, donde el 50% manifiesta que siempre se controlan y un 37.5% indican que casi siempre se realiza un control; esto tiene una relación con la gestión financiera de la empresa, tal como lo manifiesta (Nava, 2009), donde el objetivo de la gestión financiera es que el funcionamiento sea adecuadamente lucrativo y rentable, entonces se centra en la maximización del valor de la inversión, por esto es necesario conocer la aplicación de herramientas útiles para gestionar eficientemente y alcanzar objetivos como lo son los indicadores financieros y su interpretación. La gestión financiera está orientada a hacer uso eficiente de sus recursos para obtener una mejor productividad y resultados; acerca de esto (Arteaga y Olguín, 2014) en su investigación expresan que un buen control del sistema en relación a las mercaderías, derivó a una gestión positiva dentro de la empresa; a su vez al estudio realizado por (Sánchez, 2014), el cual menciona que haber reducido en 6% las infracciones, contribuyó a incrementar la liquidez y la rentabilidad de la empresa, esto tiene relación con el enunciado de la encuesta sobre la priorización del pago hacia los proveedores, según la respuesta expresa del área contable, 87.5% de colaboradores mencionan que siempre se prioriza el pago de tributos sobre el pago de los proveedores, debido a una posible multa o infracción, esto se refleja en el ratio de actividad sobre el pago de proveedores el cual oscila por debajo de los 30 días, esta medida de prevención frente al aumento de infracciones se ve plasmado en la rentabilidad, tal como se evidencia en la rentabilidad sobre las ventas en 33% para el año 2016, y un rendimiento de 2% sobre la inversión, esto mediante una gestión financiera adecuada en base al uso eficiente del crédito fiscal tendrá como resultado que la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC incremente sus índices financieros.

De igual manera luego de haber analizado ambas variables se determinó la relación causal que tienen, el cual fue determinado mediante el coeficiente de correlación de Pearson, el cual el grado de correlación se determina de 0 a 1, donde cuando el valor se aproxima más a la unidad significa que existe una

alta correlación entre variables, siendo el valor obtenido para la presente investigación de 0.964, se concluye estadísticamente que existe una relación altamente significativa entre el crédito fiscal del impuesto general a las ventas en la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC, por tal motivo se puede concluir que los resultados encontrados en la presente investigación son válidos y se encuentran respaldados científicamente.

## V. CONCLUSIÓN

Se plantea que el uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas mejorará la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016, por tener el 68.5% de discriminación, uso, determinación en el libro de diarización de compras de conformidad con las tablas 4, 6, 9 11, 16 y 17.

La incidencia del uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas es significativa a un valor de 0.964, en la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016.

Se evidencia que la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016, cuenta, en base a sus estados financieros, una gestión financiera positiva, dado que no existe ninguna cuenta en negativo, sin embargo, los índices de liquidez (1.11) y rentabilidad (0.33) podrían ser más elevado.

Para el uso eficiente del crédito fiscal la empresa debe registrar todas sus compras, ventas y gastos, para la declaración correcta y oportuna del PDT N°621, previniendo de futuras multas o infracciones por parte de la administración tributaria, como se confirma en el anexo N°4, ocasionado por los montos incorrectos, en consecuencia origina un disminución de ingresos de 96.48% por concepto de tributo omitido, 2.41% por multa, el 1.08% por concepto de interés por tributo omitido y el 0.03% por interés por multa, afectando el resultado del mes.

## **VI. RECOMENDACIONES**

De acuerdo a las conclusiones obtenidas se le recomienda a la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC tener presente la siguiente recomendación:

Tener en cuenta: Recepción, codificación interna correlativa, verificación de los valores girados en los comprobantes de pago y registro contable en la diarización de los libros auxiliares de compras y ventas de las operaciones y transacciones internas y externas realizadas por la empresa para luego ejecutar la compulsión del impuesto general a las ventas y obtener el crédito fiscal o impuesto a pagar.

## VII. REFERENCIAS

- Alarcón, G. y Rosales, I. (2015). *“Evaluación de la gestión económico-financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa “Panificación Arte Distribuidores SAC” de la ciudad de Chiclayo durante el período 2014”*. (Pre-grado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Lambayeque. Obtenido de [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/627/1/TL\\_AlarconReyesGigi\\_RosalesLarrealIngrid.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/627/1/TL_AlarconReyesGigi_RosalesLarrealIngrid.pdf)
- Alva, M. (2012). *El crédito fiscal y la realización de operaciones gravadas y no gravadas: ¿cuándo aplicar la prorrata?* Actualidad empresarial. 1(1). 1-27.
- Arteaga, C. y Olguín, V. (2014). *“La mejora en el Sistema de Control de Logística y su influencia en la Gestión financiera de la empresa comercial CIPSUR E.I.R.L. – Año 2014”*. Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo, Perú. Obtenido de [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/333/1/ARTEAGA\\_CARLOS\\_CONTROL\\_INTERNO\\_LOGISTICA.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/333/1/ARTEAGA_CARLOS_CONTROL_INTERNO_LOGISTICA.pdf)
- Batallas, M. (2015). *“Evaluación de la Gestión financiera de las principales empresas de servicios petroleros de perforación en la ciudad de Quito de 2011 a 2013”*. (Post-grado). Escuela Politécnica Nacional. Quito, Ecuador. Obtenido de <http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/10739/1/CD-6308.pdf>
- Bianchi, A. (2016). *“Deducción del Impuesto General a las Ventas por gastos sujetos a límites para efectos tributarios”*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima, Perú.
- Cachay, A. (2013). *Reglas para utilizar el crédito fiscal*. Gaceta jurídica.
- Entrelíneas. (2015). *Crédito fiscal del IGV*. Asesor empresarial. 2-26. Obtenido de <http://www.asesorempresarial.com/libros/LCLIBFIS/LVCREDFISCAL.pdf>

- Fernández, F. (2016). *“El pago del impuesto general a las ventas y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas que venden al crédito en el distrito de Los Olivos-Lima, año 2016”* (Tesis de maestría). Universidad San Martín de Porres. Lima, Perú. Obtenido de [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2462/1/fernandez\\_cfm.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2462/1/fernandez_cfm.pdf)
- Gestión. (2015, Marzo, 19). *Sunat implementará estrategia para reducir la evasión de impuestos por uso de facturas falsas*. Obtenido de <http://gestion.pe/economia/sunat-implementa-estrategia-reducir-evasion-impuestos-uso-facturas-falsas-2126674>
- Gestión. (2016). *Devolverán crédito fiscal a empresas con ventas hasta S/ 1.1 millones*. Obtenido de <http://gestion.pe/economia/devolveran-credito-fiscal-empresas-ventas-hasta-s-11-millones-2176739>
- Giribaldi, G. (2011). *Principales reparos en el IGV*. Lima, Perú: Biblioteca Operativa.
- González, M. (2014). *“La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”*. (Post-grado). Universidad Nacional de Colombia. Bogotá, Colombia. Obtenido de <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>
- Granados, M. (2012). *“La incidencia de las retenciones y percepciones del IGV en la liquidez de una empresa de transporte de servicio público de pasajeros en el año 2011”*. (Pre-grado). Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión. Huacho, Perú. Obtenido de <http://190.116.38.24:8090/xmlui/handle/123456789/366>
- Hernández, A. (2014). *Toma de decisiones y administración financiera*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/toma-de-decisiones-y-administracion-financiera-ensayo/>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F, México: Mc Graw Hill Education.

- Ibaceta, H. (2012). *Efectos tributarios de las fusiones propias*. Centro de estudios tributarios. 6(1). 9-183. Obtenido de [http://www.cetuchile.cl/revista/revista\\_estudios\\_tributarios\\_6.pdf](http://www.cetuchile.cl/revista/revista_estudios_tributarios_6.pdf)
- Instituto Peruano de Derecho Tributario. (2011). *El crédito fiscal en el impuesto general a las ventas peruano El impuesto general a las ventas, tratamiento del crédito fiscal*. 315-343.
- Kim, Y. (2009, 12 de Abril). CPO Expects to Save \$1 Billion in Procurement. The Korean Times. Recuperado de: [http://www.koreatimes.co.kr/www/news/biz/2009/04/123\\_42360.html](http://www.koreatimes.co.kr/www/news/biz/2009/04/123_42360.html)
- Lucero, M. (2011). *“La Gestión financiera y su impacto en la toma de decisiones en la empresa Mixervices CIA. LTDA. De la ciudad de Ambato durante el año 2010”*. (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1703/1/TA0047.pdf>
- Morales, V. y Salinas, E. (2015). *“Efectos del sistema de pago de obligaciones tributarias en las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huaura”*. (Pre-grado). Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión. Huacho, Perú. Obtenido de <http://190.116.38.24:8090/xmlui/bitstream/handle/123456789/351/TESIS%20EFECTOS%20DE%20LAS%20DETRACCIONES.pdf?sequence=1>
- Muñiz, L. (2009). *Control Presupuestario, Planificación, elaboración y seguimiento del presupuesto*. Barcelona, España: Profit.
- Nava, M. (2009). *Análisis Financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. *Revista Venezolana de Gerencia*. 14 (48). Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Orihuela, A. (2015). *“El crédito fiscal proveniente de la compra de Activo Fijo y su incidencia en la liquidez de la empresa Peru Marine Oil”*. (Pre-grado). Universidad Nacional del Callao. Callao, Perú. Obtenido de <http://cybertesis.urp.edu.pe/handle/urp/174>
- Ozuna, A. (2011). *La importancia de la gestión financiera para proyectos ecoturísticos*. *El buzón de Pacioli*. 1(73). 1-15.
- Pérez-Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid, España: ESIC.

- Revelo, J. (2012). *Módulo de administración financiera y presupuestaria*. Quito, Ecuador: Fondo Editorial de la Universidad Tecnológica Equinoccial. Obtenido de <http://app.ute.edu.ec/content/3299-350-1-1-18-18/MODULO%20DE%20ADMINISTRACION%20FINACIERA%20Y%20PRESUPUESTARIA.pdf>
- Romero, R. (2015). “*El contrato de Forward en la gestión financiera de las cooperativas financieras en la región Pasco, 2015*”. (Pre-grado). Universidad de San Martín de Porres. Lima, Perú. Obtenido de [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2448/1/romero\\_tra.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2448/1/romero_tra.pdf)
- Santillán, R. (2016, marzo, 21). *Sector agroquímico facturará US\$220 millones. Andina*.
- SUNAT. (2016). *Concepto, Tasa y Operaciones Gravadas – IGV*. Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-general-a-las-ventas-y-selectivo-al-consumo/impuesto-general-a-las-ventas-igv-empresas>
- SUNAT. (2016). *Legislación: Capítulo 6 - Crédito fiscal*. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/igv/ley/capitul6.htm>
- Vásquez, E. (2016). “*El uso indebido del crédito fiscal y el impacto en la liquidez de la empresa Industrial & Comercial VU EIRL en la ciudad de Trujillo, año 2015*”. (Pre-grado). Universidad Privada Leonardo Da Vinci. Trujillo, Perú. Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/bitstream/sunedu/74960/1/IF-VASQUEZ%20GARCIA.pdf>
- Vera, L. (2011). “*La Gestión Financiera y su Impacto en la Toma de Decisiones en la Empresa Mixervices CIA. LTDA. De la ciudad de Ambato durante el año 2010*”. Universidad Técnica de Ambato. (Pre-grado). Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1703/1/TA0047.pdf>
- Wild, J., Subramanyam, K. y Halsey, R. (2007). *Análisis de los estados financieros*. México D.F., México: McGraw Hill Interamericana.



## ANEXO 1

### ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL DE LA EMPRESA INVERSIONES AGROTEC EL VALLE S.A.C.

**Objetivo:** Recabar información sobre el crédito fiscal del impuesto general a las ventas para mejorar la gestión financiera en la empresa Inversiones Agrotec El Valle S.A.C.

Estimado colaborador se le solicita su colaboración respondiendo las siguientes preguntas. Marque (x) donde crea represente su elección de acuerdo a la pregunta.

<b>Tomar en cuenta la siguiente escala de acuerdo al valor mostrado.</b>					
<b>1. Nunca, 2. Casi nunca, 3. A veces, 4. Casi siempre, 5. Siempre</b>					
	Escalas				
	1	2	3	4	5
<b>Adquisición de bienes y servicios</b>					
1. ¿Con que frecuencia reclama comprobantes de pagos en la compra de sus productos?					
2. ¿Todas las compras son autorizados como costos o gastos de la compañía?					
3. ¿Todas las compras son destinadas a operaciones de las cuales se deben pagar impuestos?					
4. ¿La adquisición de mercadería se realiza en base a una proyección?					
5. ¿Las adquisiciones están sustentadas en bases históricas?					
<b>Comprobantes de pago.</b>					
6. ¿En las facturas de compra se registra la cantidad exacta de las mercaderías?					
7. ¿En las facturas de compra se registra el precio unitario y precio total exacto de la compra?					
8. ¿En las facturas de compra queda consignado el monto discriminado de los tributos que grava la operación?					
9. ¿Prioriza usted el pago de tributos sobre el pago de proveedores?					
10. ¿Se tiene conocimiento sobre los beneficios de deducción por adquisición de mercadería?					
<b>Registro de compras y ventas</b>					
11. ¿Se registra cronológicamente las operaciones de compra que realiza la empresa?					
12. ¿Todas las ventas se realizan con algún comprobante de pago?					
13. ¿Se determina mensualmente el crédito fiscal de la empresa?					
14. ¿El proceso de registro de compra se realiza adecuadamente?					
15. ¿Existe un control sobre la planificación de las compras?					

## ANEXO 2

### ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL DE LA EMPRESA INVERSIONES AGROTEC EL VALLE S.A.C.

**Objetivo:** Recabar información sobre la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec El Valle S.A.C.

Estimado colaborador se le solicita su colaboración respondiendo las siguientes preguntas. Marque (x) donde crea represente su elección de acuerdo a la pregunta.

<b>Tomar en cuenta la siguiente escala de acuerdo al valor mostrado.</b>					
<b>1. Nunca, 2. Casi nunca, 3. A veces, 4. Casi siempre, 5. Siempre</b>					
	Escala				
	1	2	3	4	5
<b>Gestión financiera</b>					
1. ¿Frecuentemente realiza balances de manera mensual?					
2. ¿Verifican si la empresa cuenta con dinero disponible para cualquier emergencia?					
3. ¿Controlan los activos corrientes de la empresa?					
4. ¿Controlan los pasivos no corrientes con los que la empresa cuenta?					
5. ¿Realizan incremento de capital?					
6. ¿La empresa cuenta con disponibilidad permanente de dinero?					
7. ¿Verifican la rentabilidad sobre el patrimonio que genera la empresa?					
8. ¿Verifican la rentabilidad sobre la inversión que genera la empresa?					
9. ¿Verifican la rentabilidad sobre las ventas que genera la empresa?					
10. ¿Verifican la rentabilidad sobre los activos que genera la empresa?					

**ANEXO 3**  
**GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL**

CLASE	FORMULA	UNIDAD	2016	2015	INTERPRETACION
<b>ANÁLISIS DE LIQUIDEZ</b>	<b>a) Liquidez corriente</b>				
	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Veces			
	<b>b) Prueba ácida</b>				
	Activo corriente-inventarios / Pasivo corriente	%			
<b>ANÁLISIS DE ACTIVIDAD</b>	<b>c) Rotación de inventario</b>				
	Costo de ventas/ existencias	%			
	<b>d) Pago a proveedores promedio</b>				
	Ctas x pagar prom. *360 / compras	%			
<b>ANÁLISIS DE RENTABILIDAD</b>	<b>e) Rendimiento sobre ventas</b>				
	Utilidad bruta / Ventas netas	%			
	<b>f) Rendimiento sobre el patrimonio</b>				
	Utilidad Neta / Patrimonio	%			
	<b>g) Rendimiento sobre los activos</b>				
	Utilidad neta/Activo total	%			

## ANEXO Nº 04

DECLARACION MES DE SETIEMBRE 2015 - RECTIFICATORIA POR FISCALIZACION DE  
SUNAT 16NOV-2015

	Declaración inicial		Declaración rectificada	
	Base	IGV	Base	IGV
Ventas	S/. 238,910.00	S/. 43,003.80	S/. 238,910.00	S/. 43,003.80
Compras	S/. 343,810.00	S/. 61,885.80	S/. 190,397.00	S/. 34,271.46
Saldo a favor		S/. - 18,882.00		
Tributo omitido				S/. 8,732.34

Multa	S/. 4,366.17
Gradualidad 95%	S/. 218.31

TIM MENSUAL                      1.2% /30 = 0.04 %  
TIM DIARIA                              0.04%

INTERESES X LA MULTA                      2.45  
INTERESES X TRIB.  
OMITIDO    97.80  

---

**100.25**

---

**DIAS TRANSCURRIDOS:**

20/10/15 AL 31/10/15                      12  
01/11/15 AL 16/11/15                      16  

---

**28**

218.31 X 28 X 0.04 % =    2.45  
8,732.34 X 28 X 0.04 % =    97.80

## CÁLCULO DE LA DEUDA TRIBUTARIA

TRIBUTO OMITIDO	8,732.34
MULTA	218.31
INTERESES POR TRIBUTO OMITIDO	97.80
INTERESES POR MULTA	2.45
TOTAL DEUDA TRIBUTARIA	<u>S/.</u> <u><b>9,050.90</b></u>

## DECLARACION MES DE FEBRERO 2016 - RECTIFICATORIA POR FISCALIZACION DE SUNAT 22 JUNIO-2016

	Declaración inicial		Declaración rectificada	
	Base	IGV	Base	IGV
Ventas	S/. 263,640.00	S/. 47,455.20	S/. 263,640.00	S/. 47,455.20
Compras	S/. 285,900.00	S/. 51,462.00	S/. 185,000.00	S/. 33,300.00
Saldo a favor		S/. 4,006.80		
Tributo omitido				S/. 14,155.20

Multa	S/. 7,077.60
Gradualidad 95%	S/. 353.88

TIM MENSUAL                      1.2% /30 = 0.04 %  
TIM DIARIA                              0.04%

INTERESES X LA MULTA                      13.02  
INTERESES X TRIB.  
OMITIDO    520.91  
**533.93**

**DIAS TRANSCURRIDOS:**

23/03/16 AL 31/03/16	9
ABRIL	30
MAYO	31
01/06/16 AL 22/06/16	22
<b>TOTAL DIAS</b>	<b>92</b>

$$353.88 \times 92 \times 0.04 \% = 13.02$$

$$14,155.20 \times 92 \times 0.04 \% = 520.91$$

**CÁLCULO DE LA DEUDA TRIBUTARIA**

TRIBUTO OMITIDO	14,155.20
MULTA	353.88
INTERESES POR TRIBUTO OMITIDO	520.91
INTERESES POR MULTA	13.02
<b>TOTAL DEUDA TRIBUTARIA</b>	<b>S/. 15,043.01</b>

**DECLARACION MES DE MAYO 2016 - RECTIFICATORIA POR FISCALIZACION DE SUNAT 19 AGOSTO2016**

	Declaración inicial		Declaración rectificada	
	Base	IGV	Base	IGV
Ventas	S/. 203,000.00	S/. 36,540.00	S/. 203,000.00	S/. 36,540.00
Compras	S/. 278,000.00	S/. 50,040.00	S/. 165,000.00	S/. 29,700.00
Saldo a favor		S/. - 13,500.00		
Tributo omitido				S/. 6,840.00

Multa	S/. 3,420.00
Gradualidad 95%	S/. 171.00

TIM MENSUAL	1.2% /30 = 0.04 %
TIM DIARIA	0.04%

INTERESES X LA MULTA	4.04
INTERESES X TRIB.	
OMITIDO	<u>161.42</u>
	<u><b>165.46</b></u>

**DIAS TRANSCURRIDOS:**

22/06/16 AL 30/06/16	9
JULIO	31
01/08/16 AL 19/08/16	<u>19</u>
TOTAL DIAS	<b>59</b>

171.00 X 59 X 0.04 % = 4.04  
 6,840.00 X 59 X 0.04 % = 161.42

**CÁLCULO DE LA DEUDA TRIBUTARIA**

TRIBUTO OMITIDO	6,840.00
MULTA	171.00
INTERESES POR TRIBUTO OMITIDO	161.42
INTERESES POR MULTA	<u>4.04</u>
TOTAL DEUDA	<b>S/.</b>
TRIBUTARIA	<u><b>7,176.46</b></u>

## **“AÑO DEL BUEN SERVICIO AL CIUDADANO”**

Chiclayo, 11 de Julio de 2017

Por la presente la C.P.C.C. María Magdalena Perleche Parraguez, extiende el presente documento denominado:

### **CONSTANCIA DE JUICIO DE EXPERTO**

Con la finalidad de refrendar la aplicabilidad de los instrumentos de trabajo de investigación, desarrollado por la estudiante del Programa SUBE de la Universidad César Vallejo – Filial Chiclayo.

- **NERY AMALIA GARCIA VALERIANO.**

Quién se encuentra realizando la investigación titulada: **“EL USO EFICIENTE DEL CRÉDITO FISCAL DEL IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS PARA MEJORAR LA GESTIÓN FINANCIERA, DE INVERSIONES AGROTEC EL VALLE S.A.C – FERREÑAFE 2016”**. Para el desarrollo de dicha investigación se ha diseñado un instrumento, partiendo de la operacionalización de las variables, orientado a la recolección de datos; dicha encuesta se ajusta al análisis operacional de las variables que intervienen en el estudio.

Se extiende el presente documento para los fines que crea conveniente.



C.P.C. MARIA MAGDALENA PERLECHE PARRAGUEZ  
MATRICULA 04-1295

---

C.P.C.C. María Magdalena Perleche Parraguez



**“AÑO DEL BUEN SERVICIO AL CIUDADANO”**

Chiclayo, 11 de Julio de 2017

Por la presente la C.P.C.C. Erika Susana Grosso Custodio, extiende el presente documento denominado:

**CONSTANCIA DE JUICIO DE EXPERTO**

Con la finalidad de refrendar la aplicabilidad de los instrumentos de trabajo de investigación, desarrollado por la estudiante del Programa SUBE de la Universidad César Vallejo – Filial Chiclayo.

- **NERY AMALIA GARCIA VALERIANO.**

Quién se encuentra realizando la investigación titulada: **“EL USO EFICIENTE DEL CRÉDITO FISCAL DEL IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS PARA MEJORAR LA GESTIÓN FINANCIERA, DE INVERSIONES AGROTEC EL VALLE S.A.C – FERREÑAFE 2016”**. Para el desarrollo de dicha investigación se ha diseñado un instrumento, partiendo de la operacionalización de las variables, orientado a la recolección de datos; dicha encuesta se ajusta al análisis operacional de las variables que intervienen en el estudio.

Se extiende el presente documento para los fines que crea conveniente.

  
C.P.C.C. Erika Susana Grosso Custodio

**“AÑO DEL BUEN SERVICIO AL CIUDADANO”**

Chiclayo, 17 de Julio de 2017

Por la presente el C.P.C.C. Esgard Loyre Martínez Montenegro Magíster en Administración de negocios (MBA), extiende el presente documento denominado:

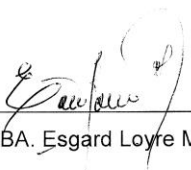
**CONSTANCIA DE JUICIO DE EXPERTO**

Con la finalidad de refrendar la aplicabilidad de los instrumentos de trabajo de investigación, desarrollado por la estudiante del Programa SUBE de la Universidad César Vallejo – Filial Chiclayo.

- **NERY AMALIA GARCIA VALERIANO.**

Quién se encuentra realizando la investigación titulada: **“EL USO EFICIENTE DEL CRÉDITO FISCAL DEL IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS PARA MEJORAR LA GESTIÓN FINANCIERA, DE INVERSIONES AGROTEC EL VALLE S.A.C – FERREÑAFE 2016”**. Para el desarrollo de dicha investigación se ha diseñado un instrumento, partiendo de la operacionalización de las variables, orientado a la recolección de datos; dicha encuesta se ajusta al análisis operacional de las variables que intervienen en el estudio.

Se extiende el presente documento para los fines que crea conveniente.

  
C.P.C.C. MBA. Esgard Loyre Martínez Montenegro

## ANEXO 5

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INVERSIONES AGROTEC EL VALLE S.A.C.

ACTIVO	2016	2015		PASIVO	2016	2015
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
- Efectivo y equivalente en efectivo	194,196.00	191,303.00		- Préstamo Bancario	490,173.00	389,630.00
- Cuentas por Cobrar Comerciales	741,289.00	809,514.00		- Tributos por Pagar	39,566.00	139,295.00
- Existencias	1,452,419.00	1,347,423.00		- Ctas.por Pagar Comerc-terceros	208,675.00	179,546.00
- Servicios y Otros Contratados	22,684.00	18,795.00		- Otras Cuentas por Pagar	162,215.00	149,501.00
- Otros Activos corrientes	38,473.00	31,874.00		-		
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>2,449,061.00</b>	<b>2,398,909.00</b>		<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>900,629.00</b>	<b>857,972.00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
- Inmuebles Maquinarias y Equipo	1,745,230.00	1,681,415.00		- Ganancias Diferidas	689,380.00	684,656.00
- Deprec. Amortz. Acumulada	(936,425.00)	(864,705.00)				
- Intangibles	69,263.00					
- Activo Diferido	224,215.00	224,726.00				
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>1,102,283.00</b>	<b>1,041,436.00</b>		<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>1,590,009.00</b>	<b>1,542,628.00</b>
				<b>PATRIMONIO</b>		
				- Capital	459,922.00	459,917.00
				- Resultados Acumulados	394,708.00	392,600.00
				- Utilidades no distribuidas	1,106,705.00	1,045,200.00
				<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,961,335.00</b>	<b>1,897,717.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,551,344.00</b>	<b>3,440,345.00</b>		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>3,551,344.00</b>	<b>3,440,345.00</b>

## ANEXO 6

### ESTADO DE RESULTADOS INVERSIONES AGROTEC EL VALLE S.A.C.

	2016	2015
Ventas netas	4,363,670.00	4,066,930.00
Costo de ventas	2,929,287.00	2,732,202.00
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1,434,383.00</b>	<b>1,334,728.00</b>
Gastos de venta	778,101.14	695,358.57
Gastos Administrativos	121,868.00	124,578.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>534,413.86</b>	<b>514,791.43</b>
Gastos Financieros	93,196.00	76,245.00
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>441,217.86</b>	<b>438,546.43</b>
Impuesto a la renta	123,541.00	122,793.00
<b>Utilidad después de Impuestos</b>	<b>317,676.86</b>	<b>315,753.43</b>
Dividendos en efectivo	253,989.86	241,706.43
<b>Utilidad Neta</b>	<b>63,687.00</b>	<b>74,047.00</b>

**ANEXO 7: “El uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas para mejorar la gestión financiera de Inversiones Agrotec el Valle S.A.C. – Ferreñafe 2016”**

<b>OBJETIVOS</b>	<b>PROBLEMA</b>	<b>HIPÓTESIS</b>	<b>VARIABLE</b>	<b>INDICADORES</b>
General	General	General		
Plantear el uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas para mejorar la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016.	¿De qué manera el uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas mejorará la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle SAC – Ferreñafe, 2016?	Hi: El uso eficiente del crédito fiscal del impuesto general a las ventas mejorará la gestión financiera de Inversiones Agrotec el Valle SAC-Ferreñafe, 2016.	Crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas	Adquisición de bienes y servicios  Comprobantes de pago
Específicos	Específicos			
Determinar la incidencia del uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas en la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016	¿Cuál es la incidencia del uso eficiente del crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas en la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016?			Registro de compras o ventas
Considerar la situación actual de la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016	¿Cómo es la situación actual de la gestión financiera de la empresa Inversiones Agrotec el Valle S.A.C, Ferreñafe 2016?			Razón corriente  Prueba ácida
Evaluar el uso eficiente del crédito fiscal que permitan mejorar la gestión	¿Cómo el uso eficiente del crédito fiscal que permitan mejorar la gestión		Gestión financiera	Rotación de inventario Pago a proveedores promedio

financiera de la empresa Inversiones  
Agrotec el Valle S.A.C.

financiera de la empresa Inversiones  
Agrotec el Valle S.A.C.?

**ALCANCE**

**DISEÑO**

Correlacional-causal

**OM: X** → **Y**

M:Muestra

X: El uso eficiente del crédito fiscal del  
Impuesto General a las Ventas  
(Causa)

Y: Gestión financiera de la empresa  
Inversiones Agrotec el Valle S.A.C  
(Efecto)

La investigación tiene un enfoque  
cuantitativo del tipo no experimental,  
transversal, correlacional-causal

Rendimiento sobre ventas  
Rendimiento sobre patrimonio  
Rendimiento sobre activos

**OBSERVACIÓN**

Se realizó un caso de deducción  
del crédito fiscal

**POBLACIÓN**

**MUESTRA**

Acervo  
documentario y  
el personal (11)  
de la empresa  
Inversiones  
Agrotec el Valle  
SAC

La muestra está  
compuesta por 8  
trabajadores