



**UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y**  
**CONTABLES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y**  
**FINANZAS**

**TEMA**

**GESTIÓN FINANCIERA Y LOS GASTOS DEDUCIBLES**  
**DEL IMPUESTO A LA RENTA EN LA EMPRESA J&H**  
**SERVICIOS DE CONSULTORIA Y CONSTRUCCIÓN SAC,**  
**SANTA ANITA 2018.**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**  
**CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORES:**

**Bach. ROMERO LOAYZA, CESAR MIGUEL**  
**Bach. HURTADO VILLANUEVA, MARIELA ESPERANZA**

**LIMA – PERÚ**

**2019**

**ASESOR DE TESIS**

---

**Mg. MICHAEL MÉNDEZ ESCOBAR**

**JURADO EXAMINADOR**

---

**Dr. FERNANDO LUIS TAM WONG**  
Presidente

---

**Mg. FRANCISCO EDUARDO DIAZ ZARATE**  
Secretario

---

**Dra. ANA CONSUELO TINEO MONTESINOS**  
Vocal

## **DEDICATORIA**

Esta investigación es el resultado de la perseverancia, trabajo, esfuerzo y dedicación para lograr uno de los objetivos trazados y además, de satisfacción personal y profesional, por ello, se lo dedico a mis padres por su amor, paciencia, cariño y apoyo incondicional, por estar a nuestro lado durante todo este proceso, a nuestro asesor por su ayuda y comprensión, y a Dios, por ser nuestro guía en todo momento.

## **AGRADECIMIENTO**

Nuestro profundo agradecimiento a la familia, amigos y uno muy especial a nuestro asesor de tesis por aconsejarnos, guiarnos y motivarnos a dar un extra de nosotros para alcanzar nuestra meta y lograr nuestros sueños.

## RESUMEN

La investigación titulada “Gestión financiera y los gastos deducibles del impuesto a la renta en la Empresa j&h Servicios de consultoría y construcción SAC, Santa Anita 2018.”, tuvo como objetivo general determinar la relación entre la gestión financiera y los gastos deducibles del impuesto a la renta en la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C, ubicado en el distrito de Santa Anita, 2018. La población estuvo constituida por 40 trabajadores, los cuales fueron considerados de manera probabilístico como muestra 40 trabajadores de la población y a quienes se les aplicó las variables de estudio.

El método que se ha empleó fue el hipotético deductivo con un enfoque cuantitativo, además la investigación tuvo un diseño no experimental de nivel correlacional y de corte transversal, que recopilaron los datos en un momento determinado el cual fue desarrollado al aplicar los cuestionarios: cuestionario sobre gestión financiera, formado por 18 Ítems en la escala de Likert y el cuestionario sobre gastos deducibles del impuesto a la renta, formado por 18 Ítems en la escala de Likert, estos lograron brindar información importante sobre las variables de estudio, mediante la evaluación de cada una de sus dimensiones.

De igual forma, luego de haber realizado el procesamiento de la información después de haber aplicado los cuestionarios, se prosiguió con el análisis estadístico de los datos y se arribó a la siguiente conclusión: la gestión financiera se relaciona directamente ( $\rho = 0,902$ ) con los gastos deducibles del impuesto a la renta, lo cual significa que existe una correlación fuerte entre las variables y significativamente ( $p = 0,000 < 0,05$ ), en la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C., Santa Anita – Lima, 2018; comprobándose de esta manera la hipótesis alterna de la investigación.

**Palabras claves:** gestión financiera, gastos deducibles del impuesto a la renta, sistema financiero.

## ABSTRACT

The research entitled “Financial Management and Deductible Expenses of Income Tax in the company J&H Servicios de Consultoría y Construction SAC, Santa Anita 2018.”, had the general objective of determining the relationship between financial management and tax deductible expenses the income in the company J&H Servicios de Consultoría y Construction SAC, located in the Santa Anita district, 2018. The population consisted of 40 workers, who were considered probabilistically as a sample of 40 workers from the population and in which applied the study variables.

The method that was used was the hypothetical deductive with a quantitative approach, in addition, the research had a non-experimental design of correlational level and cross-section, which collected the data at a certain time which was developed when applying the questionnaires: questionnaire on Financial Management, made up of 18 items on the Likert scale and the questionnaire on deductible income tax expenses, made up of 18 items on the Likert scale, these managed to provide important information on the study variables, by evaluating each one of its dimensions.

Likewise, after having performed the information processing after applying the questionnaires, the statistical analysis of the data was continued and the following conclusion was reached: Financial Management is directly related ( $Rho = 0.902$ ) to expenses deductible from income tax, which means that there is a strong correlation between the variables and significantly ( $p = 0.000 < 0.05$ ), in the Company J&H Servicios de Consultoría y Construcción SAC, Santa Anita - Lima, 2018; thus verifying the alternative hypothesis of the investigation.

**Keywords:** financial management, income tax deductible expenses, finance system.

## ÍNDICE DE CONTENIDO

<b>CARÁTULA</b> .....	<b>i</b>
<b>ASESOR DE TESIS</b> .....	<b>ii</b>
<b>JURADO EXAMINADOR</b> .....	<b>iii</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>iv</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>v</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vii</b>
<b>ÍNDICE DE CONTENIDO</b> .....	<b>viii</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	<b>xi</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURA</b> .....	<b>xii</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>xiii</b>
<b>I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN</b> .....	<b>14</b>
1.1. Planteamiento del problema .....	14
1.2. Formulación del problema .....	16
1.2.1. Problema general .....	16
1.2.2. Problemas específicos .....	16
1.3. Justificación del estudio .....	17
1.3.1. Justificación teórica .....	17
1.3.2. Justificación práctica .....	17
1.3.3. Justificación metodológica .....	18
1.4. Objetivo de la investigación .....	18
1.4.1. Objetivo general .....	18
1.4.2. Objetivos específicos .....	18
<b>II. MARCO TEÓRICO</b> .....	<b>19</b>
2.1. Antecedentes de la investigación .....	19
2.1.1. Antecedentes nacionales .....	19
2.1.2. Antecedentes internacionales .....	22
2.2. Bases teóricas de las variables .....	26
2.2.1. Variable 01: gestión financiera .....	26
2.2.2. Variable 02: gastos deducibles del impuesto a la renta .....	36



2.3. Definición de términos básicos .....	44
<b>III. MÉTODOS Y MATERIALES .....</b>	<b>47</b>
3.1. Hipótesis de la investigación .....	47
3.1.1. Hipótesis general .....	47
3.1.2. Hipótesis específicas .....	47
3.2. Variables de estudio .....	47
3.2.1. Definición conceptual.....	47
3.2.2. Definición operacional. ....	48
3.3. Tipos y nivel de investigación .....	48
3.3.1. Tipo.....	48
3.3.2. Nivel.....	48
3.4. Diseño de la investigación .....	49
3.5. Población y muestra de estudio.....	49
3.5.1. Población .....	49
3.5.2. Muestra.....	50
3.5.3. Muestreo.....	50
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	50
3.6.1. Técnica de recolección de datos .....	50
3.6.2. Instrumentos de recolección de datos .....	50
3.6.3. Confiabilidad del instrumento.....	52
3.6.4. Validez del instrumento .....	53
3.7. Métodos de análisis de datos .....	54
3.8. Aspecto ético.....	54
<b>IV. RESULTADO .....</b>	<b>55</b>
4.1. Resultados .....	55
4.2. Prueba de confiabilidad .....	60
4.3. Prueba de hipótesis.....	60
4.3.1. Prueba de hipótesis general. ....	60
4.3.2. Prueba de las hipótesis específicas.....	61
<b>V. DISCUSIÓN.....</b>	<b>65</b>
5.1. Análisis de discusión de los resultados .....	65
<b>VI. CONCLUSIONES.....</b>	<b>67</b>
<b>VII. RECOMENDACIONES.....</b>	<b>68</b>

<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b> .....	<b>69</b>
<b>ANEXOS</b> .....	<b>72</b>
Anexo 1: Matriz de consistencia .....	73
Anexo 2: Matriz de operacionalización .....	74
Anexo 3: Instrumento - encuesta .....	76
Anexo 4: Validez del instrumento.....	80
Anexo 5: Matriz de datos .....	88
Anexo 6: Propuesta de valor.....	90

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Calificación y evaluación del cuestionario de respuestas.....	51
Tabla 2 Calificación y evaluación del cuestionario prestación de servicios .....	52
Tabla 3 Escala de interpretación de confiabilidad .....	52
Tabla 4 Validez del instrumento a través de expertos.....	53
Tabla 5 Niveles de variable gestión financiera .....	55
Tabla 6 Gastos deducibles del impuesto a la renta.....	56
Tabla 7 Gastos no deducibles. ....	57
Tabla 8 Otros gastos no deducibles. ....	58
Tabla 9 Gastos de representación. ....	59
Tabla 10 Nivel de confiabilidad de la variable gestión financiera. ....	60
Tabla 11 Nivel de confiabilidad de la variable gastos deducibles del impuesto a la renta. ....	60
Tabla 12 Nivel de correlación y significación de gestión financiera y gastos deducibles del impuesto a la renta. ....	61
Tabla 13 Nivel de correlación y significación de gestión financiera y gastos no deducibles. ....	62
Tabla 14. Nivel de correlación y significación de gestión financiera y otros gastos no deducibles. ....	63
Tabla 15 Nivel de correlación y significación de gestión financiera y gastos de representación.....	64

## ÍNDICE DE FIGURA

Figura 1 Niveles de gestión financiera .....	55
Figura 2: Niveles de gastos deducibles del impuesto a la renta.....	56
Figura 3 .Gastos no deducibles.....	57
Figura 4 Otros gastos no deducibles.....	58
Figura 5 Gastos de representación. ....	59

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad y con el crecimiento global, la gestión financiera está siendo un elemento primordial y esencial en el desarrollo de la economía mundial, en tanto en la fase de financiamiento ha realizado importantes transformaciones que conllevaron a incrementos acelerados.

Por ello, la presente investigación se refiere a la gestión financiera, que la podemos definir como aquella disciplina que se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios. Y a los gastos deducibles del impuesto a la renta de tercera categoría que a su vez podemos definirlo como gastos para fines legales y tributarios, no se encuentra definido en ninguna disposición legal. Ello, partiendo del hecho de que este término es un concepto propio de las ciencias económicas y contables.

El objetivo a buscar en la gestión financiera es cumplir con la planeación, con el control de los recursos financieros y con el proceso de administración, teniendo en cuenta la relación con los gastos deducibles ya que estos son considerados problemas comunes que conllevan a la informalidad por el desconocimiento de los comerciantes y más aún en el distrito de Santa Anita, lugar donde se realizó esta investigación.

Es importante tomar una serie de medidas, que nos demuestren que a mayor control el resultado siempre va a ser favorable, en la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C., es necesario tomar medidas adecuadas para así determinar razonablemente el correcto uso de los gastos deducibles del impuesto a la renta.

## **I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

### **1.1. Planteamiento del problema**

A nivel mundial el sistema financiero se ve constantemente afectado por distintas causas, y de forma particular en América Latina, los constantes fenómenos naturales que afectan actualmente en muchos países, los altos niveles de inflación, restricción de créditos, crecimiento de petróleo, todo esto, ocasionando un desencadenamiento de acciones, que van deteriorando la economía mundial, y la búsqueda de liquidez ventajosa que toda compañía busca se hace cada vez más compleja, es por ello, que la gestión financiera se está convirtiendo en la actualidad en una de las principales herramientas estratégicas para el mejor manejo dentro de una empresa.

La gestión financiera busca como herramienta estratégica, cumplir con su principal objetivo que es la planeación, control de los recursos financieros y la administración, y a su vez, es un proceso que involucra los ingresos, egresos y el manejo del dinero de las empresas con los que cuentan, de esta manera busca también generar crecimiento de rentabilidad (financiera) y sostener dicho crecimiento sostenido dentro del mercado y así maximizar sus beneficios y riqueza.

Según Córdoba (2016):

La gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Es así como la gestión financiera, se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones. (p. 4)

Actualmente el sistema financiero, es un elemento esencial para el desarrollo de cualquier economía que ha ido creciendo progresivamente a medida que el financiamiento global, ha ido avanzando y expandiéndose por todo el planeta. En su papel crediticio y de medio de pago, el sistema financiero está presente en todas las fases del ámbito de la producción y el consumo, para poder entender la lógica de su funcionamiento es clave analizar los hechos económicos

para poder actuar políticamente, para ello, se debe contextualizar esta lógica dentro de las transformaciones del sistema capitalista en las últimas décadas. En Latinoamérica el sistema financiero ha experimentado importantes transformaciones y un fuerte crecimiento, teniendo un papel importante en la región y siendo uno de los grandes ganadores de este siglo, impermeables a las políticas progresistas construidas en las décadas ganadas debido al poder de concentración y el rol de la banca, como papel clave en la región, el papel de las reservas y el dólar como medio de pago interno en el contexto de los procesos de desdolarización.

La Sunat (2019), indica que:

La bancarización consiste en formalizar todas las operaciones a través de medios legales que permitan identificar su destino y origen y que el Estado, pueda ejercer sus facultades la fiscalización contra la evasión tributaria, el lavado de activos y otros delitos. (p.2)

En la última década y a tres años del bicentenario patrio, y con la constante aspiración de pertenecer a los países desarrollados. Perú sigue teniendo una brecha significativa en cuanto a bancarización, debido a la informalidad que existe aunado al desconocimiento y desconfianza que tiene la población peruana para trabajar con el sector financiero. Un estudio realizado en el año 2018 arrojó que el 70 % de la población pertenece a la informalidad; esto quiere decir que gran parte de la población, se encuentra sin opciones crediticias, dejando a esta población vulnerable, pudiendo ser víctimas de préstamos informales con una sobretasa de interés que a la larga se vuelve difícil de cumplir con los pagos, los cuales conllevan a riesgos y peligros asociados a estos préstamos.

Según indica la Sunat (2019):

Los gastos deducibles deben de cumplir con el principio de causalidad, esto quiere decir sean destinadas a producir rentas o mantener la fuente productora de la misma, en tanto esta no este expresamente prohibida en el artículo 37° del TUO de la ley del impuesto a la renta, como regla general para determinar la renta neta de tercera categoría se rige por el principio de lo devengado y deben cumplir con la causalidad. (p.3)

A nivel local, la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción tiene problemas para poder deducir sus gastos, ya que la informalidad y el desconocimiento de los comerciantes impera en el distrito de Santa Anita, al no emitir comprobantes de pago, no contar con un medio de pago (cuenta corriente) para poder bancarizar el gasto, costo o crédito tributario de acuerdo a las normas tributarias, Ley N° 25632 Ley Marco Comprobantes de Pago y su reglamento; Ley de Bancarización N° 30730. Otro de los problemas es el desconocimiento de la parte Gerencial y administrativa de la empresa en cuanto a deducción de gastos generalmente aceptados de acuerdo a las normas tributarias de nuestro país.

**Crítica:** El marco normativo tributario resulta ser ineficiente sin una eficaz fiscalización, y la falta de cultura tributaria por parte de los contribuyentes. En cuanto a orientación tributaria, la Sunat no cuenta con personal idóneo ya que por vía presencial o telefónica conllevan a cometer errores frecuentes, dichos errores recaen en multas que deben ser asumidas por el contribuyente.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema general**

PG ¿Cuál es la relación entre la gestión financiera y los gastos deducibles del impuesto a la renta en la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción SAC, Santa Anita, 2018?

### **1.2.2. Problemas específicos**

PE 1 ¿Cuál es la relación de la gestión financiera con los gastos no deducibles de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C, Santa Anita, 2018?

PE 2 ¿Cuál es la relación de la gestión financiera con otros gastos no deducibles de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C, Santa Anita, 2018?

PE 3 ¿Cuál es la relación de la gestión financiera con los gastos de representación de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C., Santa Anita, 2018?



### **1.3. Justificación del estudio**

#### **1.3.1. Justificación teórica**

La justificación de la presente investigación, brinda aportes que ayudan a una correcta utilización de las distintas herramientas que posee la empresa y que permita una mejor toma de decisiones empresariales, y en tal sentido, se pueda lograr orientar al directorio al personal y a toda persona que puedan conocer qué gastos están orientados a considerar en la determinación del impuesto a la renta, de esta manera lograr obtener un financiamiento adecuado para la empresa y con los conocimientos adquiridos, se pueda enfocar en la búsqueda del desarrollo social que conlleve al crecimiento económico y poder posicionarlo en un nivel de prestigio comercial.

#### **1.3.2. Justificación práctica**

La investigación permite ampliar las bases teóricas sobre como la gestión financiera y su impacto en los gastos deducibles del impuesto a la renta de tercera categoría influye en la Empresa J & H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C. Para el estudio se ha contado con documentos y cuestionarios para determinar el impacto que acarrea el desconocimiento en cuanto a deducibilidad de gastos; si estos cumplen con los principios y normas establecidos en nuestro marco legal.

El manejo financiero de la empresa se ve reflejado en la obtención de resultados, como parte de este manejo se encuentran los gastos deducibles y la determinación del impuesto a la renta; por ello este estudio permitirá guiar a la empresa en la obtención de resultados con beneficios económicos rentables bajo el marco legal. También poder conocer de como sustentar y mantener los gastos administrativos que se utiliza en merito a la adecuada gestión financiera que se realiza y de esta manera poder mantener estabilidad comercial.

### **1.3.3. Justificación metodológica**

Existe un valor de conveniencia y relevancia metodológica por lo cual se presenta a la comunidad académica dos instrumentos de recolección de datos, uno para medir la gestión financiera y otro para medir los gastos deducibles del Impuesto a la renta ya que se procurará utilizar la mayor cantidad de métodos, técnicas y herramientas de investigación, tendientes a recabar información consistente, pertinente, real y suficiente de tal forma que los resultados sean lo más reales y apegados a la realidad.

## **1.4. Objetivo de la investigación**

### **1.4.1. Objetivo general**

OG Determinar la relación entre la gestión financiera y los gastos deducibles del impuesto a la renta en la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C, Santa Anita, 2018.

### **1.4.2. Objetivos específicos**

OE 1 Determinar la relación entre la gestión financiera con los gastos no deducibles de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C., Santa Anita, 2018.

OE 2 Determinar la relación entre la gestión financiera con otros gastos no deducibles de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita, 2018.

OE 3 Determinar la relación entre la gestión financiera con los gastos de representación de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C., Santa Anita, 2018.

## II. MARCO TEÓRICO

### 2.1. Antecedentes de la investigación

Para llevar a cabo el desarrollo del presente estudio, se realizó la búsqueda de investigaciones nacionales e internacionales con el objetivo de explicar las similitudes con nuestra investigación, para ello mencionamos las siguientes:

#### 2.1.1. Antecedentes nacionales

Días, (2018), en la tesis elaborada con el título "*Planeamiento estratégico y gestión financiera en las mypes comercializadoras de lima metropolitana, periodos 2015-2016.*" (Tesis maestría). Universidad Nacional Federico Villareal. Perú, tuvo como objetivo la explicación de dar a conocer de como el planteamiento estratégico influye en la gestión financiera en las micro y pequeñas empresas de Lima Metropolitana, del periodo 2015-2016. Para ello, la metodología utilizada fue el enfoque cuantitativo, con diseño no experimental de tipo correlacional casual y de corte longitudinal, también se aplicó la encuesta como instrumento de medición y la población para los resultados se requirieron 24, 670 representantes legales de Mypes en Lima Metropolitana año 2015-2016, según la prueba del R2 dando como resultado estadísticamente 0.877 de causalidad que tiene un equivalente del 87.7%, siendo los resultados basados en encuesta podemos decir que las variables de planeamiento estratégico y gestión financiera tienen causa y efecto. La realización de una financiación externa es por la influencia que tienen las empresas gracias al conocimiento que se posee de la misma, a su vez un planteamiento estratégico conlleva a que se influya significativamente con la gestión financiera, son conclusiones tomadas en cuenta en la tesis planteada.

Tafur, (2016), en la tesis elaborada con el título "*El control del riesgo crediticio y su incidencia en la gestión financiera de las empresas procesadoras de té en lima metropolitana 2014 – 2016.*" (tesis Maestría). Universidad San Martín de Porres, Perú, La presente tesis tuvo como objetivo contribuir a un adecuado control en el riesgo crediticio, apoyado en un modelo de gestión financiera. En la elaboración del tema tratado, se tomaron en consideración

conceptos metodológicos, y se aplicó el tipo de investigación descriptivo de diseño no experimental, el método fue deductivo de enfoque cuantitativo, aplicando técnicas de encuestas, entrevistas realizadas a funcionarios de las áreas de cobranza, finanzas, jefes de contabilidad, gerentes de ventas. Favoreciendo en desarrollar las variables, control de riesgo crediticio y gestión financiera, que sirvió de base para un adecuado desarrollo en la investigación. La población que se uso fue conformada por 48 personas quienes están directamente relacionados y que pertenecen a 9 empresas del sector. En el resultado que se obtuvo muestra que el nivel de significancia es del 5% el cual indica que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. La conclusión que llegó en la tesis es, en un modelo de control de riesgo, la política del control de crédito permite una adecuada asignación de las líneas de crédito, debido a que dichos lineamientos sirven como una eficiente evaluación crediticia.

Núñez, (2018), en la tesis elaborada con el título "*Gastos deducibles y su incidencia en el estado de resultado de la Empresa Mesker Perú S.R.L., Distrito de Puente Piedra*". (tesis de Grado) realizada en la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, los investigadores señalaron como objetivo determinar de qué manera los gastos deducibles inciden en la determinación del impuesto a la renta de la empresa. Así mismo, la hipótesis general planteada fue la de si los gastos deducibles inciden en el estado de resultado. La metodología de la investigación es de nivel explicativo, pues, el estudio permitió conocer las implicancias de los gastos deducibles y su incidencia en el estado de resultado. El diseño de la investigación es no experimental y de corte longitudinal, dado que el estudio abarca dos años con una población de 31 colaboradores de la empresa; los resultados obtenidos corresponden a la prueba de validez de los instrumentos que se realizaron mediante el alpha de Cronbach del cual se obtuvo el valor de 0.966 para los instrumentos gastos deducibles y estado de resultados, el nivel de fiabilidad obtenido mediante el software estadístico SPSS versión 24 es de 96.6%. Los resultados del desarrollo de la investigación permitieron concluir; que de acuerdo al análisis de los gastos deducibles estas inciden en el estado de resultado de la empresa Mesker Perú S.R.L al haber aplicado correctamente la normativa señalada en la Ley del impuesto a la Renta y su reglamento.

Curo, (2019), en la tesis elaborada con el título “*Los gastos deducibles y su relación con la determinación del impuesto a la renta de la Empresa Andes Alimentos & Bebidas S.A.C, Junín 2017.*” (tesis de Grado) Realizado en la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Autónoma del Perú, para optar el título profesional de Contador Público; tuvo como objetivo determinar la relación entre los gastos deducibles y la determinación del impuesto a la renta en la Empresa Andes Alimentos & Bebidas S.A.C Junín 2017. La metodología en la investigación realizada es descriptivo, porque especifica los componentes o características del hecho mediante la información, sin necesidad de manipular las variables debido a que busca un grado de relación entre las variables citadas en la investigación. Para el estudio realizado, se contó con una población de 20 colaboradores de la empresa Andes Alimentos & Bebidas que laboran en las áreas gerenciales de comercio, tesorería y contabilidad. La muestra considerada en la investigación es el total de la población porque es una muestra probabilística de tipo censal. La hipótesis fue de probar si existe relación significativa entre los gastos deducibles con la determinación del impuesto a la renta en la empresa. Para determinar la fiabilidad de la variable gastos deducibles, se realizó la prueba estadística de alfa de Cronbach, en la cual se obtuvo una escala polinómica. El resultado de la aplicación del estadístico alfa de Cronbach asciende a 0.814, esto quiere decir que los gastos deducibles son confiables y muy altos por encontrarse en el intervalo de 0.81 a 1.00, por lo tanto, el instrumento es aplicable para la recolección de datos. La investigación permitió concluir la relación significativa entre los gastos deducibles y la determinación del impuesto a la renta de la empresa Andes Alimentos & Bebidas S.A.C.-Lurín 2017. Mediante un RHO Spearman de 0,578 a un nivel de significancia de 0,008 menor a 0,05.

Huerta, (2017), en la tesis elaborada con el título “*Impacto tributario de los gastos deducibles en el cálculo del impuesto a la renta de tercera categoría en la Empresa Textil Barache S.A.C.*” (tesis de Grado) del Distrito de Ate Vitarte Perú. Realizado en la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Autónoma del Perú, para optar el título profesional de Magíster; tuvo como objetivo demostrar cómo los gastos deducibles influyen en el cálculo del impuesto a la renta de tercera categoría en la Empresa Textil Barache S.A.C del distrito Ate Vitarte. Desarrollado mediante metodología descriptiva correlacional, porque este

tipo de diseño tiene como propósito la determinación de los hechos que conforman el problema de investigación. Se evaluó cuantitativamente la relación entre la variable dependiente y la variable dependiente; para la constatación de la hipótesis de la investigación se ha procesado mediante software estadístico SPSS. Para el estudio realizado, se contó con una población de 9 colaboradores, del área de contabilidad (04 personas), y administración (05 personas). Por ser una población pequeña no fue necesario emplear la fórmula. Como resultado se acepta la hipótesis alternante procesado mediante la prueba no paramétrica usando el software estadístico SPSS versión 22, dentro de los resultados obtenidos es importante mencionar que el 78% dieron por respuesta que están totalmente de acuerdo que si la aplicación de un planeamiento tributario, permite saber si los gastos representados están excediendo el límite normado por la administración tributaria entonces mejora la gestión de los gastos deducibles en la empresa. En la investigación se concluyó : que actualmente la empresa no cuenta con un planeamiento de control tributario, que permita una buena gestión de 24 gastos deducibles, esta carencia conlleva a que la empresa excede el límite de los gastos establecidos por la administración tributaria aunado a esto es la falta de conocimiento del personal que labora en el área contable para poder aplicar las normas relacionadas a la deducción de gastos, afectando a la empresa económicamente y tributariamente en la determinación del impuesto a la renta.

### **2.1.2. Antecedentes internacionales**

Ochoa, Saltos & León (2018), en la tesis "*Procesos de control de inventarios y su incidencia en la gestión financiera.*" (tesis de Grado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte – Guayaquil – Guayaquil -Ecuador. Tuvo como objetivo de estudio, establecer un control del inventario a su vez identificar la incidencia con la gestión financiera para de esta manera tomar las decisiones claras y acertadas, para ello, se utilizó la metodología descriptiva, cuantitativa, analítica y la técnica de entrevista, con una población de 25 colaboradores de la Empresa Disaromas EC S.A., se pudo observar, que en los resultados obtenidos carecen de procedimientos y/o tecnología para el mejor control de los objetivos trazados. Se puede decir que las conclusiones tomadas a raíz de la información obtenida son; de una parte, preparar procedimientos contables con el fin de mantener un

mejor control de inventarios y a su vez ayudar a una mejor gestión, por otra parte, realizar planificaciones financieras donde se pueda realizar mejores presupuestos para financiamientos futuros.

Rossi, (2017), en la tesis "*Estrategia de gestión financiera para una empresa constructora vial*" (tesis de Maestría). Universidad Nacional de Córdoba – Córdoba - Argentina. Señaló como objetivo principal el de brindar la explicación necesaria de los recursos de acción que utilizó la empresa constructora vial en temas financieros, para lograr ello se requirió utilizar informaciones estratégicas de financiamiento con quien se espera establecer con claridad decisiones financieras, para lograr el propósito y/o objetivo trazado la metodología que utilizó fue una investigación descriptiva y una población de 117 colaboradores para dar un mejor resultado. Se llega a la conclusión, que con una política de endeudamiento externo se puede financiar el crecimiento de las ventas en un periodo a largo plazo, aprovechando los menores costos financieros y la solvencia que la empresa posee, además se establece monitorear los indicadores financieros tomados para lograr mantener la situación actual de la empresa quien posee altos índices de liquidez y solvencia.

Barrero, (2015), en su tesis "*Estado de la gestión documental del sector de pymes financieras en las zonas norte y centro de Bogotá*" (tesis de Grado), Universidad de La Salle – Bogotá – Colombia. Donde indicó que al analizar la gestión documental de las pymes del sector financiero es el objetivo planteado, para intentar analizar exhaustivamente y con sumo detalle se empleó la metodología de investigación cualitativa de tipo descriptivo, con una población participante de 15 pymes financieras que fueron objeto del estudio. Una de las conclusiones llegadas al realizar los estudios pertinentes es que se tiene que generar un guía de gestión documental donde permita a los miembros de las pymes financieras conocer con claridad el proceso de implementación de un plan de gestión documental donde facilite espacios necesarios, así generar ventajas competitivas con información adecuada. Por otra parte, la necesidad que se evidencia hace ver el interés de diseñar la guía de gestión documental ya que es necesario que se evidencie los requerimientos de los asociados y los funcionarios de las pymes financieras.

Vanoni, (2016), en su tesis *“Los gastos deducibles y no deducibles y su incidencia en la determinación del impuesto a la renta de la Empresa Coseragib S.A.”* (tesis de Grado), Realizado en la Escuela Profesional de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Laica “Vicente Rocafuerte” de Guayaquil-Ecuador, para obtener el título profesional de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría; señaló como objetivo de la investigación evaluar la incidencia de los gastos deducibles y no deducibles en la determinación del Impuesto sobre la renta, empleando el método de investigación descriptiva, conformado por empleados que laboran en la Empresa Coseragib S.A en los departamentos operativos contando con 9 colaboradores, este estudio citó las siguientes conclusiones:

En el análisis de la aplicabilidad de los gastos deducibles y no deducibles en la determinación del impuesto a la renta hubo un incremento de los gastos no deducible comparado con el año anterior significó casi el 2000%, y consolidando costos y gastos la variación llega al 283% en los estado de resultado, lo que demuestra que la compañía no mantuvo un control adecuado que permita evitar caer en estas cifras, una de las circunstancias fueron descuidar la provisión de activos biológicos, que por su elevado valor influyeron significativamente en los estados financieros de la compañía y en la determinación del impuesto. En el detalle de las principales causas por las que se registran los gastos como no deducibles se determinó la ausencia de políticas y procedimientos de ciertas actividades dentro de la empresa, la falta de conocimientos tributarios que contribuyeron a que existan gasto no deducible.

Iza, (2015), en su tesis *“Impacto financiero en la aplicación de gastos personales del obligado a llevar contabilidad Dr. Vinicio Manuel Cando Tacuri.”* (tesis de Grado) realizado en la Universidad Técnica de Machala, Ecuador, para obtener el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría; tuvo como objetivo analizar la aplicación de los gastos personales para disminuir carga fiscal, aplicando la normativa legal vigente que puedan beneficiarlo y así mismo contribuir a tener una cultura tributaria del sujeto pasivo. La metodología aplicada fue cualitativa porque interpretó y analizó la problemática mediante una investigación rigurosa, por cuanto se requiere de conceptualizaciones de varios tópicos que tienen relación directa con el objeto de estudio y con las tematizas del



impuesto a la renta. En cuanto a la población se ejecutó en forma directa con el contribuyente, quien será el único beneficiado al llevar un control eficiente en la hoja control de gastos personales para disminuir la carga fiscal al momento de elaborar la declaración del impuesto a la renta. El contribuyente al aplicar el beneficio de gastos personales tendrá un ahorro y le permitirá contar con liquidez para facilitar la adquisición de herramientas que le permitan desarrollarse y contar con otra plaza de empleo. En la investigación se pudo concluir que con una buena base de conocimiento en relación a los límites que la norma establece para la deducción de los gastos, el contribuyente podrá elaborar y presentar con mayor precisión sus declaraciones del Impuesto a la renta.

Lema, (2019), en su tesis "*Diseño de un modelo de gestión administrativo – financiero para la COAC Sumac Llacta Ltda.*" (tesis de Grado) del Cantón Ríobamba ,Provincia de Chimborazo - Ecuador, realizado en la Escuela de Contabilidad Y Auditoria de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, para obtener el título profesional de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría; tuvo como objetivo el de diseñar un modelo de gestión administrativo financiero a través de un análisis horizontal y vertical que contribuya al aumento de la rentabilidad y fortalecimiento de la eficiencia administrativa de la COAC Sumac Llacta Ltda., del Cantón Ríobamba, la metodología de la investigación se basó en un enfoque cualitativo y cuantitativo, ya que permitió corroborar la información financiera con la que cuenta la empresa. Para el estudio, la población estuvo conformada por todo el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito representada por un total de 9 funcionarios. La población de la cooperativa es muy reducida, por tal motivo se tomó en cuenta el 100% de la misma. Después de haber realizado en análisis situacional se obtuvo como resultado ponderado 2.7846. Lo que quiere decir que la Cooperativa tiene una posición externa estable. Se realizó el análisis vertical del estado de la situación financiera en el cual se visualiza que ha tenido un crecimiento paulatino; del análisis el 100% del activo que posee la institución, el 76% posee obligaciones con terceros, es un porcentaje alto que estaría afectando a la cooperativa. Al realizar el análisis horizontal al estado de resultado se determinó un resultado de 2.80%, una utilidad baja el cual demuestra la deficiencia en la administración financiera.

Las conclusiones de las investigaciones al aplicar un enfoque cuantitativo se evaluó la información administrativa y financiera, que detectaron las desviaciones en las actividades de la empresa, perjudicando el desarrollo de sus operaciones. Lo positivo en la investigación, fue el determinar que dispone de una gestión administrativo financiero practico y efectivo para la realización de sus operaciones a diario al integrar cada uno de sus departamentos, detalla los procesos internos, establece las funciones para cada personal e la empresa, y establece una base para la evaluación periódica de la información financiera.

## **2.2. Bases teóricas de las variables**

### **2.2.1. Variable 01: gestión financiera**

#### **2.2.1.1. Definiciones**

Según indica Córdoba (2016), la gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, con lo cual se logra elevar el valor de la empresa. Las decisiones y acciones tomadas ayudan a incrementar el valor de la empresa.

Para Aula Empresarial (2018), la gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar. En una empresa esta responsabilidad la tiene una sola persona: el gestor financiero. Utilizar los recursos necesarios de la empresa, asegura un adecuado funcionamiento.

Para Anzoátegui, Gómez. Y Gonzales. (2015) manifiestan que las finanzas constituyen parte central del circuito económico, que se caracteriza por decisiones personales basadas en expectativas. Por tanto, tienen un componente de retroalimentación que puede llegar hacer muy importante. Para el crecimiento en el valor de la empresa, las finanzas logran un papel importante.

Gestión (2018) indica que las finanzas son una rama de la economía y la administración que estudia el intercambio de capital entre individuos, empresas, o estados y con la incertidumbre y el riesgo que estas actividades conllevan. Se dedica al estudio de la obtención de capital para la inversión en bienes

productivos y de las decisiones de inversión de los ahorradores. La empresa invierte y trabaja asumiendo riesgos al momento del intercambio en el mercado de capitales.

Según Noel y Jesús, (2018), una gestión de calidad se ha convertido actualmente, en la condición necesaria para cualquier estrategia dirigida hacia el éxito competitivo de la empresa. El aumento del nivel de exigencia del consumidor, explosión de competencia y creciente complejidad de productos, hacen la calidad de un factor determinante para la competitividad. Para la satisfacción del consumidor, es necesario tener una adecuada gestión de calidad.

#### **2.2.1.2. Importancia de la gestión financiera**

Para Córdoba, (2016):

La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Y en consecuencia, está asociada con los orígenes del dinero, que se remonta a tiempos bíblicos, revelando la existencia de elementos que servían para favorecer los intercambios comerciales, el cobro de los impuestos por parte de los gobernantes antes de Cristo, llegando a nuestros días, donde la globalización de la economía y la virtualización de las organizaciones y de sus operaciones, gracias a los avances tecnológicos, traen importantes cambios en la aplicación de la gestión financiera, dando origen a nuevos instrumentos, al proceso administrativo de delegación, estructuración, relaciones funcionales, toma de decisiones, conducción del personal, implementación de los sistemas de información y control. (p. 2)

### **2.2.1.3. Relación de la gestión financiera**

Según Córdoba, (2016), la relación de la empresa con la gestión financiera debe estar con su entorno, a partir del cual debe direccionar sus acciones, involucrando: en la parte externa, los factores económico-generales, político-legales y socio-culturales, representados por competidores, proveedores, el Estado, clientes y gremios, para establecer las oportunidades y amenazas. Mientras que internamente se identifica la cantidad y la calidad de recursos, la capacidad, la construcción de habilidades únicas y habilidades distintivas o específicas cuando se examinan las fuentes de la ventaja competitiva, representadas en sus áreas funcionales de la empresa, para establecer sus debilidades y fortalezas.

### **2.2.1.4. Objetivo de la gestión financiera**

Según indica Córdoba, (2016), en la gestión financiera de una empresa se adquiere, conserva y manipula dinero en sus diferentes modalidades o a través de sus diversas herramientas, ya que esta requiere de recursos financieros para suplir las necesidades. Para la obtención de la financiación, hace uso de las tácticas financieras, involucrando recursos internos y externos para así lograr sus objetivos apropiados, elevando su eficiencia y rentabilidad. Las organizaciones actúan en un medio complejo, donde están sometidas a los continuos cambios y a la volatilidad de los mercados, lo que exige mayores niveles de eficacia, eficiencia y efectividad en el manejo de los negocios. De esta manera se pueden lograr mayores estándares de rentabilidad y encontrar nuevas formas para garantizar el éxito.

### **2.2.1.5. Función de la gestión financiera**

Para Córdoba, (2016), la gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Es así como, la gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control. Además, es un proceso que involucra los

ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones. Esto permite definir el objetivo básico desde dos elementos: la generación de recursos o ingresos, incluyendo los aportados por los asociados; y la eficiencia y eficacia o esfuerzos y exigencias en el control de los recursos financieros.

#### **2.2.1.6. Otras teorías**

##### *2.2.1.6.1. Misión de la gestión financiera*

Según manifiestan Pérez, & Veiga. (2015), la gestión financiera acumula la experiencia secular de la actividad mercantil, durante la que se han desarrollado los criterios, las herramientas y los instrumentos de gestión. La misión general es de apoyar y financiar su crecimiento rentable, controlando su riesgo, comprende la formulación de objetivos, denominando como un objetivo no un deseo si no un compromiso para alcanzarlo. En tanto también manifiestan que la gestión financiera no solo puede y debe contribuir a evitar este tipo de situaciones, sino también a fomentar, en sentido positivo, el crecimiento rentable de la empresa, con el nivel de riesgo deseado. Para ello debe formular objetivos y políticas de gestión.

##### *2.2.1.6.2. Contabilidad y gestión financiera*

Según Pérez, & Veiga (2015), la contabilidad de gestión es muy importante en la gestión financiera y manifiesta que ofrece la información necesaria para apoyar la toma de decisiones de los gestores de la empresa. Recoge los sucesos internos de la empresa y los intercambios entre sus áreas de gestión, y los relaciona con los registrados por la contabilidad financiera. Quien aporta información útil para la elaboración de planes, la toma de decisiones y el control de gestión. Esta información refleja las actuaciones de la empresa en sus distintas áreas operativas y, por lo tanto, permite analizar los recursos de las decisiones pasadas y es parte importante para analizar las futuras.

#### *2.2.1.6.3. Gestión financiera como empresa*

Para Arguedas & Gonzales. (2016), la gestión financiera de una empresa se basa en dos actividades críticas: por un lado, las actuaciones en materia de financiación, por las cuales las firmas se nutren de recursos obtenidos a través de diferentes vías y que, unido a los recursos que disponen, deberán soportar económicamente el desarrollo de su actividad y de las inversiones necesarias, esto influye también los de gestión empresarial. Por otro lado, aquellos recursos obtenidos deben ser adecuadamente invertidos con el objetivo de obtener una rentabilidad que se materializara en nuevos recursos económicos.

#### *2.2.1.6.4. Las finanzas en la gestión financiera*

Para Arguedas & Gonzales. (2016), las finanzas se dedican al estudio de las decisiones financieras y de los mercados y activos financieros y a la economía de la empresa. Es un sistema científico interdisciplinar que interpreta la realidad y que explica el comportamiento de la totalidad de los fenómenos empresariales (aspectos técnico-económicos, financieros y psicosociales), tanto bajo la perspectiva de sus relaciones con el entorno (dimensión externa), de forma que se alcance un plan común o unos objetivos a tenor de unas leyes de equilibrio específicas.

#### *2.2.1.6.5. Decisiones financieras*

Según García. (2015), la financiación precisa puede ser ofrecida de forma directa por la empresa, pero ello supone un esfuerzo financiero muy elevado para la empresa, además del riesgo de impago por parte de los clientes que puede generar graves problemas de solvencia para la empresa, y considera que es mucho más adecuado que la misma sea ofrecida a una pequeña empresa mediante un acuerdo suscrito entre la empresa y una o varias entidades de financiación, denominadas específicamente establecimientos financieros de crédito, de modo, que se facilita sus datos personales y económicos a la financiera, para la cual lleva a cabo una labor como agente, que es la que decide acerca de la concesión o aplazamiento del pago.

#### *2.2.1.6.6. Propósito de la gestión financiera*

Según Córdoba. (2015), el propósito de las finanzas son los flujos de entrada connotan la llegada o la consecución de dinero, lo que implica el estudio de la financiación de la empresa, en tanto que los flujos de salida son aplicaciones de dinero por parte de la entidad, siendo el objeto de estudio de la inversión. Es estos aspectos se tiene en cuenta el horizonte de tiempo en el que se tomen decisiones a largo plazo, que corresponden a un ámbito estructural, mientras que las decisiones a corto plazo se establecen en un ámbito operativo. Otro de los propósitos es permitir tomar óptimas decisiones en el campo del manejo financiero. El proceso decisorio en finanzas debe pasar por las instancias de información, análisis y decisión propiamente dicha.

#### *2.2.1.6.7. Niveles de gestión financiera*

Según Arturo & Juana. (2017), en la gestión financiera se distinguen dos niveles de actuación. La gestión financiera a largo plazo (finanzas estructurales), que se ocupa de las decisiones de inversión y financiación a largo plazo y está orientado a alcanzar objetivo de rentabilidad y riesgo. Mientras que la gestión financiera a corto plazo (finanzas operativas) comprende el análisis de las decisiones de inversión y financiación a corto plazo y está presidida, fundamentalmente, por objetivos de rentabilidad y liquidez.

#### *2.2.1.6.8. El valor de la gestión financiera*

Según Gonzales. (2016), manifiesta que la gestión financiera es un área clave de la empresa, su principal objetivo es generar mayor valor o añadir riqueza a la organización. Esta función exige de sus ejecutivos habilidades especiales para las decisiones de inversión y financiamientos en ambientes de riesgo e incertidumbre. La gestión financiera involucra el uso de herramientas y técnicas financieras, que el responsable de esta área debe integrar en su visión estratégica para lograr maximizar los recursos de la organización.

## **2.2.1.7. Dimensiones**

### *2.2.1.7.1. Dimensión 01: sistema financiero*

Según Córdoba, (2016), es el mecanismo que, respetando las condiciones de seguridad suficientes para el ahorro (o aquel que presta sus fondos) garantiza a la inversión los fondos necesarios para su actividad, lo que constituye el motor para la generación de renta y riqueza. Además, es un elemento fundamental para el desarrollo de la economía porque canalizan los recursos financieros, desde las unidades económicas excedentarias, hasta las unidades económicas deficitarias para realizar operaciones comerciales e inversiones.

#### **Indicadores**

##### **1) Activos financieros**

Según Córdoba, (2016), indica que los activos financieros son aquellos títulos o anotaciones contables emitidos por las unidades económicas de gasto, que constituyen un medio de mantener riqueza para quienes lo poseen y un pasivo para quienes los generen. Y están representados por títulos, que son certificados representativos de deuda contraída con el emisor y de los derechos de su poseedor, y sirven para transferir fondos y riesgos. Los activos financieros tienen 3 características:

Liquidez: entendida como la facilidad y rapidez de conversión de activo financiero en monedas y billetes.

Rentabilidad: es el rendimiento obtenido del activo financiero.

Riesgo: es la eventualidad de la no conversión del activo en efectivo y de la no obtención de la rentabilidad esperada.

##### **2) Mercado financiero**

Según Córdoba, (2016), indica que los mercados financieros son el punto de encuentro entre oferentes y demandantes de activos financieros para acordar condiciones de intercambio y determinar sus precios. El sistema no exige la existencia de un espacio físico concreto, en él se realizan los intercambios. El contacto entre los agentes que operan en estos mercados puede establecerse de



diversas formas: telemática, telefónicamente, mediante mecanismos de subasta o por internet. Tampoco es relevante si el precio se determina como consecuencia de una oferta o demanda conocida y puntual para cada tipo de activos.

### **3) Finanzas**

Según Córdoba, (2016), son todas aquellas actividades relacionadas con el intercambio y manejo de capital. Las finanzas son una parte de la economía, ya que tienen que ver con las diferentes maneras de administrar dinero en situaciones particulares y específicas. Las finanzas pueden ser divididas en términos públicos y privados, dependiendo de quién sea el sujeto que administre el capital: si se refiere a un individuo particular o si hace alusión al Estado u otras instituciones públicas. Las finanzas aluden al estudio del dinero que circula entre individuos, empresas o distintos Estados. Es así como las finanzas figuran como una rama de la economía que analiza manera en que se obtienen y gestionan los fondos. O sea, que las finanzas se encargan de la administración del dinero.

#### *2.2.1.7.2. Dimensión 02: financiamiento*

Según Córdoba, (2016), el financiamiento brinda la posibilidad de mantener una economía y una continuidad de sus actividades comerciales estables, eficientes y, en consecuencia, otorgar un mayor aporte al sector económico puede allegarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso. Financiar una empresa es a base de los propios recursos generados por la explotación del negocio. Los ingresos deben cubrir los gastos y las amortizaciones, y dejar un beneficio a la empresa. Este beneficio puede ser distribuido entre los socios en pago a su aportación de capital. Es muy recomendable reinvertir estos beneficios en el propio negocio para cubrir necesidades financieras. Es necesario conocer las distintas maneras de financiarse a corto y largo plazo, para disponer de ingresos sanos de forma regular.

## **Indicadores**

### **1) Largo plazo**

Córdoba, (2016), indica que las fuentes de financiamiento a largo plazo permiten promover y financiar nuevos proyectos de inversión a las empresas, para así de esta manera, alcanzar los mejores niveles de rentabilidad financiera, y a su vez facilitar las inversiones de infraestructura (activos fijos o permanentes) que permitan apoyar la productividad de la empresa. Los financiamientos a largo plazo cuentan con características: circunstancias muy formales para su obtención, contratos con cláusulas muy descriptivas, cantidades de créditos superiores a las de créditos a corto y mediano plazo, los financiamientos a largo plazo se destinan a proyectos de inversión en activos fijos, lo cual implica un mayor riesgo que los que participan en activos circulantes.

### **2) Dividendos**

Según Córdoba, (2016), es el pago que la empresa hace a sus dueños por la inversión que han realizado, ya sea en efectivo o en acciones. También el dividendo es la retribución a la inversión que se otorga en proporción a la cantidad de acciones poseídas, con recursos originados en las utilidades de la empresa durante un periodo determinado y podrá ser entregado en dinero o en acciones. La decisión de pagar dividendos a los accionistas es adoptada por la asamblea general, la que a su vez indica la periodicidad y forma de pago de los mismos. Se tiene dos tipos de dividendos: Dividendo normal, dividendo extraordinario.

### **3) Costo de capital**

Córdoba, (2016), indica que es la tasa de rendimiento que una empresa debe obtener sobre sus inversiones, para que su valor de mercado permanezca inalterado. El costo de capital es la suma de dinero que se paga por hacer uso de capital. También el costo de capital sirve como marca de referencia o tasa mínima. El costo de capital constituye el elemento de juicio mínimo de aceptación o la tasa mínima de rendimientos sobre la nueva inversión. Los proyectos de capital cuyo rendimiento es inferior a la tasa mínima, diluyen el capital de los accionistas.

### *2.2.1.7.3. Dimensión 03: estructura financiera*

Córdoba, (2016), indica que la estructura financiera de una empresa esta designada por la adición de sus componentes de financiamiento, determinando los medios específicos que utilizan los administradores para la obtención de beneficios futuros. La estructura financiera está asociada a la misma empresa e integrada a su actividad comercial y financiera; en su operación de financiamiento, su organización, búsqueda de rentabilidad y búsqueda de sus objetivos, se relacionan directamente con la estructura financiera.

#### **Indicadores**

##### **1) Apalancamiento**

Córdoba, (2016), indica que la capacidad para utilizar recursos operativos y financieros para incrementar al máximo los rendimientos. Es el uso de dinero prestado para financiar inversiones o actividades de negocio. El apalancamiento puede aumentar la tasa de retorno, pero también incrementa el riesgo, dado que provoca menor flexibilidad o mayor exposición a la insolvencia o incapacidad de atender los riesgos. El apalancamiento es el efecto que se produce en la estructura financiera de las empresas como consecuencia de la utilización de fondos propios o ajenos para financiar sus operaciones, produciendo un incremento de su rentabilidad, a través de su cambio en la estructura financiera y operativa.

##### **2) Palanca operativa**

Según Córdoba, (2016), indica que la palanca operativa aparece en el proceso de modernización de las empresas, incrementando los costos fijos, el cargo por depreciación y los intereses correspondientes a las deudas en que se incurrió para comprarla, o en su defecto los costos de oportunidad. La palanca operativa también refiere a las herramientas que la empresa utiliza para producir y vender; esas herramientas son las maquinarias.

### **3) Punto de equilibrio**

Según Córdoba, (2016), indica que el punto de equilibrio es el nivel de ventas mínimo para cubrir los costos operativos, cuando la unidad operativa es igual a cero. El punto de equilibrio le sirve a la administración de la empresa para:

- Determinar el nivel de operación que cubra los costos operativos.
- Evaluar la rentabilidad con diversos niveles de venta.

#### **2.2.2. Variable 02: gastos deducibles del impuesto a la renta.**

##### **2.2.2.1. Definiciones**

Según Arias (2015), “el gasto para fines legales y tributarios, no se encuentra definido en ninguna disposición legal. Ello partiendo del hecho de que este término es un concepto propio de las ciencias económicas y contables” (p.9). El gasto propiamente dicho no está definido legalmente; sin embargo, en las ciencias contables y económicas es de uso común.

Según Economipedia (2019) “Los gastos deducibles son aquellos que se restan de los ingresos brutos para obtener el beneficio a efectos de impuestos. Los gastos deducibles serán necesarios e imprescindibles para poder desempeñar una actividad profesional o empresarial” (p.2). El reconocimiento del gasto es importante para toda actividad que se realice y determinar la naturaleza del mismo.

Según la Enciclopedia Financiera (2016), se consideran gastos deducibles aquellos que restan del ingreso bruto para calcular el beneficio a efectos de impuestos. Las autoridades fiscales especifican los gastos que se pueden deducir de los ingresos brutos a los efectos de la reducción de la base imponible (beneficio a efectos de impuestos) y las normas específicas que regulan la deducción de cada uno de estos elementos. En tributación es de suma importancia reconocer el gasto para así poder determinar un resultado a favor del fisco o del contribuyente.

Según el Diccionario Económico (2019), en contabilidad, cantidad de dinero empleada en la gestión de un negocio que implica una reducción del patrimonio de la sociedad. Tienen la consideración de gasto y se imputan en la

cuenta de resultados de la compañía la compra de bienes y servicios como alquileres, salarios, seguros o publicidad, las amortizaciones o las dotaciones para reflejar la pérdida de valor de un activo. El gasto suele ser relacionado directamente con el desembolso de dinero, no necesariamente es así ya que en la compra de activos viene hacer una inversión y no gasto.

Según el Diccionario Empresarial (2019), se consideran gastos deducibles a aquellos que restan del ingreso bruto para calcular el beneficio a efectos de impuestos. Explicado de una manera más sencilla, un gasto deducible es aquel que permite restar una pequeña cantidad de lo que hay que pagar a Hacienda”. El reconocimiento del gasto en toda su naturaleza será aplicado como resta de los ingresos brutos. Este reconocimiento permite determinar la pérdida o ganancia de un negocio.

Arias (2015) indica que según el marco conceptual de las NIIF se señala que Gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio y no están relacionadas con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

#### **2.2.2.2. Características del gasto.**

Arias (2015) indica

I. Es un decremento o disminución en los beneficios económicos diferente del costo. (costo de adquisición; costo de producción o construcción; Valor de ingreso al patrimonio). II. Es una erogación necesaria directa o indirectamente para la actividad empresarial. III. Es un decremento destinado a la generación de beneficios económicos gravados con el impuesto a la renta de tercera categoría. IV. Es un decremento destinado al mantenimiento de la fuente productora de rentas gravadas con el Impuesto a la renta de tercera categoría. V. Se reconoce o se genera para fines tributarios en función del cumplimiento del principio delo devengado. (p.11)

### **2.2.2.3. Naturaleza jurídica del gasto.**

Según Arias (2015) indica en nuestra legislación y en la práctica diaria de la aplicación de las normas de la LIR, se distingue la causalidad del gasto como criterio determinante en la deducción del gasto; sin embargo, ello se realiza sin mayor análisis de las bases y las teorías en la que se sustenta. En ese sentido, la necesidad del gasto para la determinación de la renta neta ha sido materia de desarrollo doctrinario a lo largo de mucho tiempo en diferentes países y diferentes autores que han tratado de precisar sus alcances y su función en la determinación del impuesto a la renta.

### **2.2.2.4. Determinación del gasto para fines de determinar el Impuesto a la renta**

Arias (2015) indica la diferencia legal para la determinación del gasto en la Ley del Impuesto a la renta se encuentra en el artículo 37; según este artículo: a fin de establecer la renta neta de tercera categoría se deducirá de la renta bruta los gastos necesarios para producirla u mantener su fuente, así como los vinculados con la generación de ganancias de capital, en tanto la deducción no esté expresamente prohibida por esta ley. De acuerdo con la norma citada, la deducción del gasto de la renta bruta nos permitirá determinar la renta neta, sobre la cual se realizarán las adiciones y deducciones tributarias y se aplica las tasas del impuesto a la renta de tercera categoría.

### **2.2.2.5. Otras teorías:**

#### *2.2.2.5.1. Principios de causalidad*

La Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (Sunat) indica que en la medida que los gastos materia de consulta cumplan con el principio de causalidad, es decir sean destinados a producir rentas o mantener la fuente productora de la misma, serán aceptados tributariamente para efecto de establecer la renta de tercera categoría en el ejercicio en que se devenguen, aun cuando durante los meses en los cuales dichos gastos se efectuaron la empresa no se encontrara en producción.

#### *2.2.2.5.2. Renta neta de tercera categoría*

La Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (Sunat) indica que:

“Como regla general se consideran deducibles para determinar la renta neta de la tercera categoría, los gastos necesarios para producir y mantener la fuente, en tanto la deducción no esté expresamente prohibida, según lo establece el artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta. Pero además del requisito de la relación causal entre el gasto y la fuente productora de renta, y de la no existencia de una prohibición legal para su deducción se debe tener en cuenta los límites o reglas que por cada concepto hubiera dispuesto el referido TUO, cuyo análisis dependerá de cada caso en concreto. (p.3)

#### *2.2.2.5.3. Reconocimiento del gasto*

Según Rivero (2016), el reconocimiento de un gasto tiene lugar como consecuencia de una disminución de los recursos de la empresa, y siempre que su cuantía pueda valorarse o estimarse con fiabilidad. Por tanto, conlleva el reconocimiento simultáneo o el incremento de un pasivo, o la desaparición o disminución de un activo y en ocasiones, el reconocimiento de un ingreso o de una partida de patrimonio neto.

#### *2.2.2.5.4. Autonomía del gasto*

Según glosario de contabilidad (2019), un gasto deducible es aquel que, por estar vinculado a la actividad económica de un autónomo o empresa, es susceptible de ser deducido fiscalmente. Autónomos y empresas incurren en gastos que están relacionados con su actividad económica. Hacienda permite la deducción fiscal de estos gastos en dos aspectos: el IVA y el IRPF.

#### *2.2.2.5.5. Sustento del gasto*

Según enciclopedia financiera (2016) indica:

Fiscalmente se considera que son gastos deducibles aquellos necesarios e imprescindibles para el desempeño de una actividad profesional o empresarial. Estos gastos deben estar correctamente contabilizados y justificados, es decir, se ha de contar con una factura de los mismos. No vale simplemente con un ticket de compra. Además, los gastos deducibles deben estar reflejados en los libros de cuentas, concretamente en el de gastos e inversiones. (p.3).

Parte del sustento del gasto esta debe estar reflejado en los comprobantes de pago de acuerdo a la Ley del Impuesto a la Renta y registrados en los libros de contabilidad.

#### *2.2.2.5.6. Ejercicio de nuestra actividad profesional.*

Actualidad (2016) indica que “Para que puedan ser válidos como gasto deducible, estos deben ser previamente contabilizados y justificados. Además de estar relacionados con una actividad, deben contar con un documento legal obligatorio que los avale. Deben haberse justificado a través de una factura” (p.2). Para determinar el gasto está debe de estar sustentado con un documento válido de acuerdo a la Ley de Comprobantes de Pago. Ley N°25632.

#### *2.2.2.5.7. Pago del gasto*

Actualidad (2016) indica que

El gasto se diferencia del pago en que el primero se produce en el momento en que se obtiene el bien o se dispone del servicio contratado, mientras que el pago implica la salida de caja de la compañía para abonar ese bien o servicio. (p.3)



#### *2.2.2.5.8. Necesidad del gasto*

Según Sage (2017) indica se considera gastos deducibles aquellos que restan del ingreso bruto para calcular el beneficio a efectos del impuesto. Explicado de una manera más sencilla, un gasto deducible es aquel que permite restar una pequeña cantidad de lo que hay que pagar al fisco. Fiscalmente se considera que son gastos deducibles aquellos necesarios e imprescindibles para el desempeño de una actividad profesional o empresarial.

#### **2.2.2.6. Dimensiones**

##### *2.2.2.6.1. Dimensión 01: gastos no deducible*

Según Arias (2015) indica en principio cabe indicar que resultaría contrario al principio de causalidad el aceptar la deducción de gastos que están totalmente desvinculados con el mantenimiento de la fuente productora como son los gastos personales y de sustento del contribuyente y sus familiares.

#### **Indicadores**

##### **1) Gastos personales**

Según Arias (2015):

En principio cabe indicar que resultaría contrario al principio de causalidad el aceptar la deducción de gastos que están totalmente desvinculados con el mantenimiento de la fuente productora como son los gastos personales y de sustento del contribuyente y sus familiares. (p.321)

##### **2) Impuesto a la renta**

Según Arias (2015) indica:

Como bien se sabe la recaudación del impuesto a la renta para el Estado y para el fisco es de suma relevancia, toda vez que la recaudación de este impuesto, así como la del IGV, le permite cumplir con sus funciones. (p.327)

### **3) Provisiones no admitidas como gasto**

Según Arias (2015), “cabe indicar que, según la normativa de la Ley del Impuesto a la Renta, se visualiza que no todas las provisiones que se realizan a nivel contable serían aceptadas como gastos deducibles a efectos de la mencionada ley” (p.363).

#### *2.2.2.6.2. Dimensión 02: otros gastos no deducibles*

Según Arias (2015) “De conformidad con lo dispuesto en el párrafo 4.49 del marco conceptual, se deberá reconocer un gasto en el estado de resultados cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad” (p.439)

### **Indicadores**

#### **1) Gastos no devengados**

Según Arias (2015):

Cuando en el ámbito tributario se menciona el concepto de “devengado” inmediatamente se desea tener una base legal en la cual se defina dicho concepto, pero en este caso la legislación tributaria no ha efectuado ninguna definición sobre ello, por lo cual en reiteradas oportunidades el tribunal fiscal ha recomendado que se recoja la definición de dicho término en las Normas Tributarias. (p.437)

#### **2) Impuesto a la renta asumido**

Según Arias (2015):

Cabe recordar que según lo dispuesto en el artículo 6 del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta, en el caso de contribuyentes no domiciliados en el país, el impuesto recae solo sobre las rentas gravadas de fuente peruanas. (p.445)

### **3) Bancarización**

Según Arias (2015):

La bancarización de las operaciones comerciales supone que el adquirente de bienes y/o servicios efectúe las cancelaciones de las mismas con instrumentos o documentos denominados “medios de pago”. La inobservancia de esta obligación de carácter administrativo trae como consecuencia, la imposibilidad de gozar de derechos de índole tributaria, como el crédito fiscal del IGV y el gasto o costo respecto del Impuesto a la Renta. Decreto Supremo N° 150-2007-EF. (p.449)

#### *2.2.2.6.3. Dimensión 03: gastos de representación*

Arias (2015) indica además de los desembolsos directamente vinculados al negocio, las empresas suelen incurrir en otro tipo de erogaciones orientadas a mantener su posición en el mercado con el objeto de mantener buenas relaciones comerciales tanto con sus clientes como sus proveedores y hasta con probables futuros clientes, buscando también expandir sus operaciones a nuevos mercados.

### **Indicadores**

#### **1) Alcance de los gastos de representación**

Arias (2015) indica: “Generalmente asociamos el concepto de gastos de representación con aquellos destinados a los clientes, pues en relación con ellos es evidente el cumplimiento del principio de causalidad” (p.114)

#### **2) Gastos no considerados gastos de representación**

Según Arias (2015) indica:

Según lo señala en el inciso m) del artículo 21 del Reglamento de La Ley del Impuesto a la Renta, no se considera gastos de representación los gastos de viaje y las erogaciones dirigidas a la masa de consumidores reales o potenciales. Tales como los gastos de propaganda. (p.115)

### 3) Límites de los gastos de representación

Arias (2015) indica:

Adicionalmente a las condiciones de orden cualitativos que se debe cumplir la LIR establece límites cuantitativos para la deducción de los gastos de representación, de modo que solo se acepta como gasto tributario el importe que no supere el medio por ciento (0.5%). De los ingresos brutos del ejercicio, hasta un máximo de 45 unidades impositivas tributarias, en consecuencia, si hubiese algún exceso por dicho concepto deberá ser adicionado vía declaración jurada. (p.115)

#### 2.3. Definición de términos básicos

**Amortización.** La amortización es un término económico y contable, referido al proceso de distribución de gasto en el tiempo de un valor duradero.

**Activo.** Refleja lo que tenemos, el empleo de fondos (inversiones en el local, en maquinaria, valor del almacén, saldos pendientes de cobro de nuestros clientes, saldo de tesorería).

**Activo corriente.** Representan aquellas cuentas del activo que se utilizan normalmente para el desarrollo de la actividad empresarial y que a corto plazo se transformarán en dinero. Estas partidas, como, por ejemplo, existencias, deudores a corto plazo, tesorería, tienen una duración de menos de un año y van rotando según se desarrolla la actividad de la empresa.

**Balance.** El balance nos muestra la situación patrimonial de la empresa, lo que tengo, lo que debo y a quién se lo debo. El balance se generará a partir del resultado que se desprende de la cuenta de resultados, de los importes pendientes de cobro y pago que se desprenden del presupuesto de tesorería, del presupuesto de inversiones y del presupuesto de financiación.

**Causalidad.** Es el principio o el origen de algo. El concepto se utiliza para nombrar a la relación entre una causa y su efecto.

**Cuantía.** Importe o valor determinado o no de una cosa que se puede medir o contar.

**Demanda.** Cantidad de bienes y servicios que son adquiridos por consumidores a diferentes precios, a una unidad de tiempo específica (un día, un mes, un año, etc.)

**Depreciación.** Este concepto se relaciona con la contabilidad de un bien, dado que es muy importante dotar provisiones en una empresa para que sus gestores tengan en cuenta la pérdida que se produce año tras año del valor en libros de ese activo.

**Devengar.** Como principio lo devengado supone que las operaciones deben registrarse cuando se concreta el hecho económico que las produce, más allá de que este haya sido cobrado, facturado o contratado.

**Erogación.** Se considera erogaciones tanto los gastos como las inversiones que realice, el contribuyente en un año calendario sea cual fuere el nombre con que se les designe.

**Economía.** Es una ciencia social que estudia la forma de administrar los recursos disponibles para satisfacer las necesidades humanas. Además, también estudia el comportamiento y las acciones de los seres humanos.

**Egresos:** Es toda salida de dinero que se produzca en una empresa o sociedad.

**Hipótesis.** Es la suposición de algo que podría, o no, ser posible. En este sentido, la hipótesis es una idea o un supuesto a partir del cual nos preguntamos el porqué de una cosa, bien sea un fenómeno, un hecho o un proceso.

**Inversión.** Es el acto mediante el cual se usan ciertos bienes con el ánimo de obtener unos ingresos o renta a lo largo del tiempo. La inversión se refiere al empleo de un capital en algún tipo de actividad económica o negocio con el objetivo de incrementarlo.

**Oferta.** En economía se define oferta como aquella cantidad de bienes y servicios, que los ofertantes están dispuestos a poner a la venta en el mercado a unos precios.

**Productividad.** La productividad es una medida económica que calcula en cuántos bienes y servicios se han producido por cada factor utilizado (trabajador, capital, tiempo, costos etc.) durante un período determinado.

**Patrimonio.** Conjunto de bienes que pertenecen a una persona, ya sea natural o jurídica. En un sentido económico, el patrimonio de una persona o empresa está formado por propiedades, vehículos, maquinarias, dinero en efectivo, etc.

**Provisión.** En el ámbito contable, una provisión es un pasivo que consiste en reservar una serie de recursos para hacer frente una obligación de pago prevista en el futuro.

**Pasivo no corriente.** También se denomina pasivo largo y representa las deudas que tiene la empresa con proveedores de recursos, tanto de naturaleza corriente (crédito comercial) como financiera (crédito financiero), cuyo vencimiento es a partir de un año.

**Rentabilidad.** Se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad.

**Riesgo.** Significa incertidumbre sobre la evolución de un activo, e indica la posibilidad de que una inversión ofrezca un rendimiento distinto del esperado (tanto a favor como en contra del inversor).

### **III. MÉTODOS Y MATERIALES**

#### **3.1. Hipótesis de la investigación**

##### **3.1.1. Hipótesis general**

HG La gestión financiera se relaciona con los gastos deducibles del impuesto a la renta en la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C, Santa Anita 2018.

##### **3.1.2. Hipótesis específicas**

HE 1 Existe relación entre la gestión financiera con los gastos no deducibles de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018

HE 2 Existe relación entre la gestión financiera con otros gastos no deducibles de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.

HE 3 Existe relación entre la gestión financiera con los gastos de representación de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.

#### **3.2. Variables de estudio**

##### **3.2.1. Definición conceptual**

###### **3.2.1.1. Variable 1: gestión financiera**

Córdoba (2016) afirma que la gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, con lo cual se logra elevar el valor de la empresa.

###### **3.2.1.2. Variable 2: gastos deducibles del impuesto a la renta.**

Arias (2015), **indica que los** gastos para los fines legales y tributarios, no se encuentran definido en ninguna disposición legal. Ello partiendo del hecho de que este término, es un concepto propio de las ciencias económicas y contables.  
(p.9)

### **3.2.2. Definición operacional.**

#### **3.2.2.1. Variable 1: gestión financiera.**

La gestión financiera se evalúa tomando en cuenta los pronósticos de, el sistema financiero, el financiamiento y la estructura financiera analizados mediante un cuestionario.

#### **3.2.2.2. Variable 2: gastos deducibles del impuesto a la renta.**

Los gastos deducibles del impuesto a la renta de tercera categoría, se evalúan tomando los pronósticos de los gastos no deducibles, otros gastos no deducibles y los gastos de representación analizados mediante un cuestionario.

### **3.3. Tipos y nivel de investigación**

#### **3.3.1. Tipo**

En la presente investigación se consideró el tipo de investigación aplicada con enfoque cuantitativo, para buscar la mejor solución a los problemas planteados, según Carrasco cuenta con la propiedad para ser definida como tal, su sustento teórico parte del aporte de teorías científicas que se generan a través de la investigación básica cuya finalidad práctica es poder transformar, modificar o realizar cambios en el sector donde se aplica las pruebas de investigación.

#### **3.3.2. Nivel**

En la presente investigación se consideró el nivel de investigación descriptivo-correlacional, donde se pretende recoger información y/o medir las variables de manera independiente, a su vez, mostrar el resultado que tienen las variables, conceptos y su relación o grado de asociación.

Según Hernández (2014), este tipo de estudios describe escenarios o instantes, es decir, cómo son y cómo se comportarán determinados fenómenos. Este tipo de estudio busca explicar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades, o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis.

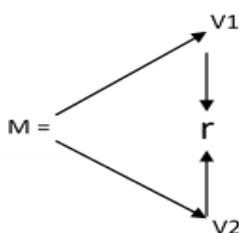


### 3.4. Diseño de la investigación

El diseño de la presente investigación es el no experimental de corte transversal, en el que no se puede cambiar en forma intencional las variables independientes, y se sustenta con la teoría de Hernández (2014), refiere que un diseño no experimental es aquella que no pretende hacer un cambio o manipulación de las variables independientes, muy por el contrario, se pretende describir la conducta en su esencia natural. El diseño de una investigación es considerar una estrategia que nos permite confirmar las preguntas esbozadas en el estudio de la investigación.

Hernández, Fernández y Baptista (2014) sostienen que “la investigación es de tipo no experimental, es el tipo de investigación donde no se manipulan deliberadamente las variables, y en la que se lo se observan los fenómenos en su ambiente natural, para luego analizarlos”. (p.205).

El gráfico que corresponde a este diseño lo exponemos a continuación.



Dónde:

M: Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C ubicada en Santa Anita.

V1: Gestión financiera.

V2: Gastos deducibles del impuesto a la renta.

r: Relación que existe entre las variables de estudio.

### 3.5. Población y muestra de estudio

#### 3.5.1. Población

La población está conformada por 40 personas, quienes son trabajadores de la Empresa J & H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.,. Para Cabezas, Andrade & Torres (2018) la población es el conjunto de datos donde se utilizan procedimientos para desarrollar el estudio detallado de un conglomerado de personas. (p. 88)

### **3.5.2. Muestra**

La muestra en este estudio es censal.

### **3.5.3. Muestreo**

En la presente investigación, el muestreo es probabilístico, y se sustenta con la teoría de Hernández, Fernández y Baptista (2017), quienes indican que la muestra probabilística, es un subgrupo de la población en el que todos los elementos tienen la misma posibilidad de ser elegidos. (p. 175)

## **3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **3.6.1. Técnica de recolección de datos**

La técnica es el conjunto de procedimientos de normas, reglas o protocolos que tiene como objetivo obtener un resultado determinado y efectivo.

Para el presente trabajo de investigación se ha utilizado como técnica para la recolección de datos cuantitativos, la encuesta.

### **Encuesta**

Es una serie de preguntas que se hace a muchas personas mediante el cuestionario.

Cabezas, Andrade & Torres (2018) manifiestan que el investigador se pone en contacto personalmente con el hecho o fenómeno que se investiga, (p. 112).

### **3.6.2. Instrumentos de recolección de datos**

En la presente tesis, el instrumento de recolección de datos que se utilizó fue el cuestionario, el que se sustenta en la teoría de Hernández, Fernández Y Baptista (2017), quienes indican que el cuestionario consiste en un conjunto de preguntas respecto de uno o más variables a medir. (p. 217)

### **Ficha técnica de la variable gestión financiera**

Nombre: Gestión financiera  
Autores: Marcial Córdoba Padilla  
Año: 2016  
Objetivo: Material de consulta obligatoria para profesionales  
Contenido: Contabilidad y finanzas  
Administración: Ecco Ediciones  
Calificación: Óptima

**Tabla 1.**

*Calificación y evaluación del cuestionario de respuestas*

Alternativas	Puntuación	Afirmación
N	1	Nunca
CN	2	Casi nunca
A	3	A veces
CS	4	Casi siempre
S	5	Siempre

Fuente: Elaboración propia.

### **Ficha técnica de la variable gastos deducibles del impuesto a la renta**

Nombre: Gastos deducibles y no deducibles  
Autores: Pablo Arias Copitan  
Raúl Abril Ortiz  
Saúl Villazana Ochoa  
Año: 2015  
Objetivo: Material de consulta obligatoria para profesionales  
Contenido: Tributario y contable  
Administración: Gaceta Jurídica S.A  
Calificación: Óptima.

**Tabla 2.**  
*Calificación y evaluación del cuestionario prestación de servicios*

Alternativas	Puntuación	Afirmación
N	1	Nunca
CN	2	Casi nunca
A	3	A veces
CS	4	Casi siempre
S	5	Siempre

Fuente: Elaboración propia.

### 3.6.3. Confiabilidad del instrumento.

Sánchez y Reyes (2015) refirieron que la confiabilidad, es el grado de consistencia de los puntajes obtenidos por un mismo grupo de personas, en una serie de mediciones tomadas en el mismo test. (p.168)

**Tabla 3.**  
*Escala de interpretación de confiabilidad*

Interpretación	Escala
No es confiable	1 a 0
Baja confiabilidad	0,01 a 0,49
Moderada confiabilidad	0,5 a 0,75
Fuerte confiabilidad	0,76 a 0,89
Alta confiabilidad	0,9 a 1

Fuente: Elaboración propia.

### Análisis de confiabilidad del instrumento gestión financiera

Para la validez del instrumento se utilizó el alfa de Cronbach, esta herramienta de medición es un coeficiente que sirve para medir la fiabilidad de una escala de medida.

Fórmula:

$$\alpha = \left[ \frac{k}{k-1} \right] \left[ 1 - \frac{\sum_{i=1}^k S_i^2}{S_t^2} \right]$$

Donde:

$S_i^2$ : Varianza del ítem

$S_t^2$ : Varianza de la suma de todos los ítems y

$k$  : Número de ítems.

## **Análisis de confiabilidad del instrumento gastos deducibles del impuesto a la renta**

Para la validez del instrumento se utilizó el alfa de Cronbach, que es la encargada de evaluar la media ponderada de las correlaciones entre las variables (o ítems) que forman parte de la encuesta.

Fórmula:

$$\alpha = \left[ \frac{k}{k-1} \right] \left[ 1 - \frac{\sum_{i=1}^k S_i^2}{S_t^2} \right]$$

Dónde:

$S_i^2$ : Varianza del ítem

$S_t^2$ : Varianza de la suma de todos los ítems y

$k$  : Número de ítems.

### **3.6.4. Validez del instrumento**

Alarcón (2013), señala que la validez se considera como propiedad, que todo instrumento antes de su aplicación debe de considerarse, es decir, que tenga la propiedad de medir lo que se pretenda medir, es decir, se concluye como válido al instrumento, si cumple con el atributo para el cual fue construido.

### **La validez de expertos**

La validez del contenido se obtiene mediante las opiniones de expertos, al asegurarse de que las dimensiones medidas por el instrumento sean representativas.

**Tabla 4.**  
*Validez del instrumento a través de expertos*

Grado académico	Nombres y apellidos	Apreciación
Magister	C.P.C Hugo Gallegos Montalvo	Aplicable
Magister	Michael Méndez Escobar	Aplicable

Fuente: Elaboración propia.

### **3.7. Métodos de análisis de datos**

En la presente investigación para el análisis de datos se tiene como herramienta el software estadístico SPSS, en donde la prueba aplicada fue rho de Spearman cuyas necesidades fueron identificar las relaciones que se tiene y llegar a poder cumplir con los objetivos de la investigación.

La variable propuesta en la investigación y utilizando la prueba estadística ya mencionada, nos sirvió para cotejar la relación que existe entre las variables, también a su vez, tener la confiabilidad en datos obtenidos en la empresa.

### **3.8. Aspecto ético**

Para el desarrollo del presente estudio, se tuvo en cuenta los principios éticos que están determinados por APA que norman la investigación científica; se han considerado los principios éticos los que se relacionan tanto con la aplicación de instrumentos como con las teorías relacionadas de la presente investigación.

- Respeto a la reserva de las personas que formaron parte del estudio para la recolección de datos.
- Certeza y veracidad en los datos conseguidos, pues no fueron maniobrados por el investigador sino interpretados.

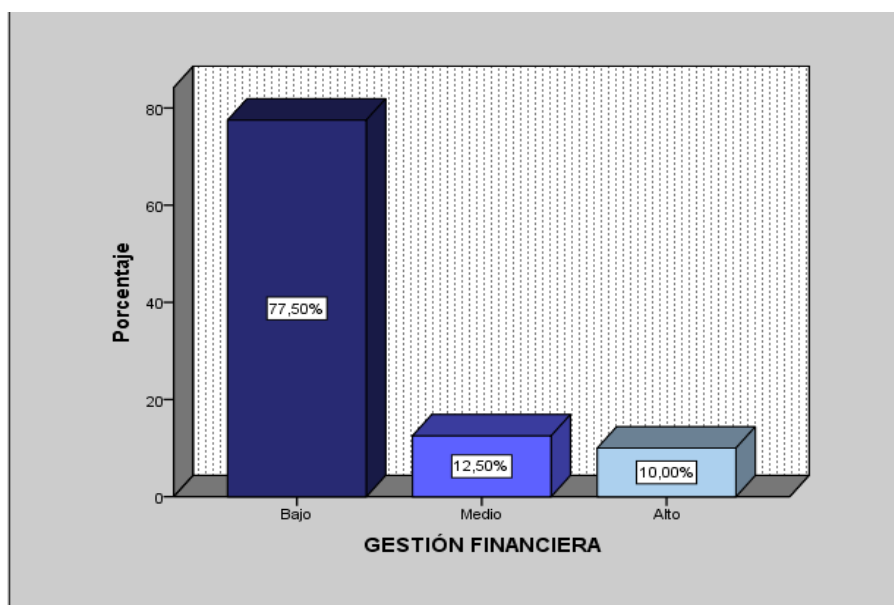
## IV. RESULTADO

### 4.1. Resultados

**Tabla 5.**  
*Niveles de variable gestión financiera*

GESTIÓN FINANCIERA			
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bajo	31	77,5
	Medio	5	12,5
	Alto	4	10,0
	Total	40	100,0

Fuente: Cuestionario propio.



**Figura 1.** Niveles de gestión financiera  
Fuente elaboración propia

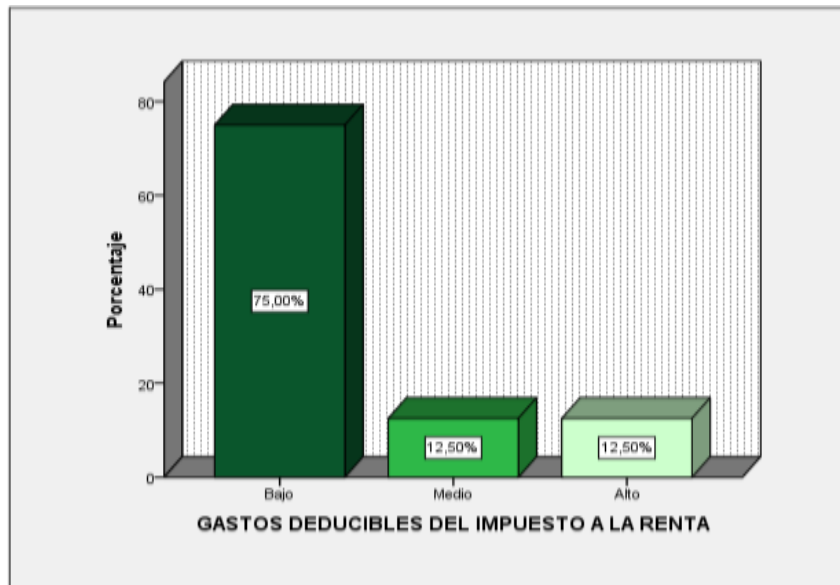
**Análisis e interpretación:** en la tabla 1 y figura 1, se observan que de los 40 trabajadores, 31 trabajadores manifiestan percibir niveles bajos (77.50%) de gestión financiera en la empresa, en divergencia, 4 de ellos (10.00%) manifiestan percibir un nivel alto de gestión financiera en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.

**Tabla 6.**

*Gastos deducibles del impuesto a la renta.*

GASTOS DEDUCIBLES DEL IMPUESTO A LA RENTA			
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bajo	30	75,0
	Medio	5	12,5
	Alto	5	12,5
	Total	40	100,0

Fuente: Cuestionario propio.



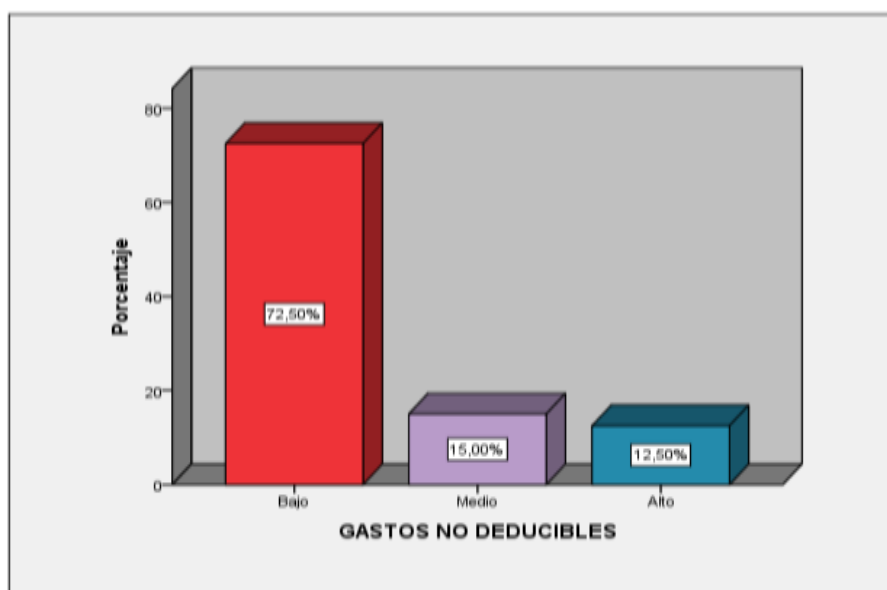
**Figura 2.** Niveles de gastos deducibles del impuesto a la renta.  
Fuente elaboración propia

**Análisis e interpretación:** en la tabla 2 y figura 2, se observan que, de los 40 trabajadores, 30 trabajadores manifiestan percibir niveles bajos (75.0%) de gastos deducibles del impuesto a la renta, en divergencia, 5 de ellos (12.50%) manifiestan percibir un nivel alto de gastos deducibles del impuesto a la renta en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.



**Tabla 7.**  
*Gastos no deducibles*

GASTOS NO DEDUCIBLES			
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bajo	29	72,5
	Medio	6	15,0
	Alto	5	12,5
	Total	40	100,0

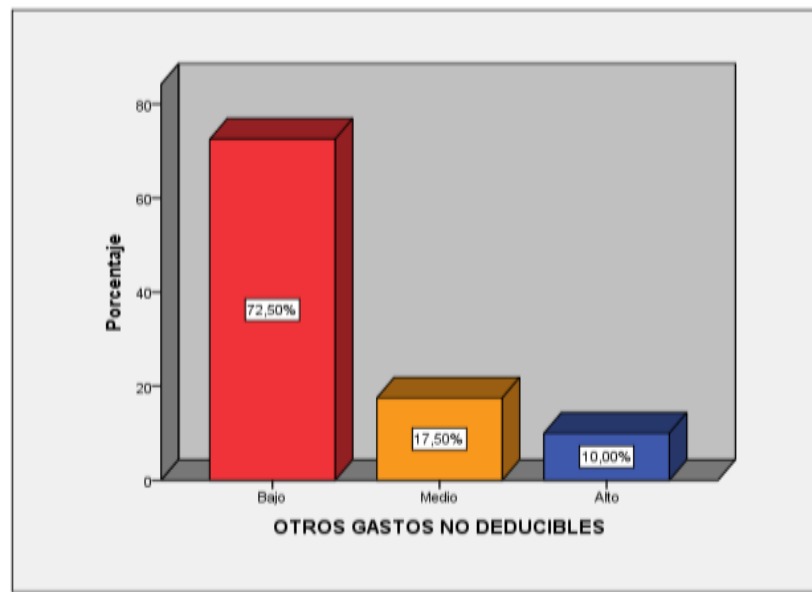


**Figura 3** .Gastos no deducibles.  
Fuente elaboración propia

**Análisis e interpretación:** en la tabla 3 y figura 3 se observan que de los 40 trabajadores, 29 trabajadores manifiestan percibir niveles bajos de gastos no deducibles (72.50%) en divergencia, 5 de ellos (12.50%) manifiestan percibir un nivel alto de gastos no deducibles en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.

**Tabla 8.**  
*Otros gastos no deducibles.*

OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES			
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bajo	29	72,5
	Medio	7	17,5
	Alto	4	10,0
	Total	40	100,0

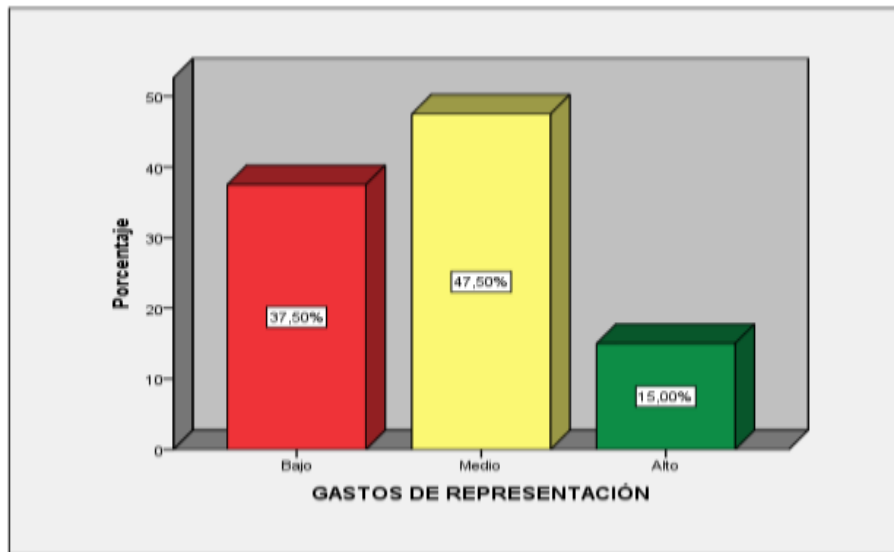


**Figura 4.** Otros gastos no deducibles.  
 Fuente elaboración propia

**Análisis e interpretación:** en la tabla 4 y figura 4 se observan que de los 40 trabajadores, 29 trabajadores manifiestan percibir niveles bajos (72.50%) en divergencia, 4 de ellos (10.00%) manifiestan percibir un nivel alto de otros gastos no deducibles en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.

**Tabla 9.**  
*Gastos de representación.*

GASTOS DE REPRESENTACIÓN			
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bajo	15	37,5
	Medio	19	47,5
	Alto	6	15,0
	Total	40	100,0



*Figura 5.* Gastos de representación.  
Fuente elaboración propia

**Análisis e interpretación:** en la tabla 5 y figura 5 se observan, que de los 40 trabajadores, 15 trabajadores manifiestan percibir niveles bajos (37.50%) en divergencia, 6 de ellos (10.00%) manifiestan percibir un nivel alto de gastos de representación en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.

## 4.2. Prueba de confiabilidad

**Tabla 10.**

*Nivel de confiabilidad de la variable gestión financiera.*

Estadísticas de gestión financiera	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,848	18

Fuente: alfa de Cronbach

La herramienta que se utilizó para determinar la confiabilidad de la escala para la variable gestión financiera fue alfa de Cronbach. Con una prueba realizada a 40 trabajadores, obteniendo el valor de 0,848 demostrando que la escala aplicada es una prueba de fuerte confiabilidad.

**Tabla 11.**

*Nivel de confiabilidad de la variable gastos deducibles del impuesto a la renta.*

Estadísticas de gastos deducibles del impuesto a la renta	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,853	18

La herramienta que se utilizó para determinar la confiabilidad de la escala para la variable gastos deducibles del impuesto a la renta fue el alfa de cronbach. Con una prueba realizada a 40 trabajadores, obteniendo el valor de 0,853 demostrando que la escala aplicada es una prueba de fuerte confiabilidad.

## 4.3. Prueba de hipótesis.

### 4.3.1. Prueba de hipótesis general.

**H0 :** No existe relación entre gestión financiera y gastos deducibles del impuesto a la renta en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.

**H1 :** Existe relación entre gestión financiera y gastos deducibles del impuesto a la renta de la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.

**Tabla 12.**

*Nivel de correlación y significación de gestión financiera y gastos deducibles del impuesto a la renta.*

<b>Correlaciones</b>				
			Gestión financiera	Gastos deducibles del impuesto a la renta
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,902**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	40	40
	Gastos deducibles del impuesto a la renta	Coeficiente de correlación	,902**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	40	40

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

**Interpretación:** en la tabla 12, se observa la relación entre las variables determinada por el rho de Spearman  $p = 0,902$ , lo cual significa que existe una relación fuerte entre las variables, frente al  $p = 0.000 < 0.05$ , por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna: existe relación entre gestión financiera y gastos deducibles del impuesto a la renta en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C. Santa Anita – Lima, 2018.

#### **4.3.2. Prueba de las hipótesis específicas**

##### **4.3.2.1. Hipótesis específica 1:**

**H0:** No existe relación entre gestión financiera y gastos no deducibles en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.

**H1:** Existe relación entre gestión financiera y gastos no deducibles de la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.

**Tabla 13.***Nivel de correlación y significación de gestión financiera y gastos no deducibles.*

			Gestión financiera	Gastos no deducibles
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,492**
		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	40	40
	Gastos no deducibles	Coeficiente de correlación	,492**	1,000
Sig. (bilateral)		,001	.	
N		40	40	

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

**Interpretación:** en la tabla 13, se observa la relación entre la variable determinada por rho Spearman  $p = 0.492$ , lo cual significa que existe una relación moderada entre las variables, frente al  $p = 0.001$ ,  $< 0.05$ , por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna: existe relación entre gestión financiera y gastos no deducibles en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C. Santa Anita – Lima, 2018.

#### 4.3.2.2. Hipótesis específica 2:

- H0:** No existe relación entre gestión financiera y otros gastos no deducibles en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.
- H1:** Existe relación entre gestión financiera y otros gastos no deducibles de la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C. Santa Anita – Lima, 2018.

**Tabla 14.**

*Nivel de correlación y significación de gestión financiera y otros gastos no deducibles.*

		<b>Correlaciones</b>		
			Gestión financiera	Otros gastos no deducibles
Rho de Spearman	Gestión	Coeficiente de correlación	1,000	,896**
	financiera	Sig. (bilateral)	.	,000
		N	40	40
	Otros	Coeficiente de correlación	,896**	1,000
	gastos no	Sig. (bilateral)	,000	.
	deducibles	N	40	40

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

**Interpretación:** en la tabla 14, se observa la relación entre las variables determinada por el rho Spearman  $p = 0.0896$ , lo cual significa que existe una correlación fuerte entre las variables, frente al  $p = < 0.05$ , por tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna: existe relación entre gestión financiera y otros gastos no deducibles en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C. Santa Anita – Lima, 2018.

#### **4.3.2.3. Hipótesis específica 3:**

- H0:** No existe relación entre gestión financiera y gastos de representación en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C.
- H1:** Existe relación entre gestión financiera y gastos de representación de la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C. Santa Anita – Lima, 2018.

**Tabla 15.**

*Nivel de correlación y significación de gestión financiera y gastos de representación.*

		<b>Correlaciones</b>		
			Gestión financiera.	Gastos de representación.
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,768**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	40	40
	Gastos de representación	Coefficiente de correlación	,768**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	40	40

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

**Interpretación:** en la tabla 11, se observa la relación entre las variables determinada por el rho Spearman  $p = 0.768$ , lo cual significa que existe una correlación fuerte entre las variables frente al  $p = 0.000 < 0.05$ , por tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna: existe relación entre gestión financiera y gastos de representación en la Empresa J & H de Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C. Santa Anita – Lima, 2018.



## **V. DISCUSIÓN**

### **5.1. Análisis de discusión de los resultados**

El presente trabajo se tiene como objetivo determinar la correlación de la variable gestión financiera y gastos deducibles del impuesto a la renta de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.AC.

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba estadística con la prueba alfa de Cronbach, para medir la confiabilidad del cuestionario de 36 preguntas aplicadas a una población de 40 trabajadores, en el cual se obtuvo como resultado una correlación alta entre las variables gestión financiera y gastos deducibles del impuesto a la renta, con un nivel de confiabilidad de 0.848 y 0.853 respectivamente. De acuerdo con los resultados, podemos tomar como base de datos confiable para hacer los análisis respectivos a las respuestas obtenidas para el objetivo del trabajo de investigación.

Se realizó un cuadro resumen general a nivel de frecuencias y porcentajes de las respuestas acertadas que rechazan la hipótesis nula y se aceptan las hipótesis alternas de la presente investigación.

De lo obtenido, podemos hacer un aporte de estudio de la variable gestión financiera sus tres dimensiones: 1, sistema financiero 2, financiamiento 3, estructura financiera. La segunda variable gastos deducibles del impuesto a la renta con sus tres dimensiones 1, gastos no deducibles 2, otros gastos no deducibles 3, gastos de representación. Los cuales fueron objeto de estudio en 40 trabajadores del área contable y administrativo financiera de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C. De los trabajadores encuestados se obtuvo resultados altos de correlación entre las variables gestión financiera y gastos deducibles del impuesto a la renta con una significativa relación positiva de 0,902, siendo la correlación fuerte que permite aceptar la hipótesis alterna planteada en el presente trabajo de investigación. Así mismo, todas las relaciones entre la variable gestión financiera con las dimensiones de la variable gastos deducibles del impuesto a la renta, también tiene una relación significativa positiva que acepta las hipótesis alternas de dichas relaciones.

Córdoba, (2016), indica que:

La relación de la empresa con la gestión financiera debe estar con su entorno, a partir del cual debe direccionar sus acciones, involucrando: en la parte externa, los factores económico-generales, político-legales y socio-culturales, representados por competidores, proveedores, el Estado, clientes y gremios, para establecer las oportunidades y amenazas. Mientras que internamente se identifica la cantidad y la calidad de recursos, la capacidad, la construcción de habilidades únicas y habilidades distintivas o específicas cuando se examinan las fuentes de la ventaja competitiva, representadas en sus áreas funcionales de la empresa, para establecer sus debilidades y fortalezas. (p. 3)

Según Arias (2015) indica:

En nuestra legislación y en la práctica diaria de la aplicación de las normas de la LIR, se distingue la causalidad del gasto como criterio determinante en la deducción del gasto; sin embargo, ello se realiza sin mayor análisis de las bases y las teorías en la que se sustenta.

En ese sentido, la necesidad del gasto para la determinación de la renta neta ha sido materia de desarrollo doctrinario a lo largo de mucho tiempo en diferentes países y diferentes autores, que han tratado de precisar sus alcances y su función en la determinación del Impuesto a la renta. (p.14)

Con el presente trabajo podemos comprobar que la gestión financiera tiene una relación significativa con los gastos deducibles del impuesto a la renta. Cuyo propósito es que el área contable y administrativa financiera estén conectadas en simultaneo para absolver toda duda para así al finalizar cada ejercicio económico se obtenga buenos resultados.

## VI. CONCLUSIONES

Con relación al objetivo general de la investigación: “Determinar la relación entre la gestión financiera y los gastos deducibles del impuesto a la renta de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.” Los resultados dan cuenta de un nivel de correlación significativa fuerte ( $r = 0.902^*$ ) estableciendo la relación entre la gestión financiera y los gastos deducibles del impuesto a la renta, es decir, porque una adecuada gestión financiera controla adecuadamente los gastos deducibles del impuesto a la renta.

**Primero:** “Determinar la relación entre la gestión financiera con los gastos no deducibles de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.” La información obtenida indica un nivel de significancia moderada ( $0.492^*$ ), entonces, existe relación entre la gestión financiera con los gastos no deducibles de la empresa, una adecuada gestión financiera controla adecuadamente los gastos no deducibles del impuesto a la renta.

**Segundo:** “Determinar la relación entre la gestión financiera con otros gastos no deducibles de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.” La información obtenida indica un nivel de significancia alta ( $0.896^*$ ) entonces, existe relación entre la gestión financiera con otros gastos no deducibles, una adecuada gestión financiera controla adecuadamente los otros gastos no deducibles del impuesto a la renta.

**Tercero:** “Determinar la relación entre la gestión financiera con los gastos de representación de la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.” La información obtenida indica un nivel de significancia alta ( $0.768^*$ ) entonces, existe relación entre la gestión financiera con los gastos de representación, una adecuada gestión financiera controla adecuadamente los otros gastos de representación.

## VII. RECOMENDACIONES

- Primero:** Se recomienda a la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C que elabore procedimientos rígidos para la aplicación correcta de las normas tributarias, en cuanto a la deducibilidad de los gastos y así poder discriminar razonablemente los documentos aceptados por la Ley de Comprobantes de pago.
- Segundo:** Se recomienda la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C realice capacitaciones respecto a la deducibilidad de los gastos, para que así se utilice los mecanismos legal-tributario en el área de finanzas y determinar de forma más razonable los gastos deducibles del impuesto a la renta y de esa forma tener un impuesto a la renta más preciso.
- Tercero:** Es oportuno que la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C establezca una serie de medidas para que el área de finanzas, tenga un mayor conocimiento respecto a los otros gastos no deducibles del impuesto a la renta y de esa forma aportar a la empresa en el reconocimiento del gasto.
- Cuarto:** Es oportuno que la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C establezca una serie de medidas para que el área de finanzas, tenga una relación directa con el departamento contable y así poder discriminar oportunamente, los gastos de representación y de esa forma, tener un impuesto a la renta más preciso.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Academia (2018). *Introducción contabilidad de costos*. Recuperado de [https://www.academia.edu/7748234/Conceptos de contabilidad de costos\\_SEG%C3%9an\\_algunos autores](https://www.academia.edu/7748234/Conceptos_de_contabilidad_de_costos_SEG%C3%9an_algunos_autores).
- Ansoategui C., Gómez F. y Gonzales R. (2015). *Ética de las Finanzas*, Bilbao, España: Editorial Desclée de Brouwer S.A.
- Apaza M. & Barrantes (2020) *administración financiera*, Breña, Perú: Edición Instituto Pacifico SAC.
- Arguedas R. y Gonzales J. (2016), *Finanzas empresariales*, Madrid, España: Editorial Universitaria Ramón Areces.
- Arias C., Abril O., Villazana O. (2015). *Gastos deducibles y no deducibles*. Lima, editorial el Búho.
- Aula Empresarial. (2018). *La Gestión Financiera*. Recuperado de <http://aula.mass.pe/manual/%C2%BFque-es-la-gestion-financiera>
- Barrero Y. (2015), *Estado de la Gestión Documental del Sector de Pymes Financieras en las Zonas Norte y Centro de Bogotá* (tesis de grado), Universidad de la Salle – Bogotá – Colombia.
- Córdoba M. (2016) *Gestión Financiera* (2da ed.) Bogotá, Colombia: Eco Ediciones.
- Córdoba M. (2015), *Finanzas internacionales*, Bogotá, Colombia: Eco Ediciones.
- Curo Y. (2019), *Los gastos deducibles y su relación con la determinación del impuesto a la renta de la empresa Andes Alimentos & Bebidas S.A.C, periodo 2017* (tesis de grado). Universidad Autónoma del Perú.
- Debitor (2019). *Gasto deducible*. Recuperado de <https://debitoor.es/glosario/gasto-deducible>.
- Díaz J. (2018) *planeamiento estratégico y gestión financiera en las mypes comercializadoras de lima metropolitana, periodos 2015-2016* (Tesis de Maestría). Universidad Nacional Federico Villareal, Perú.

- Emprendimiento (2019). Gasto deducible. Recuperado de <https://www.pqs.pe/actualidad/cuales-son-los-gastos-deducibles>.
- Enciclopedia Financiera (2019). Gasto Deducible. Recuperado de <https://www.encyclopediafinanciera.com/definicion-gastos-deducibles.html>.
- Expansión (2019) Gasto Deducibles. Recuperado de <https://www.expansion.com/diccionario-economico/gasto.html>.
- García E. (2015), *Gestión contable, fiscal y laboral en pequeños negocios o microempresas*, Madrid España: Ediciones Paraninfo S.A.
- Gestión. (2018). *Finanzas y gestión financiera*. Recuperado de <https://www.gestion.org/gestion-financiera/>
- Gonzales P. A. (2016). *Gestión de la inversión y el financiamiento*, Ciudad de México, México: Instituto Mexicanos de Contadores Públicos.
- Haro A. y Rosario J. F. (2017). *Gestión financiera*, Almería España: Editorial Universidad de Almería.
- Huerta M. (2017). *Impacto tributario de los gastos deducibles en el cálculo del impuesto a la renta de tercera categoría en la empresa Textil Barache S.A.C, periodo 2015-2016* (tesis de grado). Universidad Autónoma del Perú.
- Iza S. (2015), *Impacto financiero en la aplicación de los gastos personales del obligado a llevar contabilidad Dr. Vinicio Manuel Cando Tacuri, periodo 2014* (tesis de grado). Universidad Técnica de Machala, Ecuador.
- Lema Y. (2019), *Diseño de un modelo de gestión administrativo financiero para la COAC Sumac Llacta Ltda, periodo 2017-2018* (tesis de grado). Escuela Superior Politecnica de Chimborazo Riobamba, Ecuador.
- Núñez S. (2018), *Gastos deducibles y su incidencia en el estado de resultado en la empresa Mesker S.R.L, periodo 2016-2017* (tesis de grado). Universidad Cesar Vallejo, Perú.

- Ochoa, Saltos & León (2018), *Procesos de Control de Inventarios y su Incidencia en la Gestión Financiera* (tesis de grado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte – Guayaquil – Guayaquil -Ecuador.
- Pérez J. F., y Veiga C. (2015). *La Gestión Financiera de la Empresa*, Madrid, España: Esic Editorial.
- Rossi I. A. (2017), *Estrategia de gestión financiera para una empresa constructora vial* (tesis de maestría). Universidad Nacional de Córdoba – Córdoba – Argentina.
- Sage (2019) *Gastos Deducibles*. Recuperado de <https://www.sage.com/es-es/blog/diccionario-empresarial/gastos-deducibles>
- Sunat (2018). *Gastos Deducibles*. Recuperado de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-a-la-renta-empresas/consultas-sunat-impuesto-a-la-renta-empresas/2960-informes-sunat-sobre-rentas-de-tercera-categoria-2>.
- Tafur E. E. (2017) *el control del riesgo crediticio y su incidencia en la gestión financiera de las empresas procesadoras de té en lima metropolitana 2014-2016 (Tesis de Maestría)*. Universidad San Martin de Porres, Perú.
- Vanoni A. (2016), *Los gastos deducibles y no deducibles y su incidencia en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Coseragib, periodo 2014* (tesis de grado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Ecuador.

## ANEXOS



## Anexo 1: Matriz de consistencia

	Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Esca Ordinal	Metodología
Gestión Financiera y su Impacto Tributario en los Gastos Deducibles del Impuesto a la Renta de Tercera Categoría del Impuesto a la Renta en la Empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C 2018	¿Cuál es la relación entre la gestión financiera y los gastos deducibles del impuesto a la renta de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018?	Determinar la relación entre la gestión financiera y los gastos deducibles del impuesto a la renta de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.	Existe relación entre la gestión financiera y los gastos deducibles del impuesto a la renta de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.	Gestión Financiera	Sistema Financiero	Activos Financieros	P1,P2	1=nunca 2=casi nunca 3=A veces 4=Casi siempre 5=Siempre	Investigación Básica, hipotético-deductiva, cuantitativa y correlacional Diseño: No experimental de corte transversal Población: 40 colaboradores Técnica encuesta: Instrumento Cuestionario validado por juicio de expertos Análisis de datos : Programa SPSS v.24 Confiabilidad Se utilizó el alfa de Cronbach
						Mercado Financiero	P3,P4		
						Finanzas	P5,P6		
					Financiamiento	Largo Plazo	P7,P8		
						Dividendos	P9,P10		
						Costo de Capital	P11,P12		
					Estructura Financiera	Apalancamiento	P13,P14		
						Palanca Operativa	P15,P16		
						Punto de Equilibrio	P17,P18		
	Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicos	Gastos Deducibles del Impuesto a la Renta	Gastos no Deducibles	Gastos personales	P19,P20		
	¿Cuál es la relación de la gestión financiera con los gastos no deducibles de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018?	Determinar la relación entre la gestión financiera con los gastos no deducibles de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.	Existe relación entre la gestión financiera con los gastos no deducibles de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.			Impuesto a la renta	P21,P22		
						Provisiones no admitidas como gasto	P23,P24		
	¿Cuál es la relación de la gestión financiera con otros gastos no deducibles de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018?	Determinar la relación entre la gestión financiera con otros gastos no deducibles de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.	Existe relación entre la gestión financiera con otros gastos no deducibles de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.		Otros Gastos no Deducibles	Gastos no devengados	P25,P26		
						Impuesto a la renta asumido	P27,P28		
	Bancarización	P29,P30							
	¿Cuál es la relación de la gestión financiera con los gastos de representación de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018?	Determinar la relación entre la gestión financiera con los gastos de representación de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.	Existe relación entre la gestión financiera con los gastos de representación de la empresa J&H Servicios de Consultoría y Construcción S.A.C Santa Anita 2018.		Gastos de Representación	Alcance de los gastos de representación	P31,P32		
Gastos no considerados gastos deducibles				P33,P34					
Límites de los gastos de representación				P35,P36					

## Anexo 2: Matriz de operacionalización

### Operacionalización de variable: Gestión Financiera

Variable	Definición conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Ordinal	técnica	instrumento
Gestión Financiera	Según Córdoba (2016), indica que "la Gestión Financiera es aquella disciplina que se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, con lo cual se logra elevar el valor de la empresa". (p. 2)	La Gestión Financiera se evalúa tomando en cuenta los pronósticos de, el sistema financiero, el financiamiento y la estructura financiera analizados mediante un cuestionario,	1. Sistema Financiero	-Activos Financieros	1=nunca	encuesta	cuestionario
				- Mercado financiero			
				- Finanzas	2=casi nunca		
			2. Financiamiento	- Largo Plazo	3=A veces		
				- Dividendos			
				- Costo de capital			
			2. Estructura Financiera	- Apalancamiento	4=Casi siempre		
				-Palanca operativa	5=Siempre		
				- Punto de equilibrio			

Operacionalización de variable: Gastos Deducibles del Impuesto a la Renta de Tercera Categoría

Variable	Definición conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Ordinal	técnica	instrumento
Gastos deducibles del impuesto a la renta de Tercera Categoría	Según Arias (20015), indica "El gasto para fines legales y tributarios, no se encuentra definido en ninguna disposición legal. Ello partiendo del hecho de que este término es un concepto propio de las ciencias económicas y contables" (p.9).	Los gastos deducibles del impuesto a la renta de tercera categoría se evalúan tomando en cuenta los pronósticos de los gastos no deducibles, otros gastos no deducibles y los gastos de representación analizado mediante un cuestionario.	1. Gastos no deducibles	- Gastos personales	1=nunca  2=casi nunca  3=A veces  4=Casi siempre  5=Siempre	encuesta	cuestionario
				- Impuesto a la renta			
				- Provisiones no admitidas como gasto			
			2. Otros gastos no deducibles	- Gastos no devengados			
				- impuesto a la renta asumido			
				- Bancarización			
			3. Gastos de representación	- Alcance de los gastos de representación			
				- Gastos no considerados gastos deducibles			
				- límites de los gastos de representación.			

### Anexo 3: Instrumento - encuesta

Valora de acuerdo a la siguiente escala:

- 1 - Nunca
- 2 - Casi Nunca
- 3 - A veces
- 4 - Casi Siempre
- 5 - Siempre

#### I.-VARIABLE INDEPENDIENTE: GESTIÓN FINANCIERA

PREGUNTAS	1	2	3	4	5
1. Piensa usted que los activos financieros generan mayor rentabilidad con una adecuada gestión financiera.					
2. Cree usted que los activos financieros administrados eficientemente podrían aumentar la liquidez a corto plazo.					
3. Considera usted que el mercado financiero genera estabilidad comercial con el apoyo del sistema financiero.					
4. Cree usted que el mercado financiero es el centro de transacciones comerciales debido a una eficiente gestión financiera.					
5. Puede afirmar, que las finanzas gestionan el financiamiento para el ingreso de más recursos económicos					
6. Puede afirmar, que las finanzas gestionan el financiamiento para el tratamiento de los egresos de los recursos con economía.					
7. Puede usted afirmar que un financiamiento a largo plazo permite aumentar los recursos positivos de rentabilidad.					
8. Considera usted, que el financiamiento a largo plazo es importante para la economía estable en la empresa.					

9. Cree usted que la retribución de los dividendos puede disminuir la capacidad de recursos de la empresa para generar utilidades.					
10. Considera usted que los dividendos se pueden administrar en forma eficiente pueden generar mayor rendimiento económica de la empresa.					
11. Considera usted, que el costo de capital es una característica muy importante para valorar la gestión de financiamiento.					
12. Es posible que la administración de financiamiento del costo de capital disminuye los ingresos económicos.					
13. Considera usted, que el uso de los recursos financieros como el apalancamiento podría logra una mejor gestión financiera.					
14. Está usted de acuerdo que el apalancamiento trae riesgos en la estructura financiera.					
15. Es cierto que la palanca operativa ayuda al incremento de los recursos y a una mejor estructura financiera.					
16. Cree usted que la palanca operativa aporta componentes específicos para una buena gestión financiera.					
17. Cree usted que el punto de equilibrio ayuda a determinar en forma adecuada las unidades mínimas a vender para comenzar a obtener beneficios económicos.					
18. Considera usted que la evaluación del punto de equilibrio puede definir un mejor desempeño en la gestión financiera.					

## II.-VARIABLE INDEPENDIENTE: GASTOS DEDUCIBLES DEL IMP. RTA.

PREGUNTAS	1	2	3	4	5
19. Cree usted que la palanca operativa aporta componentes específicos para una buena gestión financiera.					
20. Cree usted que el punto de equilibrio ayuda a determinar en forma adecuada las unidades mínimas a vender para comenzar a obtener beneficios económicos.					
21. Considera usted que la evaluación del punto de equilibrio puede definir un mejor desempeño en la gestión financiera.					
22. Considera usted que los gastos personales de los gerentes de la empresa deban ser considerados como gastos de representación.					
23. Cree usted que se deba establecer límites a los gastos personales para poder ser considerados como gastos deducibles del impuesto a la renta.					
24. Está de acuerdo usted que las normas que regulan el impuesto a la renta establezcan límites a los gastos de representación.					
25. Está de acuerdo usted que el impuesto a la renta de tercera categoría considere algunos gastos como no deducibles.					
26. Considera usted que las provisiones no admitidas como gastos deban ser considerados como gastos deducibles del impuesto a la renta.					
27. Cree usted que las provisiones no admitidas como gastos deben ser considerados en el siguiente periodo contable.					
28. Cree usted que los gastos no devengados deben ser considerados como gastos no deducibles.					

29. Está usted de acuerdo que todo gasto no devengado deba ser considerado como gasto deducible del impuesto a la renta.					
30. Está usted de acuerdo que el impuesto a la renta asumido deba ser considerado como otros gastos no deducibles.					
31. Está usted de acuerdo que se establezca un límite al impuesto a la renta asumido para ser considerado como gasto deducible.					
32. Considera usted que todo gasto bancarizado, deba ser considerado como gasto deducible del impuesto a la renta.					
33. Cree usted que la bancarización es determinante dentro de los gastos deducibles del impuesto a la renta en el mismo periodo.					
34. Cree usted que exista relación entre el alcance de los gastos de representación y otros gastos no deducibles.					
35. Cree usted que existe relación entre el alcance de los gastos de representación y los gastos deducibles del impuesto a la renta.					
36. Está usted de acuerdo en que los gastos no considerados como deducibles deban ser considerados como gastos deducibles del impuesto a la renta.					
37. Es posible que los gastos no considerados como tal puedan ser gastos de representación.					
38. Considera usted que los límites de los gastos de representación deban de ser considerados como otros gastos no deducibles.					

## Anexo 4: Validez del instrumento

### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE V1 GESTION FINANICERA

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	VARIABLE 1: GESTION FINANCIERA							
	DIMENSIÓN 1: SISTEMA FINANCIERO							
1	Piensa usted que los activos financieros generen mayor rentabilidad con una buena gestión financiera.	✓		✓		✓		
2	Los activos financieros, con una eficiente gestión financiera pueden lograr liquidez a corto plazo.	✓		✓		✓		
3	Considera usted que el mercado financiero genera estabilidad comercial con el apoyo del sistema financiero.	✓		✓		✓		
4	Puede usted, indicar si el mercado financiero es el centro de transacciones comerciales con una eficiente gestión financiera.	✓		✓		✓		
5	Puede afirmar, que las finanzas gestionan el financiamiento para el ingreso de más recursos económicos	✓		✓		✓		
6	Puede afirmar, que las finanzas gestionan el financiamiento para el ingreso de más recursos económicos.	✓		✓		✓		
	DIMENSIÓN 2: FINANCIAMIENTO							
7	Puede usted afirmar que un financiamiento a largo plazo trae mejores niveles de rentabilidad.	✓		✓		✓		
8	Considera usted, que el financiamiento a largo plazo mantiene la economía estable en la empresa.	✓		✓		✓		
9	La retribución de los dividendos puede generar pérdidas económicas.	✓		✓		✓		
10	Los dividendos pueden generar una estabilidad económica con una buena gestión financiera.	✓		✓		✓		
11	Considera usted, que el costo de capital altera el financiamiento.	✓		✓		✓		
12	Es posible que el costo de capital disminuye los ingresos económicos.	✓		✓		✓		
	DIMENSIÓN 3: ESTRUCTURA FINANCIERA							
13	Considera usted, que el uso de los recursos operativos y financieros lleva a una mejor gestión financiera.	✓		✓		✓		
14	Está usted de acuerdo que el apalancamiento trae riesgos en la estructura financiera.	✓		✓		✓		
15	Es cierto que la palanca operativa ayuda al incremento de los recursos y a una mejor estructura financiera.	✓		✓		✓		



16	Cree usted que la palanca operativa aporta componentes específicos para una buena gestión financiera.	✓		✓		✓	
17	Cree usted que el punto de equilibrio ayuda a realizar mejoras en la gestión financiera.	✓		✓		✓	
18	Considera usted que el punto de equilibrio puede definir un mejor desempeño en la gestión financiera.	✓		✓		✓	

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable  Aplicable después de corregir ( ) No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Michael Saide  
Humberto Escobar

DNI: 10.797.152

Especialidad del validador:

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.....

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

...19...de...enero...del 2020

  
Firma del Experto Informante.

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE V1 GESTION FINANCIERA**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	VARIABLE 1: GESTION FINANCIERA							
	DIMENSIÓN 1: SISTEMA FINANCIERO							
1	Piensa usted que los activos financieros generen mayor rentabilidad con una buena gestión financiera.	✓		✓		✓		
2	Los activos financieros, con una eficiente gestión financiera pueden lograr liquidez a corto plazo.	✓		✓		✓		
3	Considera usted que el mercado financiero genera estabilidad comercial con el apoyo del sistema financiero.	✓		✓		✓		
4	Puede usted, indicar si el mercado financiero es el centro de transacciones comerciales con una eficiente gestión financiera.	✓		✓		✓		
5	Puede afirmar, que las finanzas gestionan el financiamiento para el ingreso de más recursos económicos	✓		✓		✓		
6	Puede afirmar, que las finanzas gestionan el financiamiento para el ingreso de más recursos económicos.	✓		✓		✓		
	DIMENSIÓN 2: FINANCIAMIENTO							
7	Puede usted afirmar que un financiamiento a largo plazo trae mejores niveles de rentabilidad.	✓		✓		✓		
8	Considera usted, que el financiamiento a largo plazo mantiene la economía estable en la empresa.	✓		✓		✓		
9	La retribución de los dividendos puede generar pérdidas económicas.	✓		✓		✓		
10	Los dividendos pueden generar una estabilidad económica con una buena gestión financiera.	✓		✓		✓		
11	Considera usted, que el costo de capital altera el financiamiento.	✓		✓		✓		
12	Es posible que el costo de capital disminuye los ingresos económicos.	✓		✓		✓		
	DIMENSIÓN 3: ESTRUCTURA FINANCIERA							
13	Considera usted, que el uso de los recursos operativos y financieros lleva a una mejor gestión financiera.	✓		✓		✓		
14	Está usted de acuerdo que el apalancamiento trae riesgos en la estructura financiera.	✓		✓		✓		
15	Es cierto que la palanca operativa ayuda al incremento de los recursos y a una mejor estructura financiera.	✓		✓		✓		

16	Cree usted que la palanca operativa aporta componentes específicos para una buena gestión financiera.	✓		✓		✓	
17	Cree usted que el punto de equilibrio ayuda a realizar mejoras en la gestión financiera.	✓		✓		✓	
18	Considera usted que el punto de equilibrio puede definir un mejor desempeño en la gestión financiera.	✓		✓		✓	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X)    Aplicable después de corregir ( )    No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/Mg: Galegos Montalvo  
Hugo

DNI: 07817994

Especialidad del validador: \_\_\_\_\_

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado \_\_\_\_\_

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo \_\_\_\_\_

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

13 de ENERO del 2020

  
Mg CPC. Hugo Galegos  
Montalvo

Firma del Experto Informante.

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE GASTOS DEDUCIBLES DEL IMPUESTO A LA RENTA

### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE V2 GASTOS DEDUCIBLES DEL IMPUESTO A LA RENTA

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
VARIABLE 2: GASTOS DEDUCIBLES DEL IMPUESTO A LA RENTA								
DIMENSIÓN 1: GASTOS NO DEDUCIBLES								
1	Considera usted que los gastos personales deban ser considerados como gastos de representación.	✓		✓		✓		
2	Cree usted que se deba establecer límites a los gastos personales para poder ser considerados como gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓		
3	Está de acuerdo usted que las normas que regulan el I.R establezcan límites a los gastos de representación.	✓		✓		✓		
4	Está de acuerdo usted que el I.R de tercera categoría considere algunos gastos como no deducibles.	✓		✓		✓		
5	Considera usted que las provisiones no admitidas como gasto deban ser considerados como gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓		
6	Cree usted que las provisiones no admitidas como gastos determine de alguna forma los gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 2: OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES.								
7	Cree usted que los gastos no devengados deben ser considerados como gastos no deducibles.	✓		✓		✓		
8	Está usted de acuerdo que todo gasto no devengado deba ser considerado como gasto deducible del I.R.	✓		✓		✓		
9	Está usted de acuerdo que el impuesto a la renta asumido deba ser considerado como otros gastos no deducibles.	✓		✓		✓		
10	Está usted de acuerdo que se establezca un límite al impuesto a la renta asumido para ser considerado como gasto deducible.	✓		✓		✓		
11	Considera usted que todo gasto bancarizado, deba ser considerado como gasto deducible del I.R.	✓		✓		✓		
12	Cree usted que la bancarización es determinante dentro de los gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 3: GASTOS DE REPRESENTACIÓN.								
13	Cree usted que exista relación entre el alcance de los gastos de representación y otros gastos no deducibles.	✓		✓		✓		
14	Cree usted que existe relación entre el alcance de los gastos de representación y los gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓		

15	Está usted de acuerdo en que los gastos no considerados como deducibles deban ser considerados como gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓	
16	Es posible que los gastos no considerados como tal puedan ser gastos de representación.	✓		✓		✓	
17	Considera usted que los límites de los gastos de representación deban de ser considerados como otros gastos no deducibles.	✓		✓		✓	
18	Cree usted que se maneje los límites de los gastos de representación con conocimiento normativo dentro de los gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad:   Aplicable (X)   Aplicable después de corregir ( )   No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Michael Jaime  
Sanchez Escobar

DN: 10397162

Especialidad del validador:

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.....

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

19 de enero del 2020

  
Firma del Experto Informante.

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE V2 GASTOS DEDUCIBLES DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
VARIABLE 2: GASTOS DEDUCIBLES DEL IMPUESTO A LA RENTA								
DIMENSIÓN 1: GASTOS NO DEDUCIBLES								
1	Considera usted que los gastos personales deban ser considerados como gastos de representación.	✓		✓		✓		
2	Cree usted que se deba establecer límites a los gastos personales para poder ser considerados como gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓		
3	Está de acuerdo usted que las normas que regulan el I.R establezcan límites a los gastos de representación.	✓		✓		✓		
4	Está de acuerdo usted que el I.R de tercera categoría considere algunos gastos como no deducibles.	✓		✓		✓		
5	Considera usted que las provisiones no admitidas como gasto deban ser considerados como gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓		
6	Cree usted que las provisiones no admitidas como gastos determine de alguna forma los gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓		
DIMENSION 2: OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES.								
7	Cree usted que los gastos no devengados deben ser considerados como gastos no deducibles.	✓		✓		✓		
8	Está usted de acuerdo que todo gasto no devengado deba ser considerado como gasto deducible del I.R.	✓		✓		✓		
9	Está usted de acuerdo que el impuesto a la renta asumido deba ser considerado como otros gastos no deducibles.	✓		✓		✓		
10	Está usted de acuerdo que se establezca un límite al impuesto a la renta asumido para ser considerado como gasto deducible.	✓		✓		✓		
11	Considera usted que todo gasto bancarizado, deba ser considerado como gasto deducible del I.R.	✓		✓		✓		
12	Cree usted que la bancarización es determinante dentro de los gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓		
DIMENSION 3: GASTOS DE REPRESENTACIÓN.								
13	Cree usted que exista relación entre el alcance de los gastos de representación y otros gastos no deducibles.	✓		✓		✓		
14	Cree usted que existe relación entre el alcance de los gastos de representación y los gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓		

15	Está usted de acuerdo en que los gastos no considerados como deducibles deban ser considerados como gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓	
16	Es posible que los gastos no considerados como tal puedan ser gastos de representación.	✓		✓		✓	
17	Considera usted que los límites de los gastos de representación deban de ser considerados como otros gastos no deducibles.	✓		✓		✓	
18	Cree usted que se maneje los límites de los gastos de representación con conocimiento normativo dentro de los gastos deducibles del I.R.	✓		✓		✓	

Observaciones (prestar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X) Aplicable después de corregir ( ) No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/Mg: Hugo Gallegos

DN: 07817994

Especialidad del validador:

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.....

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

18 de Mayo del 2020

  
Mg CPC: Hugo Gallegos  
Montalvo

Firma del Experto Informante.

## Anexo 5: Matriz de datos

N° de entrevistados	VARIABLE INDEPENDIENTE: GESTIÓN FINANCIERA																	
	x1	x2	x3	x4	x5	x6	x7	x8	x9	x10	x11	x12	x13	x14	x15	x16	x17	x18
1	2	1	1	2	3	3	1	2	1	1	1	1	2	1	2	1	1	2
2	1	1	2	2	3	3	1	1	1	2	1	3	1	3	1	1	1	2
3	2	3	1	1	2	2	2	2	3	1	2	4	2	3	1	1	1	1
4	1	1	1	2	3	3	1	1	1	1	2	1	1	1	2	1	1	2
5	2	1	1	2	3	1	2	2	1	1	2	4	2	3	2	1	1	2
6	3	1	2	1	1	3	2	3	1	2	2	4	2	1	2	2	1	2
7	2	1	2	2	2	3	2	2	1	2	2	1	1	1	1	2	2	2
8	2	3	2	1	3	1	2	2	3	2	2	1	2	3	2	1	1	1
9	3	1	2	1	3	1	1	3	1	2	1	1	1	3	1	2	2	2
10	1	3	1	2	2	1	1	1	3	1	2	4	2	1	2	2	1	2
11	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2	3	2	1	2	1	2	1
12	2	1	2	2	2	3	1	2	1	2	2	1	1	3	1	2	1	2
13	1	3	2	2	2	2	1	1	3	2	3	3	1	3	1	2	2	2
14	2	3	2	2	3	3	1	2	3	2	1	3	1	1	1	2	2	2
15	2	3	2	2	1	1	1	2	3	2	2	3	1	1	1	2	2	2
16	2	3	2	1	1	2	2	2	3	2	2	3	1	3	2	2	2	2
17	3	3	1	2	1	2	1	3	3	1	2	4	3	3	1	2	2	1
18	1	1	2	2	2	1	2	1	1	2	3	1	2	3	3	2	2	2
19	3	1	1	1	3	1	1	3	1	1	1	1	2	3	1	1	2	1
20	3	1	2	2	3	1	2	3	1	2	2	1	2	3	1	2	2	1
21	3	4	3	4	4	1	3	3	4	3	1	4	2	1	3	1	2	2
22	2	4	2	4	5	2	1	2	4	2	4	4	2	3	1	1	1	2
23	3	1	5	2	1	5	4	3	1	5	3	2	5	4	1	3	2	2
24	5	3	2	1	3	5	5	5	3	2	1	4	4	1	1	5	1	3
25	3	3	4	1	2	2	3	3	3	4	4	4	2	1	3	1	2	2
26	2	2	4	1	3	1	4	2	2	4	4	4	2	3	1	1	1	3
27	3	4	4	3	5	2	5	3	4	4	5	2	5	4	1	3	2	2
28	4	5	5	5	1	3	4	4	5	5	5	4	4	1	1	5	1	3
29	3	1	2	1	1	3	2	3	1	2	2	4	2	1	2	2	1	2
30	2	1	2	2	2	3	2	2	1	2	2	1	1	1	1	2	2	2
31	2	3	2	1	3	1	2	2	3	2	2	1	2	3	2	1	1	1
32	3	1	2	1	3	1	1	3	1	2	1	1	1	3	1	2	2	2
33	1	3	1	2	2	1	1	1	3	1	2	4	2	1	2	2	1	2
34	2	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2	3	2	1	2	1	2	1
35	2	1	2	2	2	3	1	2	1	2	2	1	1	3	1	2	1	2
36	1	3	2	2	2	2	1	1	3	2	3	3	1	3	1	2	2	2
37	2	3	2	2	3	3	1	2	3	2	1	3	1	1	1	2	2	2
38	2	3	2	2	1	1	1	2	3	2	2	3	1	1	1	2	2	2
39	2	3	2	1	1	2	2	2	3	2	2	3	1	3	2	2	2	2
40	3	4	4	3	5	2	5	3	4	4	5	2	5	4	1	3	2	2



N° de entrevistados	VARIABLE DEPENDIENTE: GASTOS DEDUCIBLES DEL I.R																	
	Y 1	Y 2	Y 3	Y 4	Y 5	Y 6	Y 7	Y 8	Y 9	y1 0	y1 1	y1 2	y1 3	y1 4	y1 5	y1 6	y1 7	y1 8
1	2	2	2	2	3	3	1	2	1	1	1	1	2	1	2	1	1	1
2	1	1	1	2	3	3	1	1	1	2	1	3	1	3	1	2	1	3
3	1	2	2	1	2	2	2	2	3	1	2	4	2	3	1	1	2	4
4	2	2	2	2	3	3	1	1	1	1	2	1	1	1	2	1	2	1
5	1	2	2	2	3	1	2	2	1	1	2	4	2	3	2	1	2	4
6	2	2	2	1	1	3	2	3	1	2	2	4	2	1	2	2	2	4
7	1	1	1	2	2	3	2	2	1	2	2	1	1	1	3	2	2	1
8	1	2	2	1	3	1	2	2	3	2	2	1	2	3	2	2	2	1
9	2	1	1	1	3	1	1	3	1	2	1	1	1	3	3	2	1	1
10	2	2	2	2	2	1	1	1	3	1	2	4	2	1	3	1	2	4
11	1	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2	3	2	1	3	1	2	3
12	2	2	2	2	2	3	1	2	1	2	2	1	3	3	3	3	2	1
13	1	2	1	2	2	2	1	1	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3
14	1	2	1	2	3	3	1	2	3	2	1	3	1	1	3	2	1	3
15	1	2	2	2	1	1	1	2	3	2	2	3	1	1	1	2	2	3
16	2	2	2	1	1	2	2	2	3	2	2	3	1	3	2	2	2	3
17	1	2	2	2	1	2	1	3	3	1	2	4	3	3	1	1	2	4
18	2	1	2	2	2	1	2	1	1	2	3	1	2	3	3	2	3	1
19	1	2	1	1	3	1	1	3	1	3	1	3	3	3	1	1	1	3
20	2	2	2	2	3	1	2	3	3	3	3	3	3	3	1	2	2	3
21	3	2	1	4	4	1	3	3	4	3	1	4	2	3	3	3	1	4
22	4	2	5	4	5	2	1	2	4	2	4	4	2	3	1	2	4	4
23	3	4	3	2	1	5	4	3	1	5	3	2	5	4	3	5	3	2
24	4	5	2	1	3	5	5	5	3	2	1	4	4	1	1	2	1	4
25	2	1	3	1	2	2	3	3	3	4	4	4	2	1	3	4	4	4
26	2	3	1	1	3	1	4	2	2	4	4	4	2	3	1	4	4	3
27	5	4	1	3	5	2	5	3	4	4	5	2	5	4	3	4	5	2
28	4	1	1	5	1	3	4	4	5	5	5	4	4	1	1	5	5	4
29	2	2	2	1	1	3	2	3	1	2	2	4	2	1	2	2	2	4
30	1	1	1	2	2	3	2	2	1	2	2	1	1	1	1	2	2	1
31	1	2	2	1	3	1	2	2	3	2	2	1	2	3	2	3	2	1
32	2	1	1	1	3	1	1	3	1	2	1	1	1	3	1	2	1	1
33	2	2	2	2	2	1	1	1	3	1	2	4	2	1	2	3	2	4
34	1	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2	3	2	1	2	1	2	3
35	2	2	2	2	2	3	1	2	1	2	2	1	1	3	1	3	2	1
36	1	2	1	2	2	2	1	1	3	2	3	3	3	3	1	2	3	3
37	1	2	1	2	3	3	1	2	3	2	1	3	2	1	3	3	1	3
38	1	2	2	2	1	1	1	2	3	2	3	3	3	1	1	2	2	3
39	2	2	2	1	1	2	2	2	3	3	2	3	1	3	2	2	2	3
40	5	4	1	3	5	2	5	3	4	4	5	2	5	4	1	4	5	2

## Anexo 6: Propuesta de valor

SUNAT DECLARACIÓN	DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2018		Copia para el Contribuyente
	PAGO 708	RUC 20514342777	
<b>1.- ESTADOS FINANCIEROS</b>			
I.-Balance General			
ACTIVO		Valor Histórico Al 31 Dic. de 2018	
Caja y Bancos	359	43,500	
Inv. valor razonab. y disp. P venta	360		
Cuentas por cobrar com.- terceros	361	3,251,780	
Ctas por cobrar com - relacionadas	362		
Ctas p cob per, acc, soc, dir y ger	363		
Cuentas por cobrar div. - terceros	364		
Ctas por cobrar div. - relacionadas	365		
Serv. y otros contratad. p anticip.	366		
Estimación de ctas cobranza dudosa	367		
Mercaderias	368		
Productos terminados	369		
Subproductos, desechos y desperdic.	370		
Productos en proceso	371		
Materias primas	372		
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373		
Envases y embalajes	374		
Existencias por recibir	375		
Desvalorización de existencias	376		
Activos no ctes manten. p la venta	377		
Otros activos corrientes	378	70,310	
Inversiones mobiliarias	379		
Inversiones inmobiliarias	380		
Activ. adq. en arrendamiento finan.	381		
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	10,510	
Dep Inn, activ arren fin. e IME acum.	383		
Intangibles	384		
Activos biológicos	385		
Deprec. act. biol. amort y agota acum.	386		
Desvalorización de activo inmoviliz	387		
Activo diferido	388		
Otros activos no corrientes	389		
TOTAL ACTIVO NETO	390	3,376,100	
PASIVO		V.Histórico 31 Dic 2018	
Sobregiros bancarios	401		
Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	64,910	
Remuneraciones y participaciones por pagar	403		
Ctas p pagar comercial - terceros	404	1,530,000	
Ctas p pagar comer - relacionadas	405		
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406		
Ctas por pagar diversas - terceros	407		
Ctas p pagar divers - relacionadas	408		
Obligaciones financieras	409		
Provisiones	410		
Pasivo diferido	411		
TOTAL PASIVO	412	1,594,910	

PATRIMONIO		Valor Histórico Al 31 Dic. de 2018
Capital	414	1,024,070
Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluación	419	
Reservas	420	50,000
Resultados acumulados positivo	421	379,780
Resultados acumulados negativo	422	
Utilidad de ejercicio	423	327,340
Pérdida del ejercicio	424	
TOTAL PATRIMONIO	425	1,781,190
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	3,376,100

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos		
		Importe Al 31 Dic. de 2018
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	9,279,740
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
Ventas Netas	463	9,279,740
(-) Costo de Ventas	464	(5,332,690)
Resultado Bruto	466	3,947,050
	467	0
(-) Gastos de venta	468	(1,034,500)
(-) Gastos de administración	469	(2,583,960)
Resultado de operación	470	328,590
	471	0
(-) Gastos financieros	472	(1,250)
(+) Ingresos financieros gravados	473	0
(+) Otros ingresos gravados	475	0
(+) Otros ingresos no gravados	476	0
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	477	
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participaciones	484	327,340
	485	0
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del impuesto	487	327,340
	489	0
(-) Impuesto a la Renta	490	
Resultado del ejercicio	492	327,340
	493	0

<b>2.- DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Utilidad antes de adiciones y deducciones	100	327,340
Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	0
(+) Adiciones para determinar la renta imponible	103	
(-) Deducciones para determinar la renta imponible	105	
Renta neta del ejercicio	106	327,340
Pérdida del ejercicio	107	0
Ingresos Exonerados	120	
Pérdidas Netas Compensables y/o Aplicación de Ejercicios Anteriores	108	
Renta Neta Imponible	110	327,340
Total Impuesto a la Renta	113	96,565
Saldo de pérdidas no compensadas	111	0
Coefficiente o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta	610	1.5
Coefficiente	686	0.0104

<b>3.- DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Créditos sin Devolución		
(-) Crédito por impuesto a la Renta de fuente extranjera	123	
(-) Crédito por reinversiones	136	
(-) Crédito por Inversión y/o Reinversión - Ley del Libro	134	
(-) Pago a cuenta del impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	
(-) Otros créditos sin derecho a devolución	125	
SUBTOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	96,565
Créditos con devolución		
(-) Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	
(-) Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	(109,681)
Retenciones renta de tercera categoría	130	
Ley 28843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
(-) Otros créditos con derecho a devolución	129	
SUBTOTAL ( Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129))	506	(13,116)
Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Otros		
Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	

<b>4.- DEUDA TRIBUTARIA</b>					<b>Imp. Renta 3ra.</b>		<b>ITF</b>
SALDO POR	A FAVOR DEL	1.- Devolución	137	2	138	(13,116)	
REGULARIZAR	CONTRIBUYENTE	2.- Aplic. F. P.					
	A FAVOR DEL FISCO				139	0	161
Actualización del saldo					142		
Total Deuda Tributaria					505	0	565
(-)Saldo a favor del exportador					141		143
(-)Pagos realizados antes de presentar esta declaración					144		163
(+)Interés moratorio					145		164
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA					146	0	165
<b>IMPORTE A PAGAR</b>					180	0	181
Forma de Pago					X	EFFECTIVO	CHEQUE

<b>5.- ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS</b>	
Monto total de pagos realizados en el ejercicio gravable	155
Monto de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago	156
Pago efectuados con otros medios de pago	157
15% sobre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable	158
Base Imponible - Alicuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos	159
ITF - Impuesto a Pagar - Base Imponible x 0.005 % x 2	160

<b>6.- IDENTIFICACION</b>	
<b>DATOS GENERALES</b>	
Régimen	General
Está exonerado totalmente del Impuesto a la Renta por alguna norma legal	NO
Base Legal de la Exoneración	210
Otros-Especifique	216
¿Está inafecto al Impuesto a la Renta por alguna norma legal?	NO
Base Legal	221
Otros-Especifique	222
Convenio de Estabilidad	NO
Número de Orden del Formulario con el que comunica el convenio	224
¿ Esta autorizado a llevar contabilidad en M.E. ?	NO
La Presente Declaración está expresada en:	
La presente declaración rectifica o sustituye a otra	NO
ITF por regularizar	NO
Balance de Comprobación	NO
Sistema de arrastre de pérdidas del ejercicio 2018	
<b>REGIMEN DE LA AMAZONIA</b>	
Acogimiento a la Ley de la Amazonia	NO
Contribuyente Ubicado en la Amazonia	NO
<b>Domicilio Fiscal</b>	
Domicilio Fiscal ubicado en la Amazonia junto con su Administración y Contabilidad	
Zona a la que corresponde la ubicación de su domicilio	
Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal	812
Descripción de Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal	
<b>Registros Públicos</b>	
Oficina Registral	280
Tomo o Ficha	281
Folio	282
Asiento	283
<b>Activos Fijos</b>	
Monto de Activos Fijos al 31/12/2018 ubicados en la Amazonia	223
<b>BENEFICIOS TRIBUTARIOS</b>	
Está acogido a Beneficios Tributarios	NO
Rubro del beneficio	199
Otros-Especifique	201
<b>DONACIONES</b>	
¿Está deduciendo gastos por concepto de donaciones según las normas vigentes?	NO
Inf. Donaciones:	227

<b>MINERIA E HIDROCARBUROS</b>		
<b>Mineria D.S. 014-92-EM</b>		
¿Cuenta con concesiones mineras de labor general o transporte minero?		NO
Cantidad de concesiones y otras actividades no vinculadas con inversiones est.	228	
Cantidad de concesiones y otras actividades vinculadas con inversiones estab.	238	
<b>Hidrocarburos Ley 26221</b>		
¿Cuenta con Concesiones Mineras (D.S. 024-93-EM) ?		NO
Cantidad de contratos	275	
Cantidad de actividades relacionadas	276	
Cantidad de otras actividades relacionadas	277	
<b>REORGANIZACION DE SOCIEDADES</b>		
¿Ha participado en un proceso de reorganización de sociedades durante el 2018?		NO
Tipo de reorganización	233	
Fecha de reorganización	239	
Empresas participantes	278	
<b>ITAN</b>		
¿ Ha presentado el Formulario Virtual - PDT 648 del ITAN ?		NO
¿Presentó Anexo aprobado por el Reg. del ITAN ( D.S.N° 025-2005 EF)?		NO
Los pagos del ITAN son utilizados como gasto		NO
Los pagos del ITAN son utilizados como crédito		NO
<b>7.- INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA</b>		
<b>INFORMACIÓN GENERAL</b>		
Datos del Contador		
Apellidos		MORENO DORREGAR
Nombres		JOSE MIGUEL
DNI	207	40803530
RUC	208	
C. P. C. Nro.	211	
Correo Electrónico 1		
Correo Electrónico 2		
Teléfono Fijo	250	
Teléfono Celular	251	
<b>Datos del Representante Legal</b>		
Tipo de Documento	225	01
Número de Documento	226	16156216
Apellidos		HURTADO VILLANU
Nombres		JÓEL IVAN
<b>Instrumentos financieros derivados</b>		
Pérdida del ejerc. por inst. finan. deriv. con fines distintos a los de cobertura		NO
Arrastre de pérdidas del ejercicio 2018		
<b>Empresa Constructora con Opciones - Art. 63 del Impuesto a la Renta</b>		
Empresas Constructoras con opciones Metodo de Determinacion de la Renta Bruta		
Número de vehículos Máximo Permitidos	701	
Porcentaje de Determinación del Gasto Máximo Deducible	702	
Máximo Deducible	703	
Adición por exceso de gastos	704	
Ingresos Netos Anuales del Ejercicio Anterior	705	
Ingresos de Empresas que recién inician actividades	706	
Ingresos Netos Anuales devengados en el ejercicio anterior	707	
Ingresos Netos provenientes de la enajenación de activos fijos	708	
Ingresos NO habituales al giro del negocio	709	
Número TOTAL de Vehículos de propiedad y/o en posesión de la Empresa	710	
Número TOTAL de Vehículos asignados a activ. de dirección, répres. y Admin.	711	
Total de Gastos Contabilizados de cada uno de los vehículos sustituidos	712	
Fecha de Inicio de actividades	713	

**REGISTRO DE PRINCIPALES SOCIOS**

Tipo de Socio	Tipo Documento	Nro. Documento	Nombre o Razon Social	Fecha Nac.	País Resid.	Porc. Part.	Fecha Socio
PN Dom.	DNI	16156216	HURTADO VILLANUEVA JOEL I	27/09/1975		82.40	11/08/2009
PN Dom.	DNI	40416225	HURTADO VILLANUEVA MARIEL	21/02/1979		8.80	11/08/2009
PN Dom.	DNI	40803530	MORENO DORREGARAY JOSE MI	20/07/1979		8.80	11/08/2009

## ESTADOS FINANCIEROS



### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de Diciembre de 2018 (expresado en soles)

<b>ACTIVO</b>	S/.	<b>PASIVO</b>	S/.
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	
Efectivo y equiv. De Efectivo	43,500.00	Prestamos instituciones financieras	-
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	3,251,780.00	Tributos Contraprestaciones y Aportes	64,910.00
Existencias	-	Cuentas por pagar Comerciales - Terceros	1,530,000.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>3,295,280.00</u></b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1,594,910.00</u></b>
 <b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		 <b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	
Inm. Maq. Y Equipos Neto	10,510.00	Pasivo Diferido	0.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>10,510.00</u></b>	Deuda a Largo Plazo	0.00
		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>0.00</u></b>
		 <b><u>PATRIMONIO</u></b>	
		Capital Social	1,024,070.00
		Reservas	50,000.00
		Resultados Acumulados	379,780.00
		Resultados Ejercicio	257,030.00
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>1,710,880.00</u></b>
 <b>TOTAL ACTIVO</b>	 <b><u>3,305,790.00</u></b>	 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	 <b><u>3,305,790.00</u></b>

  
SERVICIOS DE CONSULTORÍA Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.  
 -----  
 Joel Ivan Hurtado Villanueva  
 Gerente General





SERVICIOS DE CONSULTORÍA  
Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.

## ESTADO DE RESULTADO FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2018

(expresado en soles)

Ventas Netas	8,647,210.00
Costo de ventas	<u>-5,106,780.00</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>3,540,430.00</b>
<b>Gastos de Operación</b>	
Gastos de Administración	-2,093,250.00
Gastos de Ventas	<u>-1,188,900.00</u>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>258,280.00</b>
<b>Otros Ingresos y Gastos</b>	
Ingresos Financieros	-
Gastos Financieros	<u>-1,250.00</u>
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Impto a la Renta</b>	<b>257,030.00</b>
<b>Impuesto a la Renta del Ejercicio</b>	<b>75,823.85</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>181,206.15</b>

JH SERVICIOS DE CONSULTORÍA Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.

-----  
Joel Ivan Hurtado Villanueva  
Gerente General

## RATIOS FINANCIEROS

### 1. Ratios de liquidez

#### 1.1 Ratio corriente

$$\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente} = 2.07$$

La empresa tiene 2.07 de activo circulante para respaldar las deudas a corto plazo, pero también corre el riesgo de tener activos ociosos, si bien cubre las deudas sin mayor riesgo y si decide cancelar las deudas de corto plazo aun así quedaría 1.07 de activo corriente, entonces aun la empresa tiene liquidez corriente

#### 1.2 Ratio de Efectivo

$$\text{Caja y banco} / \text{Pasivo corriente} = 0.03$$

La inversión se realiza a menudo, pero también causa preocupación al no contar con mayor efectivo para cubrir con deudas a corto plazo, en situaciones de crisis solo una porción menor de los pasivos corrientes sería cubiertos por los activos líquidos.

#### 1.3 Capital de trabajo

$$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente} = 1,700,370.00$$

Este análisis nos indica que si la empresa liquida el pasivo corriente tenemos un disponible superior a 1 millón de soles. En tanto nos permite tomar decisiones e invertir este excedente de efectivo y generar mayores ganancias.

### 2. Razones de Actividad

#### 2.1 Rotación de Cuentas por Cobrar

$$\text{Ventas} / \text{cuentas por cobrar} = 2.66$$

Las veces que la empresa es capaz de cobrar durante el año son de 2.66, esto nos lleva a decir que la recuperación de los créditos concedidos es en menor rotación.

## 2.2 Periodo de Cobranza

$$\text{(Cuentas por cobrar / Ventas)} \times 365 = 137.26$$

La empresa requiere de 137.26 días para cobrar una cuenta, las razones que se ve este resultado es porque la empresa ofrece créditos a largo plazo.

## 3. Ratios de Solvencia

### 3.1 Ratio de Deuda

$$\text{((Pasivo corriente + Pasivo no corriente) / Activo total)} \times 100 = 48.25\%$$

De todos los bienes y derechos que posee la empresa el 48.25% lo financian terceros y la diferencia lo es con capital propio.

### 3.2 Ratio de Deuda – Patrimonio

$$\text{Pasivo total / Patrimonio)} \times 100 = 93.22\%$$

El 93.22 % representa un mayor respaldo de terceros y no es favorable para la entidad ya que depende más de prestamistas externos que del patrimonio de la empresa.

## 4. Ratios de Rentabilidad

### 4.1 Margen de Utilidad Neta

$$\text{Utilidad Neta / Ventas Netas} = 2.10\%$$

De cada sol de venta en el año a la empresa le queda 2.10% de ganancia esto es el margen que genera, y representa un porcentaje no esperado, por lo que significa que se tiene poca rentabilidad neta.

### 4.2 Rendimiento de los Activo

$$\text{(Utilidad neta / Activos)} \times 100 = 5.48\%$$

La empresa gano 5.48% sobre cada sol de inversión en activo, es decir que la empresa utiliza dicho porcentaje en la generación de utilidades.

## ANÁLISIS VERTICAL

### Estado de Situación Financiera



SERVICIOS DE CONSULTORÍA  
Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.

#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(expresado en soles)

#### ACTIVO

##### ACTIVO CORRIENTE

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Efectivo y equiv. De Efectivo	43,500.00	1.32%	46,310.00	1.23%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	3,251,780.00	98.37%	3,540,000.00	94.40%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,295,280.00</b>	<b>99.68%</b>	<b>3,586,310.00</b>	<b>95.63%</b>

##### ACTIVO NO CORRIENTE

Inm. Maq. Y Equipos Neto	10,510.00	0.32%	163,760.00	4.37%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10,510.00</b>	<b>0.32%</b>	<b>163,760.00</b>	<b>4.37%</b>

#### TOTAL ACTIVO

	<b>3,305,790.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,750,070.00</b>	<b>100.00%</b>
--	---------------------	----------------	---------------------	----------------

#### PASIVO

##### PASIVO CORRIENTE

	S/.			
Prestamos instituciones financieras	-	0.00%	0.00	0.00%
Tributos Contraprestaciones y Aportes	64,910.00	1.96%	37,040.00	0.99%
Cuentas por pagar Comerciales - Terceros	1,530,000.00	46.28%	0.00	0.00%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,594,910.00</b>	<b>48.25%</b>	<b>37,040.00</b>	<b>0.99%</b>

##### PASIVO NO CORRIENTE

Pasivo Diferido	0.00	0.00%	-	0.00%
Deuda a Largo Plazo	0.00	0.00%	2,248,270.00	59.95%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>2,248,270.00</b>	<b>59.95%</b>

##### PATRIMONIO

Capital Social	1,024,070.00	30.98%	1,024,070.00	27.31%
Reservas	50,000.00	1.51%	50,000.00	1.33%
Resultados Acumulados	379,780.00	11.49%	281,600.00	7.51%
Resultados Ejercicio	257,030.00	7.78%	109,090.00	2.91%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,710,880.00</b>	<b>51.75%</b>	<b>1,464,760.00</b>	<b>39.06%</b>

#### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

	<b>3,305,790.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,750,070.00</b>	<b>100.00%</b>
--	---------------------	----------------	---------------------	----------------

## Interpretación del Estado de Situación Financiera

- La empresa no tiene problemas en deudas a corto plazo, ya que puede sustentar dichas deudas con el activo corriente que representa 99.68 % para el año 2018 y 95.63% para el año 2017, frente al pasivo corriente que representa 48.25 % para el 2018 y 0.99% para el 2017, las cuentas por cobrar representan más de la mitad de nuestros activos en los dos años que se analiza.
- En el activo corriente las cuentas por cobrar están representadas por encima del 90% para los dos años que se analiza, esto implica que si la empresa requiere de liquides, se tiene que buscar la forma más rápida de cobrar esas cuentas.
- Las deudas a largo plazo del 2017 que represento un 59.95% se puede observar que la empresa pudo invertir de la mejor manera, porque para el año siguiente dicha deuda ya no existe.
- El financiamiento de la empresa para el año 2017 está representado por en una mayor parte por deudas que por capital que hayan aportado los socios, pero eso también quiere decir que las decisiones que se tomaron fueron muy acertadas, porque la deuda a largo plazo fue liquidada el 2018.

## ESTADO DE RESULTADOS



### ESTADO DE RESULTADO FINANCIEROS Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 (expresado en soles)

	<u>2018</u>	%	<u>2017</u>	%
Ventas Netas	8,647,210.00	100.00%	7,472,600.00	100.00%
Costo de ventas	-5,106,780.00	-59.06%	-4,554,500.00	-60.95%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>3,540,430.00</b>	<b>40.94%</b>	<b>2,918,100.00</b>	<b>39.05%</b>
<b>Gastos de Operación</b>				
Gastos de Administración	-2,093,250.00	-24.21%	-1,634,830.00	-21.88%
Gastos de Ventas	-1,188,900.00	-13.75%	-1,173,230.00	-15.70%
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>258,280.00</b>	<b>2.99%</b>	<b>110,040.00</b>	<b>1.47%</b>
<b>Otros Ingresos y Gastos</b>				
Ingresos Financieros	-	0.00%	-	0.00%
Gastos Financieros	-1,250.00	-0.01%	-950.00	-0.01%
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Impto a la Renta</b>	<b>257,030.00</b>	<b>2.97%</b>	<b>109,090.00</b>	<b>1.46%</b>
<b>Impuesto a la Renta del Ejercicio</b>	<b>75,823.85</b>	<b>0.88%</b>	<b>32,181.55</b>	<b>0.43%</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>181,206.15</b>	<b>2.10%</b>	<b>76,908.45</b>	<b>1.03%</b>

## Interpretación del Estado de Resultados

- Del total de ventas que realizamos el costo de ventas para el 2017 es un 60.95% y 59.06% para el 2018, si comparamos los dos años tiene una mínima diferencia. Ello porque se está realizando el mismo tratamiento del margen de utilidad.
- los gastos operativos tienen un mayor porcentaje superan el 37%, esto afecta a la utilidad que se espera llegar, es por ello que la utilidad operativa solo tiene 2.99% para el año 2018 y 1.47% para el año 2017 un ligero incremento en los años que se analiza.
- los gastos financieros son muy bajos solo representan 0.01% es casi nada comparado con el volumen de venta que se tiene en los dos años.
- El impuesto a la renta representa menos del 1% para los dos años, dejando una utilidad neta para la empresa del 2.10% y 1.03% para el 2018 y 2017 respectivamente, si bien es cierto no es una margen considerable, debemos tener en cuenta que los costos incrementan cada año.

## ANALISIS HORIZONTAL

### Estado de Situación Financiera



#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 (expresado en soles)

<b>ACTIVO</b>			<u>VARIACION</u>	<u>VARIACION</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>ABSOLUTA</u>	<u>RELATIVA</u>
Efectivo y equiv. De Efectivo	43,500.00	46,310.00	2,810.00	-6.07%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	3,251,780.00	3,540,000.00	288,220.00	-8.14%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,295,280.00</b>	<b>3,586,310.00</b>	<b>-291,030.00</b>	<b>-8.12%</b>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
Inm. Maq. Y Equipos Neto	10,510.00	163,760.00	153,250.00	-93.58%
Activo Intangible Neto	0.00	0.00	0.00	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10,510.00</b>	<b>163,760.00</b>	<b>-153,250.00</b>	<b>-93.58%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,305,790.00</b>	<b>3,750,070.00</b>	<b>-444,280.00</b>	<b>-11.85%</b>
<b>PASIVO</b>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	S/.			
Prestamos instituciones financieras	-	-	-	0.00%
Tributos Contraprestaciones y Aportes	64,910.00	37,040.00	27,870.00	75.24%
Cuentas por pagar Comerciales - Terceros	1,530,000.00	-	1,530,000.00	100.00%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,594,910.00</b>	<b>37,040.00</b>	<b>1,557,870.00</b>	<b>4205.91%</b>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Deuda a Largo Plazo	0.00	2,248,270.00	-2,248,270.00	-100.00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>	<b>2,248,270.00</b>	<b>-2,248,270.00</b>	<b>-100.00%</b>
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	1,024,070.00	1,024,070.00	0.00	0.00%
Reservas	50,000.00	50,000.00	0.00	0.00%
Resultados Acumulados	379,780.00	281,600.00	98,180.00	34.87%
Resultados Ejercicio	257,030.00	109,090.00	147,940.00	135.61%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,710,880.00</b>	<b>1,464,760.00</b>	<b>246,120.00</b>	<b>16.80%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,305,790.00</b>	<b>3,750,070.00</b>	<b>-444,280.00</b>	<b>-11.85%</b>



## Interpretación del Estado de Situación Financiera

- La empresa decreció en más del 11% en sus Activos; esto se debió principalmente a dos aspectos muy importantes, la primera las cuentas por cobrar que disminuyeron en 8.14% fueron para pagar deudas pendientes, la segunda es por la pérdida y deterioro de los activos fijos de la empresa por más de 153 mil soles que representa 93.58% con respecto al año anterior.
- De igual manera, aunque los cobros que se hicieron y que disminuyeron un 8.14 %; y también la disminución del efectivo en un 6.07% que debería haber un incremento monetario esto no se ve reflejado de esta manera, motivo por el cual se tomó la decisión de pagar el préstamo pendiente que se tenía y que reflejaba un 100 % en los pasivos no corrientes.
- A ello podemos manifestar que la empresa disminuyó en sus inversiones de Largo Plazo pues creció mucho más la depreciación que sus Activos Fijos.
- Con respecto al financiamiento, la empresa ha aumentado sus Pasivos principalmente en deudas a corto plazo, y también ha incrementado su Patrimonio; lo cual quiere decir que su estructura de financiamiento a apostando más por recursos ajenos.
- Aunque las Reservas no han tenido un crecimiento, la empresa tuvo un incremento en el resultado de sus ejercicios en más de 147 mil que representa 135.61 % y ha logrado incrementar el Patrimonio.
- En el Pasivo, la empresa se endeudo y de esa manera ha incrementado las cuentas del Pasivo Corriente; prácticamente han cancelado sus deudas no corrientes (principalmente Otros pasivos no corrientes) y se ha endeudado mucho más con los Proveedores y el estado.

## ESTADO DE RESULTADOS



### ESTADO DE RESULTADO FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(expresado en soles)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION RELATIVA</u>
Ventas Netas	8,647,210.00	7,472,600.00	1,174,610.00	15.72%
Costo de ventas	-5,106,780.00	-4,554,500.00	-552,280.00	12.13%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>3,540,430.00</b>	<b>2,918,100.00</b>	<b>622,330.00</b>	<b>21.33%</b>
<b>Gastos de Operación</b>				
Gastos de Administración	-2,093,250.00	-1,634,830.00	-458,420.00	28.04%
Gastos de Ventas	-1,188,900.00	-1,173,230.00	-15,670.00	1.34%
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>258,280.00</b>	<b>110,040.00</b>	<b>148,240.00</b>	<b>134.71%</b>
<b>Otros Ingresos y Gastos</b>				
Ingresos Financieros	-	-	-	
Gastos Financieros	-1,250.00	-950.00	-300.00	31.58%
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Impto a la Renta</b>	<b>257,030.00</b>	<b>109,090.00</b>	<b>147,940.00</b>	<b>135.61%</b>
<b>Impuesto a la Renta del Ejercicio</b>	<b>75,823.85</b>	<b>32,181.55</b>	43,642.30	135.61%
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>181,206.15</b>	<b>76,908.45</b>	<b>104,297.70</b>	<b>135.61%</b>

## Interpretación del Estado de Resultados

- En el análisis se puede ver que tanto las Ventas como los Costos han incrementado, sin embargo, si nos fijamos en los valores porcentuales, las Ventas crecieron un 15.72% y los Costos solamente un 12.13%. Esto lo que nos indica es que la empresa es eficiente en el control de los Costos, pues el incremento de las ventas fue mayor proporción.
- De igual manera los Gastos de Operación han incrementado un 29.38%; esto es un incremento considerable y es superior al aumento de las Ventas, lo cual indica que se realizó más gastos de lo previsto y que se tiene que tomar en cuenta en un futuro.
- Los ingresos financieros aumentaron un 31.58%, si bien son una fuente extra de salida de dinero se está analizando fuente para considerar su importancia dado que no pertenecen al giro del negocio.
- Es normal que los Impuestos tengan un incremento dado que son cargas gravadas a los ingresos; sin embargo, lo importante a destacar es que las Utilidades Netas tienen un mayor crecimiento porcentual que las Ventas, lo cual indican una excelente gestión.
- Algo pendiente por resaltar es que las Utilidades antes del pago de Impuestos y la utilidad neta tienen un mismo crecimiento; lo cual se asegura que la empresa aprovecho la buena gestión en las Ventas, los Costos y Gastos para cancelar cargas tributarias y legislativas pendientes.