

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
UNIDAD DE POSGRADO

**ESTRATEGIA TRIBUTARIA Y SU INCIDENCIA EN EL
DESEMPEÑO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DEL
SECTOR CONSTRUCCIÓN DE LA REGIÓN DE LIMA,
AÑO 2022**

PRESENTADO POR
LUZ MILAGROS NOLASCO VALENZUELA

ASESORA
ELSA ESTHER CHOY ZEVALLOS

TESIS
PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
MAESTRA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS CON MENCIÓN EN GESTIÓN
TRIBUTARIA EMPRESARIAL Y FISCAL

LIMA, PERÚ
2024



CC BY-NC-ND

Reconocimiento – No comercial – Sin obra derivada

El autor sólo permite que se pueda descargar esta obra y compartirla con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se puede cambiar de ninguna manera ni se puede utilizar comercialmente.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS

UNIDAD DE POSGRADO

**ESTRATEGIA TRIBUTARIA Y SU INCIDENCIA EN EL
DESEMPEÑO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR
CONSTRUCCIÓN DE LA REGIÓN DE LIMA, AÑO 2022**

PRESENTADO POR

LUZ MILAGROS NOLASCO VALENZUELA

ASESOR:

ELSA ESTHER CHOY ZEVALLOS

TESIS

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRA EN CONTABILIDAD Y

FINANZAS CON MENCIÓN EN GESTIÓN TRIBUTARIA EMPRESARIAL Y

FISCAL

LIMA - PERÚ

2024

**ESTRATEGIA TRIBUTARIA Y SU INCIDENCIA EN EL
DESEMPEÑO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR
CONSTRUCCIÓN DE LA REGIÓN DE LIMA, AÑO 2022**

ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO

ASESORA:

Dra. ELSA ESTHER CHOY ZEVALLOS

MIEMBROS DEL JURADO:

PRESIDENTE:

Dr. SABINO TALLA RAMOS

SECRETARIO:

Dr. JOSÉ ANTONIO PAREDES SOLDEVILLA

MIEMBRO DE JURADO:

Dr. ANA MARIA ALCALÁ PAZ

DEDICATORIA

Esta tesis se la dedico a mi Padre Félix Nolasco Ocoñac quien me orientó hacia el sendero correcto, me brindó apoyo para seguir avanzando y mantenerme firme ante los desafíos y obstáculos que surgían. Él me inculcó valores y me enseñó la importancia de la constancia, la perseverancia y la disciplina para alcanzar las metas establecidas. Pero, por encima de todo, me enseñó a amar a Dios

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios y a mis padres por haberme acompañado a lo largo de mi trayecto académico y de vida, cuidándome durante este exigente recorrido hacia mi desarrollo profesional. Expreso mi gratitud a mis asesores, destacados profesionales y expertos en el tema, por su invaluable orientación, en especial al Doctor José Antonio Paredes Soldevilla por incentivar la investigación a sus alumnos y futuros colegas, preparándonos para ser unos profesionales competitivos.

NOMBRE DEL TRABAJO

ESTRATEGIA TRIBUTARIA Y SU INCIDENCIA EN EL DESEMPEÑO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCION

AUTOR

LUZ MILAGROS NOLASCO VALENZUELA

RECUENTO DE PALABRAS

30346 Words

RECUENTO DE CARACTERES

166516 Characters

RECUENTO DE PÁGINAS

159 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

2.2MB

FECHA DE ENTREGA

Mar 18, 2024 8:44 AM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Mar 18, 2024 8:47 AM GMT-5

● **20% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos.

- 18% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 13% Base de datos de trabajos entregados
- 5% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Bloques de texto excluidos manualmente
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)

ÍNDICE

	Página
PORTADA	i
TITULO	ii
ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
TURNITIN	vi
ÍNDICE.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
INDICE DE FIGURAS	xiii
RESUMEN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN.....	xvii
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	1
1.1.1. Delimitación de la investigación	6
1.2. Formulación del problema.....	7
1.2.1. Problema general	7
1.2.2. Problemas específicos	7
1.3. Objetivos de la investigación	8

1.3.1. Objetivo general	8
1.3.2. Objetivos específicos.....	8
1.4. Justificación de la investigación	8
1.4.1. Importancia.....	9
1.4.2. Viabilidad de la investigación	10
1.5. Limitaciones	10
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	11
2.1. Antecedentes de la investigación	11
2.1.1 Antecedentes nacionales	11
2.1.2 Antecedentes Internacionales	15
2.2. Bases Teóricas.....	18
2.2.1 Estrategia tributaria	18
2.2.2 Desempeño financiero.....	32
2.3 Definición de términos básicos.....	65
2.3.1 Variable Independiente: Estrategia Tributaria	65
2.3.2 Variable Dependiente: Desempeño Financiero	66
CAPITULO III: HIPOTESIS Y VARIABLES.....	68
3.1. Hipótesis general.....	68
3.2. Hipótesis específicas.....	68
3.3. Operacionalización de las variables	69

CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA.....	70
4.1. Diseño metodológico.....	70
4.1.1. Tipo de diseño.....	70
4.1.2. Tipo de investigación.....	70
4.1.3. Nivel de investigación.....	70
4.1.4. Procedimientos que se seguirán para obtener la información necesaria y procesarla.....	71
4.1.5. Investigación cuantitativa.....	71
4.2. Población y muestra.....	71
4.3. Técnicas de recolección de datos.....	72
4.3.1. Descripción de las técnicas e instrumentos a utilizar para la obtención de la información.....	72
4.3.2. Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos.....	73
4.4. Técnicas para el procesamiento de la información.....	73
4.5. Aspectos éticos.....	73
CAPÍTULO V: RESULTADOS.....	75
5.1. Análisis descriptivo.....	75
5.2. Contratación de hipótesis.....	95
CAPITULO VI: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	121
Discusión.....	121

Conclusiones	123
Recomendaciones	124
FUENTES DE INFORMACIÓN.....	126
ANEXOS.....	135
Anexo 1: Matriz de consistencia	135
Anexo 2. Encuesta.....	136
Anexo 3. Instrumento de Opinión de Expertos.....	140

ÍNDICE DE TABLAS

	Pagina
Tabla 1. Principios rectores del diagnóstico tributario	29
Tabla 2. Etapas del diagnóstico tributario	30
Tabla 3. Operacionalización de la variable: Estrategia Tributaria.....	69
Tabla 4. Operacionalización de la variable: Desempeño Financiero.....	69
Tabla 5. Exoneraciones tributarias.	75
Tabla 6. Las inafectaciones tributarias.	76
Tabla 7. El cumplimiento de las obligaciones tributarias.	77
Tabla 8. La política fiscal.....	78
Tabla 9. El devengado tributario.....	79
Tabla 10. El adecuado manejo contingencias tributarias.	80
Tabla 11. La adecuada determinación de la carga impositiva.....	81
Tabla 12. El cumplimiento de las normas tributarias.	82
Tabla 13. El control preventivo del delito tributario.....	83
Tabla 14. El carácter elusivo de las empresas constructoras.....	84
Tabla 15. El óptimo apalancamiento financiero.....	85
Tabla 16. Las decisiones financieras.	86
Tabla 17. La determinación de las fortalezas y debilidades.	87
Tabla 18. La determinación debilidades y amenazas.....	88
Tabla 19. La ventaja competitiva y la gestión financiera.	89
Tabla 20. Análisis financiero y manejo empresarial.	90
Tabla 21. Las decisiones gerenciales en un contexto de cultura organizacional.	91
Tabla 22. Las decisiones gerenciales en un contexto de ética profesional.	92
Tabla 23. Medida preventiva y sistema de control.	93

Tabla 24. Medidas correctivas y riesgos tributarios.....	94
Tabla 25. Resumen de procesamiento de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis General.....	96
Tabla 26. Estrategia tributaria y desempeño financiero	97
Tabla 27. Valor de la Prueba de chi-cuadrado	97
Tabla 28. Resumen de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis Específica (a)	101
Tabla 29. Beneficios tributarios y rentabilidad financiera	101
Tabla 30. Valor de la Prueba de chi-cuadrado	101
Tabla 31. Resumen de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis Específica (b)	105
Tabla 32. Carga tributaria y planificación financiera.....	105
Tabla 33. Valor de la Prueba de chi-cuadrado	106
Tabla 34. Resumen de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis Específica (c).....	109
Tabla 35. Riesgo Tributario – Analisis y Diagnostico Economico y Financiero ..	109
Tabla 36. Valor de la Prueba de chi-cuadrado	110
Tabla 37. Resumen de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis Específica (d)	113
Tabla 38. Diagnóstico tributario y decisiones gerenciales.....	113
Tabla 39. Valor de la Prueba de chi-cuadrado	114
Tabla 40. Resumen de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis Específica (e)	117
Tabla 41. Fiscalización tributaria y control financiero	117
Tabla 42. Valor de la Prueba de chi-cuadrado	118

INDICE DE FIGURAS

	Pagina
Figura 1. Estimaciones del comportamiento del PBI construcción 2023	4
Figura 2. PBI global y PBI construcción 2018-2022 (Período enero)	5
Figura 3. PBI global y PBI construcción 2019-2022	5
Figura 4. Exoneraciones Tributarias.....	76
Figura 5. Las inafectaciones tributarias.....	77
Figura 6. El cumplimiento de las obligaciones tributarias.....	78
Figura 7. La política fiscal.....	79
Figura 8. El devengado tributario.	80
Figura 9. El adecuado manejo de las contingencias tributarias.....	81
Figura 10. a adecuada determinación de la carga impositiva.....	82
Figura 11. El cumplimiento de las normas tributarias.....	83
Figura 12. El control preventivo del delito tributario.....	84
Figura 13. El carácter elusivo de las empresas constructoras.	85
Figura 14. El óptimo apalancamiento financiero.....	86
Figura 15. Las decisiones financieras.	87
Figura 16. La determinación de las fortalezas y debilidades.....	88
Figura 17. La determinación de las debilidades y amenazas.....	89
Figura 18. La ventaja competitiva y la gestión financiera.....	90
Figura 19. Análisis financiero y manejo empresarial.	91
Figura 20. Las decisiones gerenciales en un contexto de cultura organizacional.	92
Figura 21. Las decisiones gerenciales en un contexto de ética profesional.	93
Figura 22. Medida preventiva y sistema de control	94

Figura 23. Medidas correctivas y riesgos tributarios.	95
Figura 24. Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis General	99
Figura 25. Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica (a)	103
Figura 26. Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica (b)	107
Figura 27. Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica (c)	111
Figura 28. Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica (d)	115
Figura 29. Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica (e)	119

RESUMEN

La presente investigación tuvo como propósito determinar si la estrategia tributaria incide en el óptimo desempeño financiero de las empresas del Sector Construcción en la Región Lima del año 2022, El tipo de investigación de acuerdo al propósito fue aplicada, el enfoque es cuantitativa y el diseño es no experimental de corte transversal; el nivel de investigación es descriptivo y explicativo, la técnica de investigación y el instrumento empleados para la recolección de datos es la encuesta, con una muestra de 74 empresas, se aplicó un cuestionario, se validó la hipótesis general. Los resultados del trabajo de campo demuestran que la estrategia tributaria nos permite aprovechar los beneficios tributarios, la cual representa un ahorro fiscal que contribuye a mejorar la situación financiera de la empresa. Así también nos permite un buen manejo de las contingencias tributarias la cual repercute en el control financiero. Por ende, la estrategia tributaria representa una herramienta relevante que incrementa las utilidades de la empresa porque optimiza la carga fiscal, minimiza los riesgos tributarios haciendo uso de mecanismos permitidos por la ley y esto posibilita tomar decisiones para detectar corregir y estructura operaciones que minimicen las situaciones de riesgo fiscal, todo esto teniendo como pilar fundamental el conocimiento y cumplimiento de las leyes de acuerdo con la normatividad tributaria.

Palabras claves: Estrategia tributaria, desempeño financiero, control financiero, cultura tributaria.

ABSTRACT

The purpose of this investigation was to determine whether the tax strategy influences the optimal financial performance of companies in the Construction Sector in the Lima Region in the year 2022. The type of investigation according to the purpose was applied, the approach is quantitative, and the design is not cross-sectional experimental; The level research is descriptive and explanatory, and the research technique and the instrument used for data collection is the survey, with a sample of 74 companies, a questionnaire was applied, the general hypothesis was validated. The results of the fieldwork demonstrate that the tax strategy allows us to take advantage of tax benefits, which represents a tax saving that contributes to improving the financial situation of the company. It also enables us to manage tax contingencies effectively, which has an impact on the financial control. Therefore, the tax strategy is a relevant tool that increases the company's profits by optimizing the tax burden, minimizing tax risks through mechanisms permitted by law, this makes it possible to make decisions to detect, correct and structure operations that minimize tax I risk situation, all based on the fundamental pillar of knowledge and compliance with the laws in accordance with tax regulations.

Keywords: Tax strategy, financial performance, financial control, tax culture.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación “La estrategia tributaria y su incidencia en el desempeño financiero de las empresas de sector construcción de la Región de Lima año 2022” tuvo como objetivo demostrar que el aprovechamiento de los beneficios tributarios, la adecuada determinación de la carga tributaria, el correcto cumplimiento de las obligaciones tributarias se logra a través de la estrategia tributaria y esta tiene un impacto en el óptimo desempeño financiero en las empresas del sector construcción ya que la empresa obtiene un plan de acción que es una ventaja competitiva. Al abordar el tema de estrategia en relación con lo tributario nos enfrentamos a un desafío porque las normas tributarias son muy cambiantes y el marco legal es muy complejo ya que este sector tiene una tributación especial, es así que para implementar una estrategia tributaria se debe tener en cuenta el conocimiento cabal de la norma, diagnóstico y pronóstico tributario que conlleva el conocimiento general de la empresa y el entorno económico y tributario en que se desarrolla la elección de los elementos estratégicos.

Por lo cual en las empresas del sector construcción la estrategia constituye una herramienta muy importante ya que permite una buena gestión tributaria por ende una reducción significativa de la carga tributaria en base al marco legal con lo cual se optimiza el desempeño financiero de la empresa.

A continuación, se describen los capítulos desarrollados:

Capítulo I: Se plantea y formula el problema de la investigación, se traza los

objetivos, así como la justificación y limitaciones del estudio.

Capítulo II: Se hace un recuento de antecedentes, asimismo se aborda las bases teóricas de la variable y sus dimensiones de la misma concluyendo con la variable de estudio.

Capítulo III: Se aborda la hipótesis, identificación y operacionalización de variables

Capítulo IV: Se aborda la metodología de la investigación, ámbito de estudio, niveles de investigación, asimismo afirmando la población, muestra, concluyendo con las técnicas de procesamiento y análisis de datos.

Capítulo V: Se presentan los resultados apoyándonos con el sistema de procesamiento de datos SPSS, así como la validación de hipótesis.

Capítulo VI, se presenta la discusión, conclusiones y recomendaciones del estudio.

Finalmente se presenta las referencias y anexos.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

Las empresas del sector construcción son importantes para el crecimiento y desarrollo económico. No obstante, se presentan situaciones y desafíos que obstaculizan el progreso eficiente hacia la consecución de los mejores resultados financieros, en consecuencia, no logran alcanzar los objetivos propuestos en la planificación financiera; esto se debe a la carencia de efectuar estrategia tributaria, lo cual se ha convertido en un punto débil ya que no les permite llevar un debido control en el ámbito de la gestión contable y fiscal.

Esta falencia surge debido a la falta de conocimientos sobre las normativas tributarias y la aplicación incorrecta de las mismas. las cuales inciden directamente en contingencias tributarias futuras y desembolsos de mayores recursos financieros cuando se realiza el cumplimiento del pago de los tributos que no estaban planificados, indebidos, o se pagan en exceso basadas en tasas impositivas y bases incorrectas.

Además, los gastos generados por los reembolsos de multas e intereses tributarios, como resultado del incumplimiento con las obligaciones fiscales y la equivocada aplicación de las normas tributarias, generan elevados costos y un impacto económico y financiero en demasía, situación que conlleva a que la empresa no sea competitiva en el mercado.

La tributación de este tipo de actividad empresarial cuenta con disposiciones especiales al momento de calcular el impuesto sobre la renta para las empresas dedicadas al sector de la construcción. Por lo cual, y con más razón, se debe aplicar estrategias tributarias que permitan contrarrestar los riesgos y contingencias tributarias. De esta manera, el contribuyente puede cumplir cabalmente sus obligaciones fiscales o aprovechar los beneficios tributarios, posibilitando la optimización de la carga tributaria, ya sea mediante su reducción o eliminación conforme a las leyes actuales, sin incurrir en prácticas de elusión o evasión fiscal.

Por otro lado, es sabido que la normatividad tributaria del sector construcción no es muy clara y se encuentra sujeta a diversas interpretaciones, originando que el reconocimiento del resultado de una obra se torne compleja y altamente contingente.

En la actualidad, las empresas del sector de la construcción carecen de los recursos requeridos para cumplir con el pago de impuestos, lo que las lleva a reducir su carga tributaria mediante prácticas ilegales como la elusión o evasión fiscal, para reducir su carga tributaria exponiéndose a sanciones tributarias por parte de las autoridades fiscales.

Asimismo, existen diversas modificaciones y cambios que experimenta el sistema tributario, a la vez se vuelve más complejo y desafiante para las empresas, esto conlleva a la aparición de riesgos tributarios que se hacen evidentes durante

procesos de fiscalizaciones o auditorías tributarias, ya sean por parte de instituciones de control (SUNAT), o mediante la contratación de empresas especializadas, las que después de la revisión y análisis la gran mayoría evidencian reparos tributarios resultando en el cálculo de un impuesto más elevado, generando un impacto económico, tributario y financiero significativo para la empresa.

Otro punto muy importante es integrar las estrategias tributarias en el plan estratégico de una empresa, de forma que los aspectos tributarios puedan ser considerados al realizar una planificación a largo plazo. En ese sentido, la planificación estratégica de la empresa debe ser integral, de modo que no se puede pasar por alto ningún aspecto que pueda cambiar el rumbo de las decisiones tomadas, como es el caso de una inversión en un proyecto que no haya sido debidamente calculado, incluyendo la parte fiscal; su viabilidad puede no estar en línea con lo que espera la empresa.

Actualmente, la estrategia tributaria adquiere gran importancia como herramienta administrativa capaz de generar beneficios económicos e incrementar la rentabilidad financiera de las empresas que requieren de un buen manejo de sus tributos para lograr un desempeño financiero eficiente y eficaz. Sin incurrir en la evasión o elusión fiscal, sino que emplea los beneficios que la propia legislación incorpora para fomentar la actividad empresarial a través del ahorro, la inversión y reinversión.

El propósito general del desempeño de toda organización consiste en crear valor económico, con el enfoque de respaldar cada decisión gerencial; pues, las decisiones erróneas destruyen valor. Los negocios exitosos que crean valor son el resultado de decisiones acertadas y del uso eficiente y efectivo de los recursos y

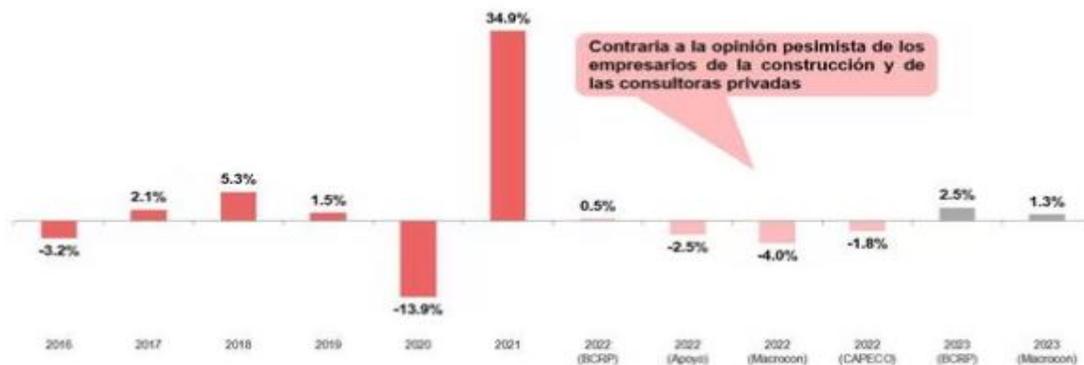
capacidades.

CAPECO indicó que, si bien el BCR estima que el sector Construcción tendrá un ligero crecimiento este año, las consultoras privadas y la encuesta de CAPECO mantienen una proyección negativa. En el caso de CAPECO el estimado es de -1.8% (ver cuadro).

Nuestra estimación de caída de -1.8% se recogió en nuestra encuesta de febrero 2022, pero obviamente no refleja lo que ha pasado en los 30 últimos días. Lo más probable es que si ahora hiciéramos la encuesta, la expectativa sería mucho más negativa”.

Figura 1.

Estimaciones del comportamiento del PBI construcción 2023



Nota: BCRP (2022)

Figura 2.

PBI global y PBI construcción 2018-2022 (Período enero)



El sector construcción inició el 2022 con una caída de 0.6% en su PBI, motivada sobre todo por la disminución de 1.6% en el consumo de cemento, el peor inicio desde el año 2017.

Figura 3.

PBI global y PBI construcción 2019-2022



Nota: INEI (2022)

CAPECO estima que el sector construcción crecería 0.3% en febrero. “En este escenario, resulta muy difícil que en los próximos meses se logre remontar la

caída de la producción sectorial, que ha llegado a 5.2% en el cuatrimestre octubre 2021 – enero 2022”.

Estos porcentajes reflejan la caída del sector construcción en el año 2022, debido a la falta de apoyo del gobierno, la situación política y la falta de instrumentos o herramientas financieras y tributarias que nos permite contrarrestar estos problemas, ya que el sector construcción es el motor de la economía.

Tras abordar la problemática real vinculada al tema de investigación, a continuación, se detallan las delimitaciones correspondientes."

1.1.1. Delimitación de la investigación

a. Delimitación espacial

La investigación ha tomado como objeto de estudio a las empresas del sector construcción en la Región Lima del año 2022.

b. Delimitación temporal

El periodo que comprende el desarrollo de la siguiente investigación, corresponde al año 2022.

c. Delimitación social

Para el desarrollo de la siguiente investigación se aplicó técnicas e instrumentos de recojo de datos e información, los cuales están dirigidos al contador general, así como al gerente financiero de las empresas en sector construcción de la Región Lima.

d. Delimitación conceptual

Estrategia tributaria

Se define como el plan de acción establecido, luego del análisis del entorno tributario de la empresa, para el alcance de objetivos tales como el aprovechamiento máximo de los estímulos tributarios que la Ley permite. De

esta manera, se establecen cambios en las estrategias a seguir o dentro de los planes de acción, de ser necesario, para alcanzar con eficiencia las metas de tributación planteadas al inicio del proceso (Quintana, 2012).

Desempeño financiero

Es una medida subjetiva de qué tan bien una empresa puede usar los activos de su principal modo de negocios y generar ingresos. El término también se utiliza como una medida de la salud financiera general de una empresa durante un período determinado. Los analistas e inversores utilizan el rendimiento financiero para comparar empresas similares en la misma industria o para comparar industrias o sectores en conjunto (Kenton, 2021).

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿En qué medida la Estrategia tributaria incide en el Desempeño Financiero de las empresas del Sector Construcción de la Región Lima del año 2022?

1.2.2. Problemas específicos

a. ¿En Qué medida los beneficios tributarios inciden en la rentabilidad financiera en las empresas del sector construcción de la Región Lima?

b. ¿En qué medida la carga tributaria afecta en la planificación financiera en las empresas del Sector construcción de la Región Lima?

c. ¿De qué manera los riesgos tributarios influyen en el análisis y diagnóstico económico y financiero en las empresas del sector construcción de la Región Lima?

d. ¿De qué manera el diagnóstico tributario incide en las decisiones gerenciales en las empresas del Sector construcción de la Región Lima?

e. ¿De qué manera la Fiscalización Tributaria influye en el control financiero en las empresas del Sector construcción de la Región Lima?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Determinar si la Estrategia Tributaria incide en el óptimo Desempeño financiero de las empresas del Sector Construcción en la Región Lima del año 2022.

1.3.2. Objetivos específicos

a. Establecer si los beneficios tributarios inciden en la rentabilidad financiera en las empresas del sector construcción en la Región Lima.

b. Establecer si la carga tributaria afecta en la planificación financiera en las empresas del Sector Construcción en la Región Lima.

c. Demostrar si los riesgos tributarios influyen en el análisis y diagnóstico económico y financiero recursos empresariales de las empresas del sector construcción en la Región Lima.

d. Establecer si el diagnóstico tributario incide las decisiones gerenciales en las empresas del sector Construcción de la Región Lima.

e. Establecer si la fiscalización tributaria influye en el control financiero en las empresas del sector construcción de la Región Lima.

1.4. Justificación de la investigación

La justificación teórica de este estudio es brindar conocimientos sobre el impacto de las estrategias tributarias en las empresas del sector de construcción para mejorar desempeño financiero, ya que, en estas empresas de suma importancia las estrategias tributarias, que por desconocimiento o falta de asesoramiento especializado limitan su desarrollo, esto conlleva a incurrir en

contingencias tributarias y desembolsos de mayores recursos económicos. Como investigación practica la investigación puede ser de una gran ayuda para los empresarios que lideran las empresas de diferentes rubros como sector minero, sector petróleo, orientándolos sobre los aspectos tributarios y financieros permitiéndoles tomar las medidas preventivas y correctivas adecuadas para lograr el uso eficiente de los recursos de la empresa. Asimismo, en el aspecto metodológico contribuye con la implementación de procedimientos estratégicos tributarios encaminados a la reducción de la carga tributaria y la creación de responsabilidad empresarial para el cálculo, determinación, presentación y pago de los impuestos.

1.4.1. Importancia

Su importancia de la investigación es aportar conocimientos sobre estrategias tributarias en las empresas del sector construcción, mejorar el desempeño financiero, guía para los estudiantes, profesionales y contribuyentes que aborden el tema, además es material de consulta en investigaciones futuras, guía empresarial para que puedan aplicar de manera correcta la normatividad tributaria y así disminuir las contingencias fiscales en las empresas dentro del marco aceptado por la Ley.

A su vez contribuye a disminuir los riesgos, optimizar la carga tributaria, cumplir a cabalidad la norma, y respaldar esa estrategia con una contabilidad al día, que soporte cualquier fiscalización tributaria. Adicionalmente, el diseño organizacional para los funcionarios de la compañía logre la estrategia tributaria correctamente garantizando la eficiencia en el cumplimiento de las obligaciones tributarias y la recuperación de los créditos fiscales, mejorando el desempeño financiero. A su vez, proporciona información eficiente, veraz y oportuna para la

toma de decisiones con un diagnóstico financiero correcto y acorde a la realidad de la empresa. La aplicación de la estrategia tributaria contribuye al mejoramiento continuo en los procesos administrativos, financieros, contables y tributarios, lo que permite corregir y prevenir posibles sucesos de crisis en la empresa.

1.4.2. Viabilidad de la investigación

Los recursos financieros, humanos y materiales asignados al trabajo de investigación son los elementos determinantes que definen en última instancia los límites del estudio, además de proporcionar la información esencial para su ejecución.

1.5. Limitaciones

La ausencia de literatura especializada representó una de las principales restricciones al realizar el estudio actual. Esta carencia se debe a la confidencialidad y a la escasa disponibilidad de información detallada sobre los diversos procesos que afectan tanto a la primera variable, Estrategia Tributaria, como a la segunda variable, Desempeño Financiero, objeto de estudio en esta investigación.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

En la revisión realizada en las facultades de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, así como en las escuelas de Posgrado de diversas universidades, se ha constatado la inexistencia de estudios previos que aborden la problemática específica del tema investigado. Por lo tanto, se ha considerado apropiado considerar el desarrollo de este estudio original, dado que cumple con las condiciones metodológicas y temáticas necesarias para contribuir al avance del conocimiento científico. No obstante, es relevante señalar que hay similitudes en temas relacionados, que pueden servir de referencia, como se detalla a continuación:

2.1.1 Antecedentes nacionales

Camayo (2019), realizó la tesis de Maestría titulada Planeamiento Tributario y su Incidencia en las Gestión Administrativa de las pequeñas Empresas Textiles en Lima Metropolitana 2016-2017 en la Sección de Posgrado de la Facultad de

Ciencias Contables, Economías y Financieras de la Universidad San Martín de Porres. El nivel de investigación es descriptivo, explicativo y correlacional, el método de investigación es descriptivo, analítico, explicativo y de síntesis. Llego a las siguientes conclusiones:

La mejora en la gestión administrativa se ve crucialmente influida por la planificación tributaria. Los datos recopilados indican que estas empresas actualmente enfrentan una carga tributaria desproporcionada, lo que impacta de manera negativa en la dirección y el control, desincentivando tanto la creación como el desarrollo de las mismas. Se observó que los beneficios fiscales juegan un papel significativo en el aprovechamiento eficiente de los recursos económicos por parte de estas pequeñas empresas. Mediante pruebas de hipótesis correspondientes, se demostró que la eficiencia tributaria tiene un efecto directo en el crecimiento y desarrollo de estas empresas. Además, se evidenció que las contingencias tributarias son esencial para la planificación y organización de estas empresas.

Huamán (2020) realizó la tesis de Maestría titulada: Estrategia Tributaria para la mejora del Financiamiento urbano de Chiclayo, en la Escuela de Posgrado de la Universidad Señor de Sipán. La investigación fue descriptiva propositiva, como instrumentos se utilizó el cuestionario, la observación y la entrevista. tiene como objetivo diseñar el modelo de estrategias Tributarias con la finalidad de optimizar los procesos tributarios con el fin de incrementar el financiamiento urbano de Chiclayo se llegó a la conclusión de que el análisis epistemológico del proceso tributario y su dinámica permitió conocer las doctrinas y categorías principales del proceso que se han venido realizando con respecto al impuesto predial municipal para el mejoramiento del financiamiento urbano. Se realizó el diagnóstico con respecto a la dinámica del proceso tributario de la municipalidad provincial de

Chiclayo el cual se detectó deficiencias el cual perjudican el financiamiento urbano de la ciudad de Chiclayo. Con respecto a la justificación del problema respecto al análisis de los estudios realizados por diferentes autores sobre el proceso tributario nos indica las deficiencias de los gobiernos locales dentro y fuera del país con respecto al financiamiento urbano por factores económicos, políticos, con excepción de Colombia, Uruguay y Chile que están aplicando la plusvalía urbana. La aplicación de los instrumentos posibilitó diagnosticar el estado actual del campo de acción, que es la base de estudio de la tesis que afecta el financiamiento urbano de la ciudad. Se desarrolló el marco conceptual referente al campo de acción y su dinámica para permitir comprender el tema en estudio. La Estrategia Tributaria que se plantea en la presente tesis busca mejorar el financiamiento urbano de nuestra ciudad de Chiclayo. Dicha propuesta fue validada por cinco especialistas en Gestión Pública y/o Administración Pública, el cual evaluarán la propuesta para seguir con el desarrollo de la tesis.

Morón (2022), realizó la tesis de Maestría titulada Planeamiento tributario y su incidencia en la recaudación fiscal de las pequeñas empresas constructoras de la región Ica periodos 2017-2018, de la Universidad San Martín de Porres. La investigación adopta un enfoque cuantitativo, siendo aplicada y explicativa, con un diseño correlacional. Las conclusiones obtenidas revelan que las pequeñas empresas constructoras en la región de Ica, al carecer de conocimientos sobre la normativa tributaria, tienden a cometer omisiones y faltas que resultan en sanciones, afectando tanto su rentabilidad como la economía estatal. El propósito fundamental de este estudio es evaluar la relevancia del planeamiento tributario como una herramienta para mitigar el riesgo de incumplimiento en los pagos. Los resultados señalan que el control tributario interno repercute en la frecuencia de

sanciones impuestas. Además, con un indicador de 0,941, se demuestra que los beneficios tributarios tienen un impacto en los fondos manejados por el Estado, mientras que con un coeficiente de 0,845 se observa que la cultura tributaria influye en la frecuencia de ingresos tributarios. Estas empresas al incorporar la planificación tributaria como parte de su conocimiento y práctica, consiguen comprender las obligaciones y beneficios establecidos en la legislación tributaria, resultando en el cumplimiento puntual de los pagos y contribuyendo así a una recaudación fiscal más efectiva.

De La Cruz (2022) realizó la tesis de Maestría titulada: la fiscalización tributaria y las obligaciones tributarias en las empresas comerciales de la provincia de Huaura de la Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión. El diseño es no experimental, el tipo de estudio aplicado, el nivel de este estudio es el explicativo, el enfoque cuantitativo, se llegó a las siguientes conclusiones: se demostró que la fiscalización tributaria determina de forma significativa los compromisos tributarios de las entidades mencionadas en este propósito, debido a que las gerencias tienen que realizar un análisis tributario del conjunto de determinaciones, tácticas y métodos que establece el Código Tributario, así como también las normativas tributarias, con el propósito de conocer el momento en el cual nacen sus obligaciones tributarias. Esto se genera a partir de las operaciones efectuadas en una fecha determinada, así como también los procesos de deducción de las cantidades que deben pagar, y, sobre todo, la cancelación de dicha obligación. En caso de incumplimiento, la Administración Tributaria puede tener los argumentos necesarios para requerir los pagos y, posteriormente, iniciar un proceso de fiscalización tributaria que es necesario evitar, ya que esto puede influir en la continuidad de las actividades comerciales y traer consigo otras contingencias

tributarias.

2.1.2 Antecedentes Internacionales

Castro (2011), realizo la tesis doctoral titulada: Diseño de un sistema de planeación tributaria para mejorar el desempeño financiero, de la compañía International Forest Products del Ecuador S.A., en la Facultad de Ciencias Económicas y Negocios de la Universidad Tecnológica Equinoccial. El tipo de investigación es explicativa, descriptiva y observacional, La Investigación llego a las conclusiones siguientes: se identificó que la falta de conocimientos tributarios y administrativos es la causa principal de las negligencias que se dan en el desempeño de sus labores. La falta de un área específica que gestione el Sistema de Planeación Tributaria en la estructura organizacional de la empresa ocasiona ineficiencia en el Departamento Administrativo, así como la falta de responsabilidad en el desempeño de esta delicada que requieren eficiencia y mejores resultados para alcanzar el éxito empresarial. El incumplimiento de las diferentes obligaciones tributarias debido al desconocimiento de la legislación ecuatoriana ha dado lugar a que se generan sanciones tributarias las cuales repercuten en la utilidad generada de cada ejercicio económico.

Respecto a la información recopilada sobre el desempeño financiero de la empresa, se determinó que existen pérdidas fiscales debido a la mala gestión tributaria lo que incide en la obtención de una rentabilidad financiera del 6% que no resulta rentable ni para la empresa ni para los accionistas.

La aplicación de la propuesta de un Sistema de Planeación Tributaria y las estrategias que se sugieren mejoraría notablemente el cumplimiento de obligaciones tributarias lo cual es muy importante para el adecuado desarrollo de este sistema. La optimización de resultados financieros por aplicación de un

Sistema de Planeación Tributaria no necesariamente requiere de la interpretación nociva de las leyes, sino más bien su correcta y oportuna aplicación.

Bosque (2019) realizó la tesis de Maestría titulada: La planificación tributaria como instrumento idóneo para maximizar los beneficios económicos, de la Universidad Andina Simón Bolívar Sede Ecuador. La Investigación llegó a las siguientes conclusiones: El Estado ecuatoriano se ha planteado como parte de sus objetivos de política fiscal, la generación de incentivos para la inversión en los diferentes sectores de la economía.

La normativa ha establecido incentivos y beneficios fiscales específicamente diseñados para fomentar el sector exportador. Sin embargo, estos beneficios no cumplen su propósito inicial si no se aplican adecuadamente. Por esta razón, la planificación tributaria adquiere importancia, ya que se convierte en una herramienta que facilita la maximización de estos incentivos, optimizando así el cumplimiento de las obligaciones fiscales por parte de los contribuyentes.

Una de las principales desventajas que las compañías del subsector enfrentan al momento de exportar es el precio de sus productos, el cual se encarece por los costos de importación de las materias primas y maquinaria; así como los aranceles a los que se encuentran sujetos sus productos al ingresar a los mercados externos, por tal razón se hace necesario que las empresas logren precios competitivos optimizando sus costos lo cual se puede conseguir con una adecuada planificación tributaria.

Del análisis se identificó que las empresas del subsector exportador no aplican la totalidad de los beneficios tributarios, por falta de conocimientos de la normativa, también porque esto podría significar controles posteriores por parte de la Administración Tributaria, por tal motivo la planificación tributaria permite aplicar

los beneficios tributarios sin representar riesgos legales y económicos para las compañías.

Serra (2023) realizó la tesis de maestría titulada: La Planificación Financiera Operativa y de Largo Plazo como Estrategia para el Desarrollo de las PYMES en Córdoba, de la Universidad Siglo 21 – Argentina, el enfoque de investigación es mixto, el tipo de estudio utilizado se basa en el diseño descriptivo, en cuanto a su diseño, es una investigación de campo, la investigación llegó a la siguiente conclusión: aquellas que operan en forma improvisada disponen de menor acceso al financiamiento, tanto del mercado de capitales como monetario. La dificultad de acceso al financiamiento por parte de las PYMES repercute en su sostenibilidad a mediano y largo plazo. Esta debilidad, por falta de alternativas de financiamiento, no es un problema nuevo en Córdoba ni en el país, es de carácter crónico y de larga data. Además, se asume que el riesgo PYME es elevado por lo observado en el punto anterior y aún más cuando se trata de empresas familiares, donde se estima la existencia de un mayor nivel de conflictividad lo que termina afectando la operatividad de la empresa.

Avilés (2022) realizó la tesis de maestría titulada: Diseño de estrategias tributarias para el cumplimiento de obligaciones en los comerciantes de la parroquia “la Villegas” en Israel de la Universidad de Israel, el método para este presente trabajo es cualitativo, el tipo de investigación es descriptiva y el método deductivo, se llegó a la siguiente conclusión: Por medio de este trabajo de investigación se evidencia un nivel bajo de cultura tributaria por parte de los comerciantes de la parroquia Las Villegas, lo cual provoca problemas relacionados a multas por retraso en declaraciones de impuestos debido a su desconocimiento y falta de cultura tributaria. Se plantea un diseño de estrategias para fomentar el pago oportuno de

las obligaciones tributarias a los comerciantes de la parroquia La Villegas, en donde se enfoca de manera clara cuáles son sus obligaciones y cuáles son los beneficios al cumplir con este deber con el estado.

2.2. Bases Teóricas

Con el fin de respaldar de manera eficiente la investigación, presentamos a expertos altamente cualificados, cuyos conocimientos se citan textualmente

2.2.1 Estrategia tributaria

2.2.1.1 Marco histórico

El término estrategia se deriva de la palabra griega *strategos* y significa: general. Este término fue usado durante años por el ejército con el fin de aludir a los grandes planes o ventajas que el enemigo no poseía y que se mantenían en secreto para ganar las batallas (Koontz et al., 2012).

Lo anterior se puede respaldar esto con el libro 'El Arte de la Guerra' de Sun Tzu, un filósofo y militar chino que vivió entre los años 400-340 a.C. Este libro ha sido ampliamente utilizado por estrategias empresariales para aplicar sus conceptos en el mundo de los negocios. Muchas frases clave en la gestión empresarial moderna se derivan de este libro original, y algunas han sido adaptadas, como reemplazar ejército por empresa, armamento por recursos y enemigo por (Codina, 2006).

La idea esencial de Sun Tzu es que las batallas o las competencias las gana la organización o la persona que, en primer lugar, cuenta con ventaja competitiva mayor y que, en segundo lugar, comete menos errores. La ventaja competitiva se puede poseer gracias a muchos factores, entre ellos los recursos humanos superiores, la posición superior, la ejecución superior y la innovación.

La mayoría de las personas del mundo de los negocios comprenden claramente lo que es ventaja competitiva. Pero la ventaja competitiva no es el factor determinante del éxito. Son las personas las que libran las batallas y los que ganan. Y la persona más importante de las que libran la batalla es el general (Krause, 1997, p. 14).

“El concepto de estrategia ha atravesado distintas fases a lo largo de la historia. Ha sido relacionado con el cumplimiento de los objetivos, el entorno y el logro de ventajas competitivas” (Leyva, 2018).

Según la historia del pensamiento estratégico se puede dividir en cuatro etapas: La primera fase, comenzó en 1920, se enfoca en la planificación financiera. Durante esta etapa, la estrategia se manifestaba en la elaboración de diversos tipos de presupuestos, como los de ventas, producción, inventario y caja, entre otros. Los cuales se utilizaban para guiar la dirección de la empresa y evaluar el cumplimiento o incumplimiento de sus metas. Cada una de las áreas funcionales de la empresa, como marketing, finanzas y producción, elaboraba sus propios presupuestos, lo que significa que la estrategia se basaba en la perspectiva individual de cada área y no en una visión integrada de todas ellas como ocurre hoy en día (Tarziján, 2008).

“La segunda tiene que ver con la planificación financiera de largo plazo. Esta etapa que comienza aproximadamente en 1950 se basa en la búsqueda de la predicción del futuro a través de situarse en diversos escenarios (optimista, neutral, pesimista)” (Tarziján, 2008).

La tercera fase se distingue por tener una perspectiva más amplia de la estrategia, integrando cada una de las áreas de la empresa. Esto se refleja en las investigaciones realizadas por Peter Drucker, Kenneth Andrews, Alfred Chandler e

Igor Ansoff, quienes reconocen la necesidad de desarrollar una estrategia más cohesiva y dinámica. En esta etapa, se unen las ideas individuales de cada área funcional y se relacionan con el entorno competitivo en el que operan. Las principales características de esta tercera fase incluyen la visión integral de la empresa, el análisis del mercado y de los competidores a los que se enfrenta.

La tercera fase se distingue por tener una perspectiva más amplia de la estrategia, integrando cada una de las áreas de la empresa. Esto se refleja en las investigaciones realizadas por Peter Drucker, Kenneth Andrews, Alfred Chandler e Igor Ansoff, quienes reconocen la necesidad de desarrollar una estrategia más estructurada y dinámica. En esta etapa, se unen las ideas individuales de cada área funcional y se relacionan con el entorno competitivo en el que operan. Las principales características de esta tercera fase incluyen la visión integral de la empresa, el análisis del mercado y de los competidores a los que se enfrenta (Tarziján, 2008).

La cuarta fase del pensamiento estratégico se destaca por centrarse en el aprendizaje dentro de la organización y en el análisis del entorno empresarial. En esta etapa, se enfatiza que la elaboración de la estrategia comienza con un análisis del entorno de la empresa, considerando sus debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas. Se evalúa la preparación de la empresa para competir en el mercado y, a partir de esta evaluación, se define la estrategia que se debe seguir para el negocio y cómo se desea que la empresa sea en el futuro. Esto se basa en la misión, los objetivos estratégicos, la correcta definición de una ventaja competitiva y los planes de acción, que finalmente proporcionan el sustento para el proceso de formulación de estrategias (Tarziján, 2008).

2.2.1.2 Marco Legal

- La Constitución Política del Perú, en sus Artículos 58, 59 y 62, establece el reconocimiento de la libertad de la iniciativa privada en el marco de una economía social de mercado.
- La Ley N° 26887, publicada en el Diario Oficial El Peruano el 01 de enero de 1998, conocida como Ley General de Sociedades, aborda en sus artículos 221° al 233° el tema de los estados financieros y la aplicación de utilidades. Específicamente, se refiere a la distribución de las utilidades al finalizar un ejercicio, estableciendo que dicha distribución debe ser acordada entre los accionistas, quienes deben cumplir con las obligaciones legales correspondientes.
- El Código Tributario tiene como objetivo principal regular la aplicación de los diversos tributos, siendo considerado el elemento central del sistema tributario nacional.
- El Código Civil, específicamente en su Capítulo Tercero (artículos 1771° al 1789°), regula el contrato de obras. El propósito de esta normativa es establecer un acuerdo entre dos partes, donde una se compromete a llevar a cabo la realización de una obra específica, mientras que la otra se compromete a efectuar el pago correspondiente como retribución. En este contrato, ambas partes acuerdan las especificaciones, derechos y obligaciones involucrados en la ejecución de la obra.
- Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto General a las Ventas (D. LEG. 821 D.S. N°055-99-EF).
- Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta (D.S. N°179-2004- EF) (Art 63 y 57 de la ley del impuesto a la Renta)
- Decreto legislativo 1425 que modifica al Artículo 56 de la Ley del

Impuesto a la Renta.

- Reglamento de Comprobantes de Pago (Resolución Superintendencia N°007-99/SUNAT).

2.2.1.3 Marco conceptual

Estrategia

“La estrategia es un patrón, es decir coherencia de conducta en el tiempo; las organizaciones desarrollan planes para su futuro y también determinan patrones desde su pasado” (Mintzberg, et al, 2010).

Cabe precisar qué estrategia procede de la antigua palabra griega *strategos*, que significa literalmente el jefe del ejército. La estrategia era en ese sentido el arte del generalato, de la dirección del esfuerzo bélico entero, decidiendo que formaciones desplegar en que terrenos combatir, que maniobras usar para lograr ventaja (Greene, 2019).

Lo que distingue a la estrategia de todos los demás tipos de planificación de los negocios es, en una palabra, la ventaja competitiva. Si no existiesen los competidores, no sería la estrategia, puesto que el único propósito de la planificación estratégica viene a ser el permitir que la compañía obtenga, con la mayor eficacia posible, una ventaja sostenible sobre sus competidores (Ohmae, 2004).

Acorde con Thomson y Strickland (citados en Garcia, et al, 2019) “estrategia es la búsqueda deliberada de un plan de acción que desarrolle la ventaja competitiva de un negocio. La estrategia es un modelo, específicamente, un patrón en un flujo de acciones” (p. 49).

Finalmente, según Fred (citado en Garcia, 2019) “la estrategia es el arte y ciencia de formular, implementar, evaluar e interrelacionar decisiones funcionales

que le permitan a la organización alcanzar sus objetivos” (p. 43).

Estrategia Tributaria

De acuerdo con lo señalado por Quintana (2012) “La estrategia tributaria, se define como el plan de acción establecido, luego del análisis del entorno tributario de la empresa, para el alcance de objetivos tales como el aprovechamiento máximo de los estímulos tributarios que la Ley permite” (p. 58).

La estrategia Tributaria se plantea desde varios frentes como el conocer y aplicar las normas de manera ética, tener una contabilidad llevada en debida forma, presentar oportuna y adecuadamente las declaraciones tributarias, pagar los impuestos a las fechas establecidas, atender oportunamente los requerimientos de las entidades de control, entre otros elementos. Es bueno tener en claro que en lo tributario la primera estrategia es cumplir a cabalidad la norma, y respaldar esa estrategia con una contabilidad, firme y al día, si está obligado a llevarla, que soporte cualquier revisión de la autoridad estatal (García, 2019).

Además, “La estrategia tributaria es el conjunto de estrategias que permiten optimizar los impuestos y minimizar los riesgos por sanciones a los que está expuesta una compañía” (García, 2019).

Estrategia y planificación

La planificación es un proceso reflexivo y metódico y que la estrategia surge de un análisis o de una idea que se concreta en el correspondiente plan. La realidad es que la estrategia hay que identificarla con la acción y no con la planificación. Al igual puede haber estrategia sin planificación y planificación sin estrategia. Hay

que distinguir entre la estrategia deliberada y la estrategia emergente (Garrido, 2006).

La estrategia reside en la inmediatez y en el logro de un objetivo, y puede ser que en el transcurso del tiempo cuando las condiciones cambien la estrategia pierda validez, y sera necesario plantear otras alternativas acordes con los elementos del juicio que hayan variado, hay la razon de ser que en lo tributario sea mas facil hablar de estrategia que de planificacion. Lo cambiante de las normas ha hecho de la planificacion tributaria una situacion dificil de abordar y han creado un ambiente propicio para la estrategia (García, 2019).

La empresa como actividad organizada debe crear una política empresarial propia que la identifique y le permita cumplir sus objetivos, lo cual logra por medio de la planeación. La planeación comprende la fijación de los objetivos y las estrategias para lograrlos. Es la estrategia la que hace parte de la planeación, ya que primero se planea lo que se pretende lograr, luego se fijan los objetivos para lograr lo que se planeo, y después se plantean estrategias para lograr esos objetivos (Reveleo et al., 2009).

Beneficios tributarios

Los principales beneficios tributarios concedidos a las empresas se categorizan de la siguiente manera, considerando aspectos relacionados con política o inversión (Clark, 2001):

- Estímulos fiscales para mejorar la competitividad a nivel internacional, con el propósito de aumentar la capacidad del país para atraer inversión extranjera.
- Incentivos dirigidos a solucionar deficiencias y desviaciones del mercado.

- Beneficios fiscales diseñados para abordar cuestiones macroeconómicas.

- Incentivos orientados a aspectos regionales.

La utilización de los incentivos tributarios se efectúa debido a (Owens, 1993)

- La presencia de imperfecciones en el mercado, como aquellas relacionadas con las discrepancias entre las tasas de rendimiento social y privado (causadas por externalidades) y las distintas perspectivas temporales de los agentes, dependiendo de si buscan obtener ganancias a corto o largo plazo.

- Alcanzar metas en el ámbito macroeconómico, específicamente, la utilización de estos estímulos a la inversión con el propósito de contrarrestar ciclos económicos adversos

- Intentar fortalecer el ajuste estructural de las economías. Un ejemplo sería promover la inversión en instalaciones de producción que utilicen energías renovables, como respuesta a las lecciones aprendidas durante los impactos de los aumentos en los precios del petróleo en la década de los años 70.

- Buscar el cumplimiento de metas a nivel regional para promover la inversión en aquellas áreas que presenten rezagos significativos o ventajas comparativas.

- Finalmente, intentar mejorar la posición competitiva de una economía en el ámbito internacional mediante el estímulo de la inversión en bienes de

capital con el objetivo de aumentar la productividad. El Libro Blanco para la Reforma del Impuesto sobre Sociedades justifica el uso de incentivos fiscales de manera más concisa. Se diferencia entre aquellos que buscan corregir los desequilibrios en mercados ineficientes debido a externalidades, en cuyo caso los incentivos deben ser selectivos, y aquellos que contribuyen a la política de

estabilización, que deben ser de carácter temporal y, por lo tanto, aprobados en la correspondiente Ley de Presupuestos

Los beneficios tributarios se dividen según si requieren que se alcance cierto nivel de renta o se realice alguna inversión para ser aplicados (Shah y Toyé, 1978).

Se constituyen cuando favorecen la estructura del impuesto y se adquieren sin que haya un esfuerzo administrativo o financiero. También hay beneficios que dada su composición y condición pueden no serlo, configurándose en una minoración o en un incentivo. Es el caso de las pérdidas fiscales o de los excesos de renta presuntiva sobre renta utilidad susceptible de distribuir como gravada en cabeza de los socios o accionistas, cuando lo que hacen al ser tratadas como compensaciones, es generar equidad tributaria en el tiempo (García, 2019).

Los beneficios fiscales o incentivos tributarios son acciones tomadas por el gobierno con el propósito de fomentar o impulsar ciertos comportamientos o actividades, estableciendo condiciones ventajosas para aquellos a quienes van dirigidos.

Carga tributaria

La carga tributaria se define como la relación entre el impuesto sobre la renta pagado por un contribuyente y la totalidad de ingresos exentos y no afectos. Este indicador desempeña un papel crucial al evaluar la contribución tributaria de empresas y otros contribuyentes, siendo un punto de referencia para posibles revisiones fiscales. Dado que la carga tributaria varía entre sectores, debido a beneficios fiscales o mayores costos y deducciones que algunos sectores pueden tener, resulta esencial al considerar la posibilidad de aplicar incentivos fiscales o

incrementar las obligaciones tributarias en determinados sectores (Expertos tributarios, 2016).

Riesgo tributario

El riesgo tributario se define como la inseguridad de que la declaración y pago de las obligaciones tributarias incumpla con las condiciones de forma y fondo, conllevando ello un efecto material en las compañías y obligaciones agregadas determinadas por las sanciones impuestas en las leyes correspondientes (Cotrina et al., 2018).

El riesgo tributario está relacionado a un sistema fiscal como el vigente y por ello resulta necesario para las empresas como contribuyentes el tratar en primer lugar de detectarlos y, luego, reducirlos. Este objetivo permite una mejoría en la administración de la empresa tanto desde el aspecto fiscal como desde otros aspectos como el contable o inclusive el económico (Carpizo, 2011).

Es el riesgo de que no se detecten errores, irregularidades y otros aspectos ilegales por el incumplimiento de obligaciones formales y sustanciales que tengan una incidencia importante en la situación tributaria del cliente y que podrían originar el pago de multas, recargos y otros en detrimento del patrimonio de la empresa (Mendoza, 2009).

El diagnóstico tributario

El establecimiento de una estrategia tributaria debiera ser antecedida de un diagnóstico tributario, que permitirá hacer un pronóstico sobre el cual debe basarse todo el proceso subsiguiente.

Para abordar estos dos temas de tan alta importancia en el camino estratégico, es necesario acudir, en primera instancia, al diccionario de la Real Academia Española, que ofrece las siguientes definiciones (García, 2019):

- Diagnóstico: Conjunto de signos que sirven para fijar el carácter peculiar de una enfermedad.
- Pronóstico: Señal por donde se conjetura una cosa futura/juicio que el médico forma acerca del curso, duración y terminación de una enfermedad. Hoy todas las ciencias se valen de la estrategia y para ello acudirán, como etapa inicialista, al diagnóstico y al pronóstico. De ahí la importancia de abordar el tema desde el punto de vista empresarial.

En ese sentido, el diagnóstico de la gestión tributaria, se orienta al análisis y a la revisión del cumplimiento que las empresas han cumplido en lo que respecta a sus obligaciones tributarias durante cierto periodo de tiempo, esto permite identificar posibles falencias o errores en la forma como se tratan los temas tributarios por parte de una empresa. Consiste en un análisis que da soporte a la administración para implementar una adecuada planificación de las operaciones que se deben realizar por cada uno de los miembros de la empresa, así como también permite conocer el grado de cumplimiento fiscal de la organización (Domínguez, 2016).

Por otro lado, la evaluación y diagnóstico de la situación tributaria con el fin de informar a la administración sobre el cumplimiento e incumplimiento de las obligaciones formales y sustanciales, indicando

así las causas que los originaron y las consecuencias tributarias derivadas del referido comportamiento, ofreciendo alternativas de solución que les permitan subsanar sus omisiones (Nima, et al, 2013).

Los principios aplicados en el diagnóstico tributario

Como ya se dijo, cuando se va a llevar a cabo un diagnóstico tributario, también caben estos principios que se podrían desarrollar de la siguiente manera:

Tabla 1.

Principios rectores del diagnóstico tributario

Nº	Principio	Desarrollo
1	Toda práctica sin teoría es una barbarie	Estudio detallado y actualizado de las normas tributarias
2	Todo exceso de información es desinformación (Beer)	Recoger solo la información tributaria relevante
3	Evaluar y monitorear en contexto	Conocer la tributación a nivel nacional y sectorial
4	Conocer es realizar diferenciaciones en el lenguaje (Maturana)	Caracterizar el sector tributario y la empresa y proyectar
5	Todo diagnóstico es situacional	Conocer la historia impositiva general, sectorial e individual

Nota: García (2019)

Cuando se emprenda el trabajo nunca se deben dejar de lado estos principios, en todas y cada de las tareas propuestas. Por ejemplo, si de lo que se trata es de escoger los elementos estratégicos que compondrán la estrategia. se debe:

- Soportar cada elemento estratégico con su marco normativo.
- Allegar solo la información necesaria, actualizada y relevante.
- Haber analizado la actividad económica en el contexto sectorial.
- Distinguir, catalogar bien el elemento estratégico y sus efectos.
- Enmarcar el elemento estratégico y la estrategia soportado con

indicadores tributarios.

Esto es algo que debe convertirse en una cultura a través de todo trabajo que se emprenda con fines estratégicos de cualquier índole, solo así se pueden alcanzar los objetivos y dar un parte de tranquilidad a quienes harán uso del movimiento estratégico.

Etapas del diagnóstico tributario

Con la claridad de que en lo tributario ha de encaminarse un diagnóstico no solo como etapa preliminar de una estrategia, también como el inicio de una auditoría, como la intención de conocer una situación conflictiva y solucionarla o simplemente como una tarea cotidiana dentro del plan estratégico empresarial, en cualquiera de estos escenarios se debe tener el cuidado de emprender un trabajo serio y ordenado, y por etapas (García, 2019).

En este caso se proponen cinco etapas, que bien podrían ser muchas más porque cada etapa, dependiendo de Ñ características específicas del ente interesado, puede subdividirse:

Tabla 2.

Etapas del diagnóstico tributario

Nº	Descripción
1	Conocimiento general de la empresa
2	Evaluación elementos determinantes a través de la matriz FODA
3	Propuesta estratégica para el logro de los objetivos
4	Formulación de indicadores
5	Documentos de recomendaciones

Nota: García (2019).

El desarrollar estas cinco etapas se da a través del trabajo juicioso de un asesor no solo con conocimientos tributarios, también administrativos y contables, es decir, apunta a un equipo de trabajo, que debe ser debidamente coordinado, lo que incluye tener muy claros los objetivos.

Fiscalización tributaria

La facultad de fiscalización tributaria es el poder otorgado a la administración tributaria con la finalidad de investigar inspeccionar y controlar el correcto cumplimiento de obligaciones tributarias y aplicación de beneficios tributarios esta facultad se encuentra regulada en el Artículo 62º del código tributario y es ejercida de manera discrecional de tal modo que la autoridad fiscal decide cuanto y en qué momento fiscaliza, cabe precisar que el procedimiento de fiscalización es un procedimiento administrativo que tiene por finalidad establecer si el contribuyente a determinado correctamente sus obligaciones tributarias y sus obligaciones formales vinculadas a ellas así lo ha determinado el tribunal en diversas jurisprudencias.

Principios

La disposición 9 del título preliminar del código tributario establece que en casos no contemplados por dicho código o por otras normativas tributarias, pueden aplicarse normas diferentes a las tributarias siempre y cuando no contradigan ni alteren su naturaleza. Asimismo, se menciona que, en caso de ausencia de normas tributarias, se pueden aplicar supletoriamente los principios del derecho tributario o, en su defecto, los principios del derecho administrativo y los principios generales del derecho. En este contexto, se recurre a la Ley 27444, Ley del procedimiento administrativo general, el Artículo 4º del título preliminar de la Ley en mención recoge una serie de principios indispensables y fundamentales a fin de ejecutarse

en el procedimiento de fiscalización tributario como, por ejemplo: (i) El principio al debido procedimiento; (ii) El principio de verdad material; (iii) El principio de impulso de oficio.

Este último estrictamente ligado al Artículo 126º del código tributario referido a las pruebas de oficio que la administración tendrá que solicitar al contribuyente a fin de ejercer su rol activo en el procedimiento de fiscalización tributaria.

La oficialidad de la prueba inclina hacia la administración tributarias a las SUNAT la carga probatoria en el procedimiento de la fiscalización a menos que esta considere que basta con la documentación proporcionada por el contribuyente

Ahora bien, esto no exime a los administrados de presentar medios probatorios tales como: Informes, pericias, solicitar testimonios, inspecciones o aducir alegaciones; siempre y cuando estas intervengan en la defensa de sus intereses.

Por otro lado, la administración tributaria podrá fallar en contra del contribuyente siempre y cuando demuestre que los hechos alegados por este no constituyen hechos fehacientes no sean ciertos o no estén de acuerdo a la realidad, el fisco por tanto tiene el deber no la carga de verificar la ocurrencia de la situación jurídica tributaria conforme esta se desarrolle en el mundo factico dicho de otro modo la administración tributaria está obligada a corroborar la realización del hecho imponible.

2.2.2 Desempeño financiero

2.2.2.1 Marco histórico

“Desde los principios de la civilización ha existido un interés en poder llevar un control sobre lo que se posee, poder administrarlo, medirlo, y finalmente, hacer que se obtenga los mejores rendimientos posibles” (Lezama, 2012).

Estamos de acuerdo con lo que Jaime Lezama Zavala menciona acerca de la importancia de asegurar el control de los recursos desde los inicios de las civilizaciones.

A lo largo de la historia de Perú, se pueden identificar tres fases significativas que marcan el surgimiento del interés por evaluar el desempeño financiero. En la etapa inicial, durante el periodo precolombino, las culturas dominantes en ese tiempo emplearon herramientas de medición como yupanas y quipus para registrar las actividades comerciales, permitiéndoles así evaluar y calificar las operaciones diarias, dada la organización en la gestión de ese periodo. En la etapa Colonial, se incrementó la extracción de minerales por orden de la Corona Española en el Perú, este incremento se dio de tal manera que se necesitó un registro más detallado y reglamentado para conocer los flujos de dinero (Gonzales et al., 2019).

La supervisión de la actividad minera sirve como un evidente ejemplo de la aparición de la inquietud por regular los flujos financieros conforme a las normativas del mercado español. En la historia Republicana, la creación de la Ley de Profesionalización del Contador Público, posteriormente, la creación del Colegio de Contadores Públicos del Perú y la fundación del Sistema Nacional de Contabilidad, fueron necesarias para que las instituciones puedan ordenar su contabilidad y estandarizar los informes mediante normativas que influye en una mejora en la gestión financiera (Gonzales et al., 2019).

Es indudable que el fenómeno de la globalización e integración de las economías en el ámbito mundial ha generado un escenario de alta competitividad y de cambiantes condiciones de mercado para las empresas, las cuales, en la búsqueda del logro de sus objetivos, siguiendo los de su misión, y proyectándose hacia el futuro con la visión, establecen estrategias dentro de toda la cadena de valor, que les permitan sobrevivir, crecer y generar beneficios económicos. Una estas estrategias es la innovación, que podría ser para la empresa una competencia esencial que impulse la creación de valor para la empresa. (Rivera y Ruiz, 2011).

2.2.2.2 Marco Legal

- La constitución Política del Perú, Artículo 58, 59 y 62, que establece que se reconoce que la iniciativa privada es libre y que se ejerce en una economía social de mercado.
- La Ley N° 26887, publicada en el Diario Oficial El Peruano el 1 de enero de 1998, establece la Ley General de Sociedades, específicamente en los artículos 221° al 233°, abordando aspectos relacionados con los estados financieros y la distribución de utilidades. Se refiere a la manera en que las partes accionistas acuerdan la distribución de utilidades al cumplir con las obligaciones legales al finalizar un ejercicio.

2.2.2.3 Marco conceptual

El desempeño financiero se halla mediante el análisis y la interpretación de la información que proporcionan los estados financieros. La evaluación financiera se basa en la implementación de instrumentos técnicos como las razones financieras, las cuales son

determinadas a partir de la información financiera de la empresa y utilizadas con la finalidad de contrastación entre dos cuentas del mismo estado financiero. Las razones financieras permiten el análisis de los aspectos de mayor incidencia en el desarrollo de la empresa, facilitando la toma de decisiones y la formulación de estrategias a fin de mejorar la rentabilidad y la viabilidad empresarial en un período determinado (Reyes, 2017).

En el ámbito empresarial, llevar a cabo una evaluación financiera para lograr un desempeño financiero resulta crucial para la toma de decisiones en la gestión financiera. En consecuencia, el desempeño financiero se convierte en un indicador subjetivo de la eficacia con la que una empresa puede emplear los activos relacionados con su principal modelo de negocios y generar ingresos. Este término también se usa como una medida general de la salud financiera general de una empresa durante un período de tiempo determinado, y se puede usar para comparar empresas similares en la misma industria o para comparar industrias o sectores en agregación (Gaytán et al., 2020).

Es relevante subrayar que la evaluación financiera desempeña un papel crucial en la obtención del desempeño financiero, el cual determina la medida de impacto en la liquidez y rentabilidad. Esto facilita una toma de decisiones más efectiva en la gestión financiera.

Análisis financiero

Es un conjunto de principios, procedimientos y técnicas que permiten que las transacciones comerciales, económicas, financieras que

realiza una empresa y que se encuentran plasmadas en la contabilidad, como información financiera, sirvan de base a la gerencia para tomar decisiones oportunas y eficientes en un momento determinado.

Cabe indicar lo siguiente:

- El análisis financiero no solo se puede aplicar a una empresa, sino que su aplicación de principios, procedimientos y técnicas también es aplicable a otros tipos de empresas.
- El análisis financiero proporciona información a fin de que la gerencia tome la decisión más conveniente para la empresa. En ese sentido, la finalidad del análisis financiero es servir como herramienta básica para el gerente o funcionario responsable, en la toma de decisiones empresariales (Flores, 2015).

Métodos de interpretación de datos financieros

Existen los siguientes:

- Método vertical o estático. El método vertical se refiere a la utilización de los estados financieros de un período para conocer su situación o resultados; permite evaluar la eficiencia de la empresa en un mismo periodo.
- Método horizontal. En el método vertical se comparan entre sí los dos últimos períodos, observando los cambios positivos o negativos y corregir los efectos negativos: También encontramos el control presupuestario ya que en el período que está sucediendo se compara la contabilidad contra el presupuesto.

- Método histórico. En el método histórico se analizan tendencias, ya sea de porcentajes, índices o razones financieras.

Las razones financieras

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

La información que genera la contabilidad y que se resume en los estados financieros, debe ser interpretada y analizada para poder comprender el estado de la empresa al momento de generar dicha información, y una forma de hacerlo es mediante una serie de indicadores que permiten analizar las partes que componen la estructura financiera de la empresa. Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar.

Las razones financieras se pueden clasificar en cuatro grandes grupos: (Ribbeck, 2014).

Ratios de liquidez

Miden la capacidad de pago que tiene la empresa, para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo que

dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes (Aching, 2006).

Se tienen las siguientes:

- Liquidez general

Este índice representa la principal medida de liquidez, señalando la proporción de las obligaciones de corto plazo que cuenta con respaldo en los activos de la empresa.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \text{veces}$$

- Ratio de prueba ácida

Para lograr una evaluación más rigurosa, se calcula esta medida restando el valor del inventario del total de activos circulantes y luego dividiendo esta diferencia entre las obligaciones a corto plazo. Esta acción se justifica dado que los inventarios representan activos menos líquidos y más expuestos a pérdidas en situaciones de insolvencia.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{Pasivo corriente}} = \text{veces}$$

- Ratio prueba defensiva

Este indicador proporciona una visión de la capacidad de la empresa para llevar a cabo operaciones utilizando sus activos más líquidos, sin depender de la

generación de ingresos a través de ventas.

$$Prueba\ defensiva = \frac{Cajas\ bancos}{Pasivo\ corriente} = \%$$

- Ratio capital de trabajo

Es la correlación entre los activos y los pasivos corrientes. El capital de trabajo es lo que permanece a la firma posteriormente de cancelar sus obligaciones inmediatas.

$$Capital\ de\ trabajo = Activo\ corriente - Pasivo\ corriente = UM$$

- Ratios de solvencia

“Las ratios de solvencia permiten determinar la capacidad de endeudamiento que tiene una empresa” (Nakasone, 2005).

Además, estas proporciones evidencian la cantidad de recursos adquiridos de fuentes externas para el negocio, reflejando el respaldo que la empresa tiene frente a sus obligaciones totales. Proporcionan una perspectiva de la independencia financiera de la compañía, considerando tanto las deudas a corto como a largo plazo. Asimismo, ofrecen información sobre la estabilidad y solidez de la empresa en relación con la composición de sus pasivos y su peso relativo con respecto al capital y al patrimonio. Miden también el riesgo que corre quien ofrece financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quien ha aportado los fondos invertidos en los activos (Aching, 2005).

- Estructura del capital

“Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Esta ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio” (Aching, 2006).

Ademas “brinda el porcentaje de las inversiones totales por deuda a terceros, pero desde otra perspectiva. El índice relaciona el Pasivo Total y el Patrimonio Total, cuya fórmula es” (Nakasone, 2005).

$$\frac{\textit{Pasivo total}}{\textit{Patrimonio}}$$

Cuando este índice supera el valor de uno, señala que el respaldo financiero proveniente de fuentes externas supera al financiamiento aportado por los accionistas y las utilidades generadas internamente por la empresa. Esto evidencia un mayor nivel de apalancamiento financiero y una menor autonomía financiera.

- Endeudamiento del activo total

“Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos. El objetivo es medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores” (Aching, 2005)

$$\frac{\textit{Pasivo total}}{\textit{Activo total}}$$

Nakasone (2005) indicó que, “Mientras mayor sea esta ratio, mayor será el financiamiento de terceros, lo que refleja un mayor apalancamiento financiero y una menor autonomía financiera”.

- Solvencia patrimonial a largo plazo

Evalúa el grado de endeudamiento del patrimonio en comparación con las obligaciones a largo plazo, señalando el respaldo que estas cuentas reciben del patrimonio y revelando la proporción comprometida por las deudas.

$$\text{Solvencia patrimonial a largo plazo} = \frac{\text{Deudas a largo plazo}}{\text{Patrimonio}}$$

Ratios de rentabilidad

Las ratios de rentabilidad miden la eficiencia de las inversiones realizadas por la empresa, y son los siguientes (Nakasone, 2005):

- Margen de utilidad bruta

Refleja el importe de las ganancias disponibles para cubrir los gastos administrativos y de ventas de la empresa

$$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

- Rentabilidad de las ventas netas

Este indicador muestra el porcentaje resultante de la utilidad en relación con las ventas efectuadas.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Un cociente más elevado en esta proporción indica una situación más favorable en cuanto a la utilidad de la empresa, ya que los costos y gastos han tenido un impacto menor en sus finanzas.

Rentabilidad neta de las inversiones

Este indicador, también conocido como ROA (Return on Assets o Retorno

sobre Activos), refleja la eficacia de las inversiones realizadas por la empresa. En otras palabras, si las inversiones han sido exitosas, este índice será elevado; de lo contrario, será bajo.

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

- **Rentabilidad neta del patrimonio**

Esta ratio refleja aproximadamente la rentabilidad que han tenido las inversiones realizadas por los accionistas. Decimo aproximadamente, pues dado que en el denominador se ubica el patrimonio, este contiene no solo el monto aportado por los accionistas sino también las utilidades que ha ido generando la empresa y que se han ido reinvertiendo y las que posible se reinvertirán (resultado del ejercicio).

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

Cuanto más alto sea el resultado de esta división, mayores serán las ganancias que los inversionistas han logrado durante el período de estudio gracias a sus inversiones realizadas.

- **Rentabilidad sobre Capitales Propios (ROE)**

Conocido también como Rentabilidad del Patrimonio Neto o Rentabilidad Patrimonial, este indicador es una de las medidas de rentabilidad más cruciales, ya que evalúa el rendimiento en relación con el patrimonio neto (Zans, 2009).

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio neto}}$$

- **Riesgo financiero**

La incertidumbre vinculada al rendimiento de la inversión, derivada de la posibilidad de que la empresa no pueda cumplir con sus compromisos financieros, especialmente el pago de intereses y la amortización de deudas, constituye el riesgo financiero. En otras palabras, este riesgo se origina exclusivamente por las obligaciones financieras fijas contraídas. La variabilidad en los beneficios anticipados por los accionistas se relaciona directamente con el riesgo financiero, siendo el resultado directo de las decisiones de financiamiento. La estructura de capital y el nivel de apalancamiento financiero influyen significativamente en el valor de la empresa (Mascareñas, 2008).

- **Diagnostico económico**

El diagnóstico empresarial se concentra en examinar la situación presente y las proyecciones de la empresa, valorando su aptitud para competir, tomar decisiones y elaborar estrategias de acción. Este proceso implica reconocer oportunidades y amenazas provenientes del exterior, así como identificar fortalezas y debilidades internas, además de analizar las proyecciones futuras. La dirección estratégica de la empresa y su conexión con el entorno actúan como orientación para el diagnóstico, facilitando la comprensión del presente, la anticipación del futuro y la toma de decisiones sobre el curso a seguir. En el contexto del diagnóstico empresarial, se incorpora el análisis

económico, el cual se centra en la situación financiera y aborda elementos como el crecimiento, la rentabilidad, la productividad de los procesos, la gestión de recursos, la liquidez, la solvencia, la estructura de financiamiento, el valor y el riesgo. Este análisis especializado no se limita únicamente a la realidad económica, sino que también sustenta el diagnóstico global, dado que todas las acciones emprendidas por la empresa tienen repercusiones en sus estados contables. Dado que los indicios identificados por el diagnóstico económico reflejan problemas y oportunidades intrínsecas a las operaciones, es crucial tener en cuenta las características específicas de la actividad, representadas por los factores clave de éxito. Las áreas de gestión deben desempeñarse de manera sobresaliente y anticipar los resultados financieros. En resumen, los cuatro principios que orientan el diagnóstico económico son: la evaluación global que abarca la totalidad de la empresa y su entorno; la perspectiva temporal, que analiza el pasado y el presente con el objetivo de anticipar el futuro; la formulación secuencial de hipótesis sujeta a pruebas y contrastes; y la síntesis de conclusiones para extraer las más pertinentes (Carballo, 2010).

- **Rentabilidad económica**

Es un indicador utilizado para evaluar el rendimiento de una inversión en relación con los beneficios obtenidos. Este índice cuantifica la capacidad de generar ingresos de los activos o capitales invertidos en una empresa, y es independiente de la estructura financiera o la composición del pasivo. También se denomina rendimiento o rentabilidad de la explotación, ya que es esencialmente un cociente

que analiza dos variables (Ribbeck, 2014):

- Utilidad antes de intereses e impuestos (UAI): Es la rentabilidad normal de mi propia empresa, al margen de la estructura de financiamiento que se puede derivar de los mayores o menores intereses y del impuesto; ambas tienen que ver con la gestión de la empresa y con la presión fiscal.

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Total activos}}$$

Cuando se aborda la cuestión de la rentabilidad, los directivos de las empresas del sector metalmecánico deben comparar la rentabilidad de las inversiones realizadas por la empresa.

Rentabilidad financiera

Es fundamental para las empresas, ya que posibilita examinar las inversiones efectuadas con el objetivo de obtener los beneficios esperados.

La capacidad para generar beneficios también está vinculada a los activos disponibles para las operaciones, los cuales se detallan en el estado de situación financiera de la empresa. En consecuencia, se emplea la relación entre el estado de resultados integrales y el estado de situación financiera para evaluar la rentabilidad de la empresa. La rentabilidad evalúa la capacidad de la empresa para generar un excedente después de llevar a cabo sus actividades fundamentales (ventas o prestación de servicios) y de compensar a todos los factores productivos involucrados, con el fin de distribuirlo entre los accionistas (Apaza, 2011).

La rentabilidad se presenta como un indicador esencial para analizar el

desempeño financiero de la empresa, siendo evidente en la generación de ingresos, mayormente provenientes de las ventas, y en mejoras en la eficiencia operativa. Estas mejoras tienen el potencial de traducirse en un aumento de las utilidades a largo plazo, beneficiando tanto a los usuarios internos como externos de la empresa.

“La rentabilidad como origen mide la productividad de la inversión para generar un beneficio. En esta perspectiva es de la inversión la que produce un resultado” (Pérez-Carballo, 2010).

La rentabilidad se define como un porcentaje que muestra cuánto se obtiene a lo largo del tiempo por cada unidad de recurso invertido. Asimismo, puede entenderse como la variación en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresada como un porcentaje del valor inicial. En esencia, representa la relación entre los ingresos y los costos (Córdova, 2012).

El concepto de rentabilidad ha ido cambiando con el tiempo y ha sido usado de distintas formas, siendo este uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o incluso un negocio, ya que una rentabilidad sostenida con una política de dividendos conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas. Las utilidades reinvertidas adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la búsqueda de mercados, o una mezcla de todos estos puntos (Zamora , 2008).

En otra perspectiva, la rentabilidad se define como la proporción entre la utilidad y la inversión necesaria para alcanzarla. Este indicador no

solo evalúa la eficacia de la gestión empresarial, que se demuestra a través de las ganancias generadas por las ventas y la utilización de inversiones, sino que también refleja la calidad y consistencia de las utilidades. Estas ganancias, a su vez, son el resultado de una administración competente, una planificación integral de costos y gastos, y, en general, la observancia de medidas orientadas a obtener beneficios (Gitman, 2003).

Desde la perspectiva de la gestión financiera, la rentabilidad se presenta como una medida que vincula los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Esta medida permite evaluar las ganancias de la empresa en relación con un nivel determinado de ventas, activos o la inversión de los propietarios. La relevancia de esta métrica reside en que la supervivencia de una empresa depende de su capacidad para generar utilidades. En consecuencia, la rentabilidad guarda una relación directa con el riesgo; si una empresa busca aumentar su rentabilidad, deberá asumir un mayor riesgo y, a la inversa, si pretende reducir el riesgo, deberá disminuir la rentabilidad (Gitman, 2003).

La rentabilidad se define como la tasa mínima de ganancia que una persona o entidad tiene en mente en relación con la cantidad de capital invertido en un negocio o proyecto. La responsabilidad de los directivos y gerentes en términos de rentabilidad de las entidades productivas adquiere una importancia destacada, especialmente frente a los socios o accionistas, quienes tienen el derecho específico de esperar y obtener ganancias proporcionales a su inversión.

Cumpliendo con esta condición, los dueños de negocios estarán en posición de contribuir con recursos a la economía a través de impuestos, beneficiando así a la comunidad al proporcionar oportunidades de empleo y bienestar general (Dumrauf, 2013).

Planificación financiera

Hoy en día es de suma importancia para toda empresa realizar una correcta planeación financiera, que le permita poder determinar qué cantidad de dinero necesitará durante un periodo específico y qué cantidad de efectivo está generando. Para ello, una herramienta a utilizar son los presupuestos. lo que a su vez permitirá poder solucionar problemas y tomar las mejores decisiones financieras.

La etapa de planificación, integrante del proceso administrativo, implica la formulación de directrices, la definición de estrategias y la elección de alternativas y cursos de acción, todo ello en función de objetivos y metas generales económicas, sociales y políticas. En este proceso, se considera la disponibilidad de recursos reales y potenciales con el fin de establecer un marco de referencia esencial para concretar programas y acciones específicas en términos de tiempo y espacio. La meta es obtener una previsión lo más precisa posible del futuro, con el propósito de desarrollar planes que aumenten las posibilidades de éxito.

La planeación se considera de suma importancia por las razones siguientes:

- Por la secuencia lógica que tiene la gestión en la organización;
- Porque coordina las funciones administrativas de la organización;
- Optimizar los recursos humanos y materiales de la empresa, a fin de minimizar el costo y el gasto con tendencia al incremento de las utilidades como consecuencia de poner en práctica el cuadro de mando de la empresa.

La planificación consiste en convertir nuestra estrategia en proyecciones financieras a futuro. El inicio de la planificación financiera se basa en el plan estratégico de la compañía, que generalmente abarca un período de cinco años, aunque en sectores con entornos más cambiantes, este plazo puede ser significativamente más corto. Independientemente de si se extiende por 5 años o menos, el plan estratégico tiene como objetivo visualizar la industria y la posición futura de la empresa en dicho contexto (Lira, 2013).

Los objetivos estratégicos delineados por el plan estratégico dan origen a planes operativos que se convierten, vía la planificación financiera, en proyecciones de caja (también conocido como flujo de tesorería) y estados financieros (estado de situación financiera y estado de resultados) (Lira, 2013).

Las cuatro claves de la planificación financiera

La planificación financiera consiste en desarrollar un plan financiero completo, bien estructurado, detallado y personalizado que asegure el logro de los objetivos financieros previamente establecidos, junto con los plazos, costos y recursos esenciales para hacerlo posible. Este proceso comprende cuatro etapas: (i) establecer los objetivos y determinar su prioridad, (ii) definir los plazos para alcanzar los objetivos, (iii) elaborar el presupuesto financiero y (iv) medir y controlar las decisiones financieras adoptadas para evitar desviaciones del camino hacia los objetivos propuestos (AndBanck, 2015).

La planeación financiera es el proceso continuo de elaborar proyecciones y tomar sistemáticamente decisiones a corto, mediano y largo plazo, con el mejor conocimiento que se pueda tener sobre el futuro y organizar los esfuerzos necesarios para hacer que estas decisiones se cumplan. Aunque la planeación como parte integrante de la gerencia, no es cosa nueva, es muy importante su elaboración e implementaciones; puesto que constituye la base fundamental para un subsecuente control sin planeación, el control no puede ser efectivo en un sentido que tenga verdadero significado (Morales y Morales, 2014).

Por otra parte, la planificación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades (Gitman, 2003).

Existen dos tipos de planes financieros, los de corto plazo y los de largo plazo, pero además agrega lo siguiente (Carcaño, 2017):

- **Planes a corto plazo.** Está compuesto por diferentes presupuestos: (i) Presupuesto de Egresos: Inventarios, producción, costo de producción, compras, impuestos, aplicación de utilidades y otros egresos; (ii) Presupuestos de Ingresos: Ventas y otros ingresos. (iii) Presupuesto de Efectivo. (iv) Presupuesto Financiero
- **Planes a largo plazo.** No se trata de un presupuesto que indique las proyecciones y tendencias a futuro, sino que procura

consignar las estrategias y acciones futuras que la empresa deberá elaborar, a fin de lograr sus objetivos planeados (Vargas, 2015)

Etapas de la planificación financiera

Flores (2008) consideró las siguientes etapas:

(i) Determinar los recursos financieros requeridos para cubrir el plan operativo de la empresa (ii) Anticipar en qué medida la generación interna de fondos puede cubrir los recursos necesarios y cuánto debe obtenerse externamente (iii) Seleccionar la opción más apropiada para obtener los fondos necesarios (iv) Desarrollar y mantener sistemas de control relacionados con la asignación y utilización de los fondos.(v) Desarrollar programas para optimizar las relaciones entre costo, volumen y utilidad (vi) Evaluar y analizar los resultados financieros de las operaciones, divulgándolos y realizando un análisis detallado de los mismos.

Diagnostico financiero

Cuando se utiliza el término "diagnóstico", podría asociarse comúnmente con la tarea médica de determinar la causa de una enfermedad, donde los síntomas son un factor crucial para determinar un tratamiento adecuado. De manera análoga, algunos expertos financieros consideran que una empresa tiene signos vitales, como liquidez, rentabilidad y endeudamiento, cuyo análisis contribuye a evaluar la salud financiera de la empresa (García, 1999).

Al respecto, Ortiz (2018) indicó que: “El análisis por razones e indicadores señala los puntos débiles y fuertes de un negocio e indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención del analista sobre determinadas relaciones que requieren posterior y más profunda investigación”.

El diagnostico financiero puede entenderse como la descripción de

eventos sociales y económicos que influyen en la realidad y, a su vez, en los procesos de planificación. Por lo tanto, el diagnóstico se convierte en una evaluación de situaciones y sus resultados, así como en la identificación de estrategias para la mejora (Barandiarán, 1990).

“A través de la revisión de los estados financieros se puede evidenciar las dificultades presentes en la gestión financiera de la empresa y proponer soluciones a partir de su evaluación” (Gitman, 2003).

De acuerdo con los planteamientos anteriores, se infiere que el diagnóstico financiero se constituye en un insumo para la realización del diagnóstico integral de la organización, toda vez que permite identificar las debilidades y fortalezas presentes en el manejo de los recursos económicos, a través del cálculo, interpretación y análisis de los indicadores, su interrelación y su posterior comparación con los indicadores del sector y con los objetivos de la empresa (Fierro, 2008)

El análisis financiero no es un fin, es un medio, es un proceso que ayuda a la administración en la toma de decisiones. Con el análisis de la situación financiera para la adopción de estrategias, se dota a la empresa de alternativas necesarias que le permiten lograr un adecuado nivel de riesgo, un incremento de su rendimiento y una eficaz y eficiente gestión económica y financiera en la consecución de su actividad fundamental, o sea, una óptima utilización de sus recursos para el logro de sus objetivos (Córdoba, 2009).

El análisis financiero, en cambio, se puede desarrollar utilizando como base los estados financieros fundamentales. Implica examinar cómo la empresa gestionó los recursos destinados a la inversión en capital de trabajo, inversiones fijas y

diferidas (activos totales), así como revisar las decisiones operativas y no operativas tomadas en los períodos analizados (según el estado de resultados) junto con las consecuencias financieras correspondientes. Además, se evalúa el riesgo financiero asociado a la estructura de financiación empleada por la empresa, considerando tanto los pasivos como el patrimonio. De este modo, se valida el logro de las metas y objetivos establecidos por la empresa al inicio de cada periodo (Salazar, 2013).

Del mismo modo, Salazar (2013) indicó que “Desde la perspectiva del área financiera, la racionalidad se manifiesta por medio de las decisiones gerenciales relacionadas con la planificación de utilidades de corto y largo plazo”.

Mientras tanto, García (1999) sostuvo que “El objetivo básico financiero de la empresa es la maximización de la riqueza del inversionista y por ende la maximización del valor de la empresa”.

La gestión financiera se concentra en la obtención, financiamiento y administración de los activos. Así, la función de decisión de la administración financiera puede dividirse en tres grandes áreas: las decisiones de inversión, financiamiento y administración de activos (Van Horne, 2002).

En relación con la maximización del bienestar del individuo, se refiere a la satisfacción de sus expectativas de consumo y a la obtención de mayores rendimientos financieros que le permita disponer de excedentes para invertir de acuerdo con sus intereses actuales y/o futuros. Al indagar sobre el propósito financiero de la empresa, que comúnmente se asocia con la maximización de las ganancias, nos enfocamos en la tarea de buscar estrategias comerciales y operativas

que busquen aumentar las utilidades de un período a otro. También buscamos eficientemente el uso de recursos para incrementar la rentabilidad a corto y largo plazo. En estos términos, se podría afirmar que el objetivo fundamental en el ámbito financiero consiste en aumentar la riqueza de la empresa, traduciéndola en utilidades máximas para los inversores, con un nivel mínimo de riesgo, así como para todos los demás participantes en el negocio. Además, se busca mantener niveles de efectivo adecuados para facilitar inversiones y asegurar el cumplimiento puntual de las obligaciones. Es esencial que este objetivo financiero principal esté alineado con la estrategia global de la empresa, permitiéndole consolidarse y expandirse a largo plazo, y contribuir de manera dinámica al bienestar social y la preservación del medio ambiente. El diagnóstico financiero se emplea como una herramienta para valorar el desempeño de las empresas, siendo esencial para todos los stakeholders en la toma de decisiones. Sin embargo, su ejecución enfrenta varios desafíos que restringen su efectividad, empezando por las limitaciones en la disponibilidad de información contable y de mercado. Estos obstáculos se extienden a las presiones derivadas de las elevadas demandas de un entorno altamente competitivo, que busca información inmediata, relevante y fiable (Salazar, 2013).

Decisiones gerenciales

La toma de decisiones implica elegir entre diferentes cursos de acción, comprometiendo recursos, dirección y reputación. Es un paso esencial dentro del proceso de planificación, ya que forma parte integral de los procedimientos para la

elaboración de objetivos o metas establecidas. Evaluando rara vez un solo curso de acción de manera aislada, ya que prácticamente cada decisión debe estar interconectada con otros planes (Koontz y Weihrich, 2007).

Por otro lado, la toma de decisiones es una función imprescindible en las organizaciones, de un significado especial por no estar limitada a un solo nivel, sino por ser un proceso que se da en toda la institución, y, además, por ser parte fundamental inherente a todas las demás actividades, para lo que resulta imprescindible poseer una información lo más completa posible, es decir, previamente analizada y evaluada (Saunders, 2011).

Tomar una buena decisión pasa no solo por contar con todos los datos necesarios como base, es necesario que estos sean recopilados, organizados, que se separe la información útil, precisa, de la excesiva; que al analizar la información se pueda generar un nuevo conocimiento, que, al ser difundido y aplicado, permita asegurar la decisión correcta y la obtención de resultados positivos, que garanticen la mejora del desempeño organizacional (Saunders, 2011).

El proceso de toma de decisiones se da en todos los niveles de una organización, pero se refleja más en la alta dirección en las organizaciones actuales, con una dirección participativa, en los que priman la dirección por objetivos y la dirección estratégica, la alta dirección se considera con la mayor jerarquía para la toma de decisiones (Saunders, 2011).

La toma de decisiones

La toma de decisiones se erige como la actividad más esencial en cualquier empresa; de esta manera, todos nosotros ejercemos el rol de tomadores de decisiones. No obstante, realizar elecciones acertadas comienza con un proceso de razonamiento continuo y enfocado, que puede incorporar diversas disciplinas como la filosofía del conocimiento, la ciencia y la lógica, y, sobre todo, la creatividad (Amaya, 2010).

Los accionistas de las empresas desean que los gerentes tomen decisiones que vayan de acuerdo con el mejor interés para ellos, razón por la cual la metodología para tal efecto está relacionada con: obtener información, hacer predicciones, elegir una alternativa, implementar la decisión y evaluar el desempeño.

La toma de decisiones implica la elección entre diversas alternativas y, en algunos casos, la alta dirección asume la responsabilidad de tomar decisiones económicas cruciales relacionadas con la producción, el marketing y las finanzas, las cuales impactarán en última instancia en la rentabilidad de la empresa.

Este proceso gerencial de toma de decisiones es complejo y se lleva a cabo mediante el análisis de diversas etapas sucesivas para encontrar soluciones empresariales adecuadas. El proceso de toma de decisiones gerenciales comienza con la identificación de los desafíos empresariales, avanzando a través de diversas fases de análisis antes de llegar a la evaluación posterior a la decisión.

Metodológicamente, para la toma de decisiones se aplican las siguientes etapas: Identificación del problema, Análisis del modelo que nos sirva de base de solución. Definición del problema, Obtención de la información necesaria. Selección, de la alternativa correspondiente. Implementación de la alternativa

seleccionada. Evaluación de la acción ejecutada.

La Dirección por objetivos aplicados en la pequeña empresa, considera que las funciones de la dirección son: planificar, presupuestar, organizar, gestionar el personal, controlar y solucionar problemas. Es decir, estas funciones se atribuyen a los que se denomina directivos-administradores, cuya función principal en la gestión es la de mantener y preservar los activos y posesiones de la empresa, y asegurarse de cómo la organización funciona de forma eficaz mediante mecanismos para establecer directrices, comunicar, implicar y motivar (Díaz, 2010).

La toma de decisiones que afecta a la posición competitiva de una empresa a largo plazo debe considerar en forma explícita los elementos estratégicos de una decisión. Los elementos estratégicos más importantes para una empresa son su crecimiento a largo plazo y su supervivencia.

De este modo, la toma de decisiones estratégicas consiste en elegir entre estrategias alternativas con el objeto de seleccionar una o varias que le proporcionen a una empresa una certeza razonable del crecimiento a largo plazo y de la supervivencia. La clave para el logro de esta meta es obtener una ventaja competitiva. La administración estratégica de costos es el uso de datos de costos para desarrollar e identificar estrategias superiores que produzcan una ventaja competitiva sostenible.

La toma de decisiones gerenciales se define como la selección de un curso de alternativas, No puede decirse que exista un plan a menos que se haya tomado una decisión: que se hayan comprometido los recursos la dirección o la reputación; hasta ese momento sólo existen estudios de planeación y análisis (Koontz et al., 2012).

Algunas veces los gerentes consideran que la toma de decisiones es su

principal tarea, pues constantemente deciden qué hacer, quien debe hacerlo y cuando, donde e incluso, cómo se ha de hacer; sin embargo, la toma de decisiones es sólo un paso en el sistema de planeación (Koontz et al., 2012).

Muchos de los gerentes se ven influenciados por esta herramienta ya que suelen pensar que su labor es tomar la adecuada decisión en el momento oportuno con un límite de tiempo y que no afecte a la organización, pero si bien antes de tomar una decisión que repercuta a la empresa se debe tener una adecuada planeación sobre la situación que está atravesando la empresa para que origine una alternativa correcta que no involucre situaciones de riesgo.

La información es la base fundamental para que los directivos puedan tomar una decisión conveniente para la empresa puesto que de esta dependerá que el administrador busque alternativas diferentes de la realidad de la empresa y conozca las consecuencias que pueda tener cada una de sus decisiones.

Las tomas de decisiones requieren de métodos cuantitativos complejos, como se puede referir a procesos matemáticos así mismo hay ocasiones que puede ser sencillo como la comparación de una alternativa de otra y elegir la más adecuada para ello se debe elegir una alternativa con racionalidad respecto a un problema (Koontz et al., 2012).

Asimismo, para llegar a una decisión se debe tomar la información correcta y adecuada para generar las alternativas que originen un juicio con respecto a una determinada situación muchas veces están sujetas a la entrega de recursos en su mayoría escasos, como también a reglas, procedimientos o aplicación de políticas.

No obstante, se debe evaluar constantemente el comportamiento de la decisión a largo plazo ya sea para el ambiente externo como el interno que puedan generar una situación de incertidumbre entre los factores externos y conflictos de

manera interna.

Control financiero

Es uno de los elementos más significativos, ya que busca verificar el correcto desempeño del departamento financiero. Este control tiene la responsabilidad de informar de manera puntual acerca de la situación financiera de la empresa, así como del registro y la contabilización de las operaciones llevadas a cabo en un determinado periodo (Salvador, 2007).

Es el periodo durante el cual se ejecutan los planes financieros. El control constituye un proceso de retroalimentación y ajuste necesario para asegurar la adherencia a los planes y realizar modificaciones según los cambios previstos en la situación (Diaz, 2013).

El control financiero permite que directivos de la cooperativa y el responsable del área financiero gestionen de manera más efectiva el sistema contable. Esto facilita el análisis de los aspectos clave para un desempeño financiero óptimo. De esta manera, los directivos pueden asegurarse de que las actividades se desarrollen de acuerdo con lo establecido en la planificación financiera (Crecepyyme, 2013).

El control constituye una etapa crucial en la dirección de una empresa; sin un control financiero adecuado, los planes de negocio, la estructura organizativa y la dirección quedan sin una orientación clara (Crecepyyme, 2013).

El control financiero respalda una gestión efectiva, asegurando que la totalidad de las actividades relacionadas con las finanzas de la empresa se lleven a cabo y queden debidamente registradas y documentadas. Esta documentación, al consolidarse en los estados financieros, refleja la verdadera situación de la organización. El objetivo es identificar las causas de dicha situación para tomar

decisiones que orienten a la empresa hacia el logro de sus objetivos organizacionales planteados al inicio del periodo (Ramon, 2012).

El control financiero posibilita a los líderes del área de financiera supervisar las finanzas, siendo una herramienta esencial para la contabilidad. Permite analizar las estructuras fundamentales para un óptimo control financiero, asegurando que las actividades se lleven a cabo según lo planificado y en consonancia con las políticas financieras (Poro, 2011).

Un control financiero efectivo es esencial para garantizar la continuidad de las operaciones, abarcando tanto aquellos que proporcionan servicios financieros como el sistema contable que tiene la función de revelar los flujos de fondos dentro de la empresa. La gestión del libro de transacciones y el registro contable documentan el movimiento y la utilización de los fondos en el proceso contable. Esto permite a los altos ejecutivos analizar los resultados y tomar decisiones informadas (Fuenmayor, 2014).

Importancia del control financiero

La responsabilidad de un control adecuado recae en todos los administradores de la empresa, aunque en ocasiones algunos pueden descuidar sus deberes. El control también es una responsabilidad compartida por todos los empleados al evaluar la situación financiera de la empresa, donde la información revela tanto fortalezas como debilidades que deben considerarse para implementar acciones correctivas en todas las áreas de la organización. Esto permite abordar cambios de manera inmediata en cualquier nivel de la empresa y ofrece oportunidades de mejora en la organización (Fuenmayor, 2014).

Objetivos del control financieros

Evita posibles fraudes dentro de la empresa y, de ser necesario, implementa medidas correctivas para garantizar que la información financiera reflejada en los Estados Financieros sea precisa y concuerde con el periodo contable. Revisa que las partidas establecidas alcancen sus objetivos previstos. Facilita la comprensión de la información financiera a personas externas a la empresa, generando confianza. Identifica áreas con problemas y aplica medidas preventivas antes que correctivas. A través de la información, comunica los resultados de las diversas actividades económicas desarrolladas en la empresa. Estimula el cumplimiento de los objetivos planteados mediante sistemas de control, generando beneficios para todo el personal de la empresa (Fuenmayor, 2014).

Valor Económico Agregado (EVA)

El concepto del EVA se basa en las dos variables siguientes:

Valor

En el ámbito financiero, el valor se define como los beneficios sostenibles derivados de un buen desempeño financiero en la inversión hecha dentro una actividad empresarial durante un período de tiempo. De lo anterior se deduce que el valor depende de lo que se espera que ocurra en el futuro en un largo plazo y de esta forma asegurar la continuidad de la empresa. La compañía debe buscar que todos los activos generen valor real para el accionista, es decir conseguir desarrollar operaciones donde realmente la empresa sea competitiva. Consecuentemente es necesario impulsar estrategias

enfocadas a la creación de valor para que las empresas logren retribuir al accionista de manera rentable y sostenida en el tiempo y atraigan nuevos inversores (Amat, 1999).

El concepto valor no es novedoso, es un concepto manejado desde inicios del siglo pasado. No obstante, cobra vigencia hoy por su aplicabilidad y por las metodologías utilizadas recientemente. En los años 90, se inició lo que podría llamar La Nueva ola del Valor; a partir de un artículo, los analistas y entendidos del tema, comenzaron a interesarse más a fondo sobre esta metodología de evaluación para las empresas. Hablar de valor es hablar de rendimientos superiores al costo del capital (Bonilla, 2010).

El Valor Económico Agregado es una herramienta financiera que podría definirse como el importe que queda una vez que se han deducido de los ingresos la totalidad de los gastos, incluidos el costo de oportunidad del accionista y los impuestos. Es el resultado obtenido una vez se han cubierto todos los gastos y satisfecho una rentabilidad mínima esperada por parte de los accionistas (Amat, 1999).

Es un tipo específico de cálculo de ingreso residual. Es una herramienta financiera que podría definirse como el importe que queda, una vez que se han deducido de los ingresos, la totalidad de los gastos, incluidos el costo de oportunidad del accionista y los impuestos (Marshall, 2019).

Objetivos del EVA

La utilidad económica o valor económico agregado (EVA) surge de la

disparidad entre la rentabilidad de los activos y el costo de financiamiento o capital necesario para poseerlos. El EVA no solo representa una métrica de desempeño, sino que también forma parte de una cultura gerencial que se enfoca en la creación de valor. Esta cultura implica que quienes toman decisiones en la empresa adopten una posición que les permita diseñar estrategias y objetivos orientados principalmente hacia la generación de valor. Si restamos la totalidad de los gastos operativos, los impuestos y el costo de oportunidad del capital de los ingresos operacionales, obtenemos el EVA, que evalúa la productividad de todos los factores empleados en la actividad empresarial. En resumen, el EVA representa el resultado después de cubrir todos los gastos y satisfacer una rentabilidad mínima esperada por parte de los accionistas. La base del valor económico agregado o utilidad económica radica en la premisa de que los recursos utilizados por una empresa o unidad estratégica de negocio deben generar una rentabilidad superior a su costo, ya que, de lo contrario, sería más beneficioso trasladar esos recursos a otra actividad. Esto requiere una evaluación más detallada que la proporcionada por los indicadores convencionales de crecimiento en ingresos, utilidades y activos como criterios de evaluación del desempeño. Además, exige una presentación más transparente de los balances para identificar los diversos recursos, activos y derechos utilizados por cada unidad estratégica de negocio en su proceso de generación de utilidades y flujo de efectivo (Acuña, 2001).

El cálculo del EVA

$$\text{EVA} = (r - c^*) \times \text{capital} \quad (1)$$

$$\text{Pero, } r \text{ es a: } r = \text{UODI/capital} \quad (2)$$

Donde UODI es la utilidad operacional neta antes de gastos financieros y después de impuestos. $\text{UODI} = \text{UON} \times (1 - t)$.

El capital se caracteriza como la suma total de dinero depositado en una empresa, sin importar su origen de financiamiento, la denominación contable o la finalidad del negocio. Podría compararse con la noción de considerar la empresa como una cuenta de depósito para ahorrar. La fuente de financiamiento, ya sea mediante capitalización o deuda, y el propósito específico del efectivo, ya sea para capital de trabajo o activos fijos, no son elementos determinantes. En este contexto, lo esencial reside en la eficiente gestión que los directivos lleven a cabo respecto al efectivo (Stewart, 2001).

Es posible calcular el capital empleado de dos maneras: la primera consiste en sumar todas las deudas, tanto a corto como a largo plazo, al patrimonio líquido de los propietarios. La alternativa dos consiste en deducir del total de activos los pasivos corrientes que no devenguen intereses. Cuando se calcula el capital, algunos expertos proponen utilizar el capital al final del periodo anterior como capital inicial, o simplemente igualar el patrimonio contable al capital empresarial.

2.3 Definición de términos básicos

2.3.1 Variable Independiente: Estrategia Tributaria

Elusión Tributaria: la elusión de impuestos hace referencia a las conductas del contribuyente que busca evitar el pago de impuestos utilizando para ello maniobras o estrategias permitidas por la misma ley o por los vacíos de esta (Fraga, 2006).

La elusión no es estrictamente ilegal puesto que no se está violando ninguna ley, sino que se está aprovechando mediante una interpretación en ocasiones amañada o caprichosa, situación que es permitida por una ley ambigua o con vacíos (Ramirez et al., 2020).

Evación Tributaria: Es la conducta ilícita del contribuyente, dolosa o culposa, consistente en un acto o en una omisión, cuya consecuencia es la disminución del pago de una obligación tributaria que ha nacido válidamente a la vida del Derecho, mediante su ocultación a la Administración Tributaria en perjuicio del patrimonio estatal (Ruiz, 2021).

Política Fiscal: La política fiscal es el uso del gasto público y la tributación para influir en la economía. Generalmente los gobiernos la utilizan para promover un crecimiento fuerte y sostenible y reducir la pobreza (Horton y El-Ganainy, 2009).

Devengado: el devengo es una palabra del derecho relativa al momento en el que nace la obligación de pago de un tributo. Por lo tanto, el devengo se entiende, como un momento definido o por definir relativo al campo de la materia tributaria (Blas y Padilla, 2020).

Contingencias Tributarias: es el riesgo de las actividades económicas, que se origina en cumplir con las obligaciones tributarias y la errónea forma de interpretar las normas tributarias sin contar con base adecuada fundamento jurídico

(Ávila y Silva, 2016)

Cultura Tributaria: se entiende como un conjunto de valores, conocimientos actitudes compartidos por los miembros de una sociedad respecto a la tributación y observancia de las leyes que la rigen, esto se traduce en una conducta manifestada en el cumplimiento permanente de los deberes tributarios con base en la razón, la confianza y la afirmación de los valores de ética personal, respeto a las ley, responsabilidad ciudadana y solidaridad social, tanto de los contribuyentes, como de los funcionarios de las diferentes administraciones tributarias (Armas y Colmenares, 2009)

Exoneraciones tributarias: constituyen límites al principio constitucional de la generalidad. Es decir, aunque el acto de un contribuyente podría estar configurado en la hipótesis de incidencia que determina el hecho imponible, las normas lo dispensan de la obligación del pago de determinado impuesto, debido a razones que, como ya se explicó antes, son de competencia del legislador (Ataliba, 1987)

Inafectación Tributaria: es considerada un beneficio, el cual se encuentra fuera del hecho imponible por la naturaleza de la actividad, es decir, se encuentra fuera del ámbito de aplicación del tributo; los cuales son otorgados por estado con la finalidad de ayudar a conseguir objetivos sociales y económicos (Torres, 2018).

2.3.2 Variable Dependiente: Desempeño Financiero

Análisis Financiero: Deducido como un procesamiento en el que se recopila, interpreta, compara y estudia los estados financieros e información operacional de una empresa. Implicando también el cálculo y la definición de estados financieros auxiliares, indicadores, tendencias, tasas y porcentajes con la finalidad de que se tenga los datos necesarios sobre el desempeño de la compañía

financiera y operacionalmente, teniendo en cuenta que toda empresa busca la rentabilidad. (Arredondo, 2015)

Cultura organizacional: La cultura organizacional es un sistema de valores, creencias y suposiciones sobre una organización que configuran el modo en que las personas deben comportarse e interactuar, cómo deben tomarse las decisiones y cómo deben llevarse a cabo las actividades laborales (Ortega, s.f).

Ventaja Competitiva: Se refiere a una característica única y sostenible en el transcurso del tiempo que no posea cualquier otra empresa que compita en el mismo mercado. (Porter, 1980).

Apalancamiento Financiero: Estrategia que facilita el empleo de préstamos o deudas externas en lugar de recursos propios. En lugar de depender únicamente de sus propios fondos, la empresa recurre a financiamiento externo para incrementar la producción y, con ello, buscar una rentabilidad más elevada. Para implementar esta estrategia, la empresa puede optar por endeudarse o atraer capital común de los accionistas (Conexion Esan, 2016).

CAPITULO III: HIPOTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis general

Las Estrategias Tributarias inciden favorablemente en el Desempeño Financiero de las empresas de Construcción en la Región Lima del año 2022

3.2. Hipótesis específicas

a. Los beneficios Tributarios inciden en la Rentabilidad Financiera en las empresas de construcción de la Región Lima

b. La Carga Tributaria afecta en la planificación financiera en las empresas de construcción de la Región Lima

c. Los riesgos tributarios influyen en el análisis y diagnóstico económico Financiero en las empresas de Construcción de la Región Lima

d. El diagnostico tributario incide en las decisiones gerenciales en las empresas de construcción de la Región Lima

e. La fiscalización tributaria influye en el control financiero en las empresas de construcción de la Región Lima

3.3. Operacionalización de las variables

Tabla 3.

Operacionalización de la variable: Estrategia Tributaria

	Indicadores	Índices
Definición operacional	X1. Beneficios tributarios	<ul style="list-style-type: none"> • Exoneración • Inafectación
	X2. Carga tributaria	<ul style="list-style-type: none"> • Obligaciones Tributarias • Política fiscal
	X3. Riesgo tributario	<ul style="list-style-type: none"> • Contingencias Tributarias • Devengado Tributario • Determinación de la Carga Impositiva
	X4. Diagnostico tributario	<ul style="list-style-type: none"> • Cumplimiento Tributario • Control Preventivo del Delito Tributario
	X5. Fiscalización tributaria	<ul style="list-style-type: none"> • Carácter elusivo
	Escala valorativa	Nominal

Tabla 4.

Operacionalización de la variable: Desempeño Financiero

	Indicadores	Índices
Definición operacional	Y1. Rentabilidad Financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Apalancamiento financiero • Decisiones financieras
	Y2. Planificación Financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Fortalezas y debilidades • Oportunidades y amenazas
	Y3. Diagnostico Financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis Financiero • Ventaja Competitiva • Cultura Organizacional
	Y4. Decisiones Gerenciales	<ul style="list-style-type: none"> • Ética Profesional • Medidas preventivas
	Y5. Control Financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Medidas correctivas
	Escala valorativa	Nominal

CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA

4.1. Diseño metodológico

4.1.1. Tipo de diseño

Se trata de una investigación no experimental que sigue un diseño metodológico transeccional correlacional.

Ox r Oy

Donde:

O = Observación.

x = Estrategia Tributaria.

y = Desempeño Financiero.

r = Relación de variables.

4.1.2. Tipo de investigación

El estudio planteado, reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada una Investigación Aplicada.

4.1.3. Nivel de investigación

Dado el enfoque y los objetivos de la investigación, se concentra en un nivel

descriptivo, explicativo, analítico y estadístico.

4.1.4. Procedimientos que se seguirán para obtener la información necesaria y procesarla

La investigación cuantitativa se caracteriza por la incorporación sistemática de la recopilación y análisis de datos cuantitativos.

4.1.5. Investigación cuantitativa

- Se definió la muestra mediante un muestreo probabilístico aleatorio simple.
- Se elaboró la “encuesta” que incluye los ítems más relevantes de la variable independiente y dependiente.
- Se capacito al personal para llevar a cabo las encuestas.
- Se depuro la información incorrecta o errónea.
- Se elaboró una matriz de tabulación.
- Se realizó el análisis estadístico de los datos utilizando el software SPSS

4.2. Población y muestra

La muestra de la investigación está compuesta por las 90 principales empresas registradas a nivel de la Región Lima, según el Centro de Desarrollo Empresarial de la Municipalidad de la Región Lima en el año 2022.

Procedimiento para el cálculo del tamaño y selección de la muestra

La determinación óptima de la muestra se utiliza la fórmula del muestreo aleatorio simple propuesto

Z² NP Q

n = -----

Z² PQ + NE²

Donde:

Z = 1.65 distribución normal para un nivel de confianza de 95%.

P = 0.5

Q = 0.5

E = Margen de error 5%.

N = Población

N = Tamaño óptimo de muestra.

Entonces, a un nivel de confianza de 95% y 5% como margen de error "n"

es:

(1.65)² (90) (0.25)

n = -----

(1.65)² (0.25) + 90 (0.05)²

n = 74 empresas.

La encuesta se realiza a 74 representantes entre contadores y gerentes.

4.3. Técnicas de recolección de datos

4.3.1. Descripción de las técnicas e instrumentos a utilizar para la

obtención de la información

En relación con las técnicas de investigación, optamos por la encuesta, la cual es altamente útil en la investigación social debido a su versatilidad, simplicidad y objetividad en la recopilación de los datos mediante el cuestionario. Este enfoque

de investigación se prefiere por su simplicidad.

4.3.2. Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos

Se llevó a cabo la aplicación siguiendo la selección aleatoria de la muestra. Además, la confiabilidad del método permitió obtener resultados consistentes al aplicarlo tres veces a las mismas personas en distintos momentos.

4.4. Técnicas para el procesamiento de la información

El procesamiento y análisis de la información, se efectúa con el programa estadístico informático de mayor uso en las ciencias sociales; Statistical Package for the Social Sciences, conocido por sus siglas SPSS, edición IBM® SPSS® Statistics 26, versión en español (Modelo de correlación de Pearson).

4.5. Aspectos éticos

En la elaboración de la tesis, se ha respetado la ética profesional, siguiendo los principios básicos de la moral individual y social, así como las normativas y pautas de comportamiento para promover el bienestar común. Se ha evaluado el valor inherente de las acciones y de las personas, conforme a su propósito y su capacidad racional, en concordancia con el Código de Ética de los profesionales de la contaduría en el país, cumpliendo obligatoriamente con los siguientes principios fundamentales:

- Integridad.
- Objetividad.
- Competencia profesional y debido cuidado.
- Confidencialidad.
- Comportamiento profesional

En términos generales, el progreso se ha realizado priorizando los principios

éticos, mediante un proceso completo, estructurado, coherente, secuencial y racional, con el fin de explorar nuevos conocimientos y discernir la veracidad o falsedad de hipótesis, contribuyendo así al avance de la contabilidad como ciencia.

CAPÍTULO V: RESULTADOS

5.1. Análisis descriptivo

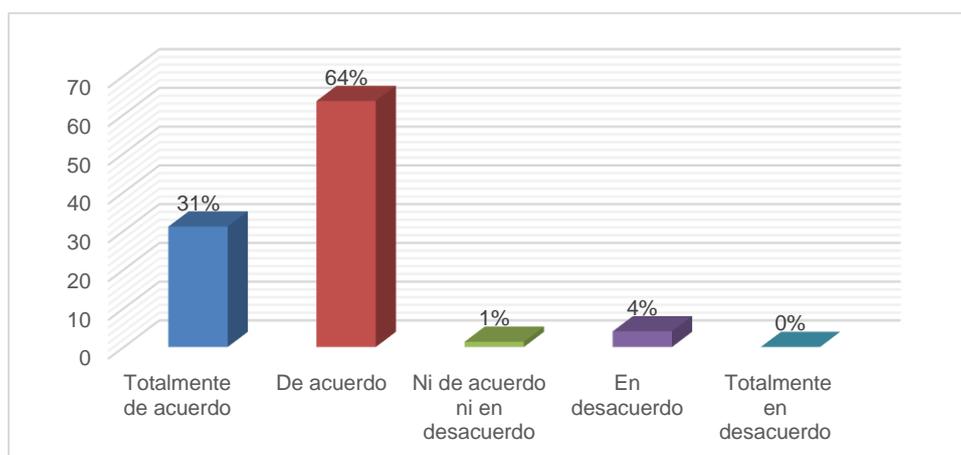
Tabla 5.

Exoneraciones tributarias.

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	23	31
	De acuerdo	47	64
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	1
	En desacuerdo	3	4
	Totalmente en desacuerdo	0	0
	Total	74	100

Figura 4.

Exoneraciones Tributarias



Análisis e Interpretación

En la tabla 5 y figura 4, se habla de las exoneraciones tributarias en el desarrollo empresarial de las empresas constructoras en la Región Lima, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 31%, para la opción de acuerdo un 64%, para la opción ni de acuerdo ni en desacuerdo un 1%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 4% y finalmente para la opción totalmente en desacuerdo se obtuvo un 0%. Los resultados nos demuestran que las exoneraciones tributarias contribuyen en el desarrollo empresarial porque representa una ventaja para las empresas del Sector Construcción.

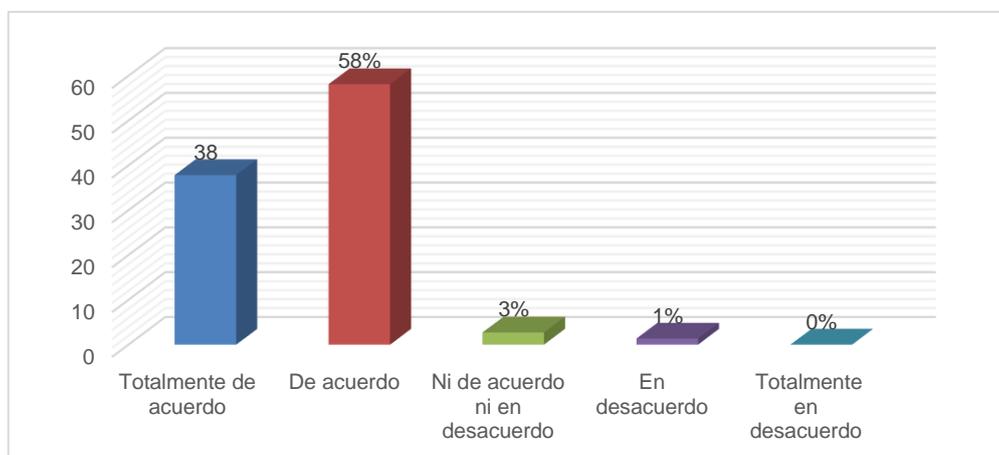
Tabla 6.

Las inafectaciones tributarias.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	28	38
	De acuerdo	43	58
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	3
	En desacuerdo	1	1
	Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100	

Figura 5.

Las inafectaciones tributarias.



En la tabla 6 y figura 5, se habla de inafectaciones tributarias en el desarrollo empresarial de las empresas constructoras en la Región Lima, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 38%, para la opción de acuerdo un 58%, para la opción ni de acuerdo ni en desacuerdo un 3%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 1%. Los resultados nos permiten determinar que las inafectaciones tributarias contribuyen en el desarrollo empresarial del Sector Construcción ya que representan un ahorro tributario.

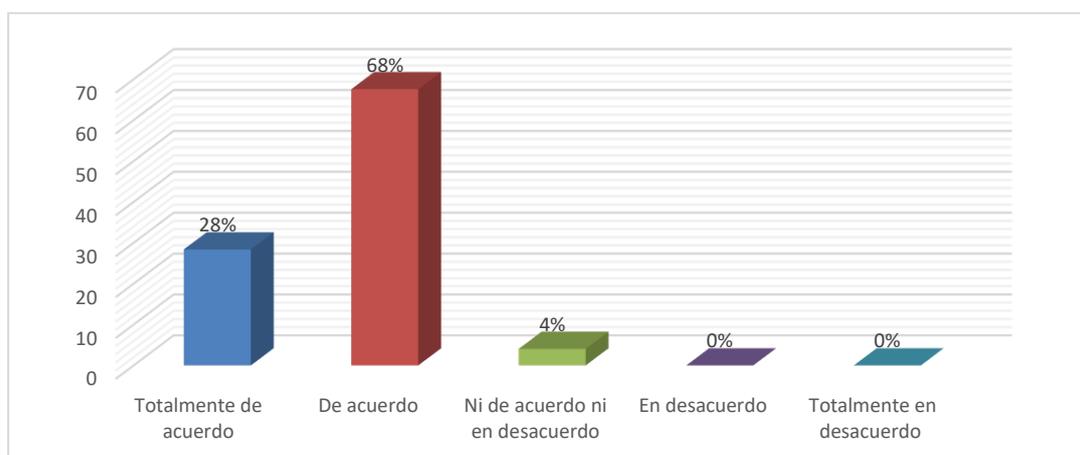
Tabla 7.

El cumplimiento de las obligaciones tributarias.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	21	28
	De acuerdo	50	68
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	4
	En desacuerdo	0	0
	Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100	

Figura 6.

El cumplimiento de las obligaciones tributarias.



Análisis e Interpretación

En la tabla 7 y figura 6, se habla del cumplimiento de las obligaciones tributarias y la distribución de los recursos financieros en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 28%, para la opción de acuerdo un 68%, para la opción ni de acuerdo ni en desacuerdo un 4%. Los resultados nos dan a conocer que el cumplimiento de las obligaciones tributarias contribuye a una mejor distribución de los recursos financieros ya que minimiza los riesgos tributarios.

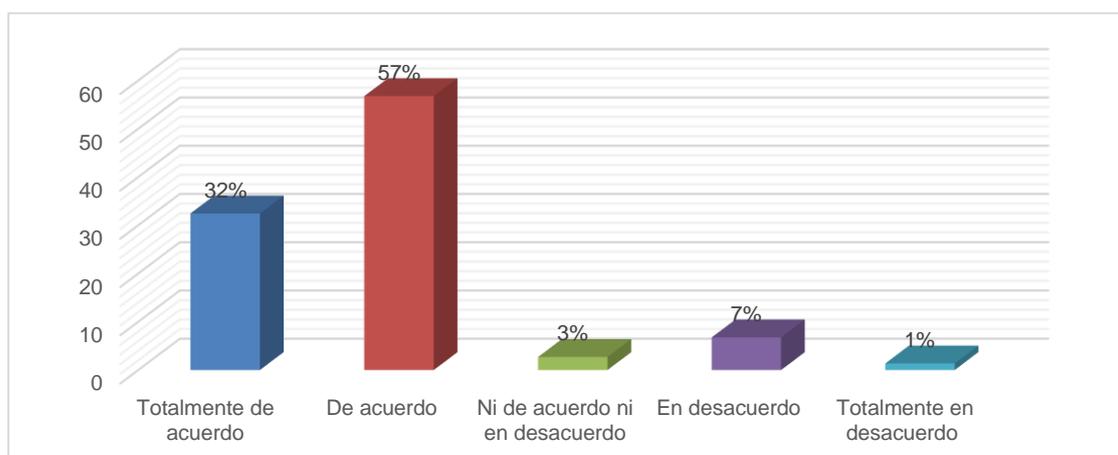
Tabla 8.

La política fiscal.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	24	32
	De acuerdo	42	57
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	3
	En desacuerdo	5	7
	Totalmente en desacuerdo	1	1
Total	74	100	

Figura 7.

La política fiscal.



Análisis e Interpretación

En la tabla 8 y figura 7, se habla de la política fiscal es coherente con la hipótesis de incidencia en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 32%, para la opción de acuerdo un 57%, para la opción ni de acuerdo ni en desacuerdo un 3%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 5% y finalmente para la opción totalmente en desacuerdo se obtuvo un 1%. Los resultados nos demuestran que la política fiscal es coherente con la hipótesis de incidencia ya que genera la obligación de pagar el tributo.

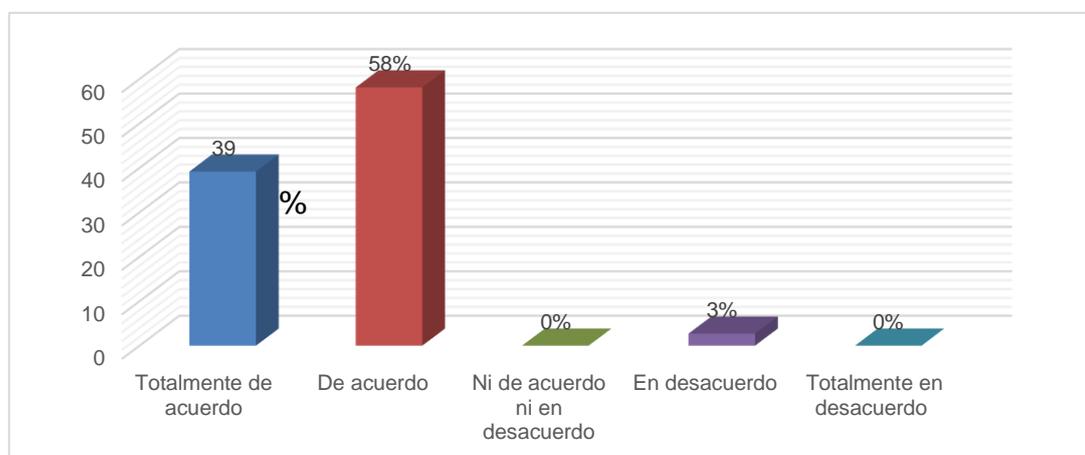
Tabla 9.

El devengado tributario.

	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	29 39
	De acuerdo	43 58
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0 0
	En desacuerdo	2 3
	Totalmente en desacuerdo	0 0
Total	74	100

Figura 8.

El devengado tributario.



Análisis e Interpretación

En la tabla 9 y figura 8, se habla del devengado Tributario no está bien regulado en el marco legal de las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 39%, para la opción de acuerdo un 58%, para la opción ni de acuerdo ni en desacuerdo un 0%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 3% y finalmente para la opción totalmente en desacuerdo se obtuvo un 0%. Los resultados nos indican que el devengado tributario no está bien regulado en la ley, por lo complejo que se ha tornado el marco legal y altamente contingente.

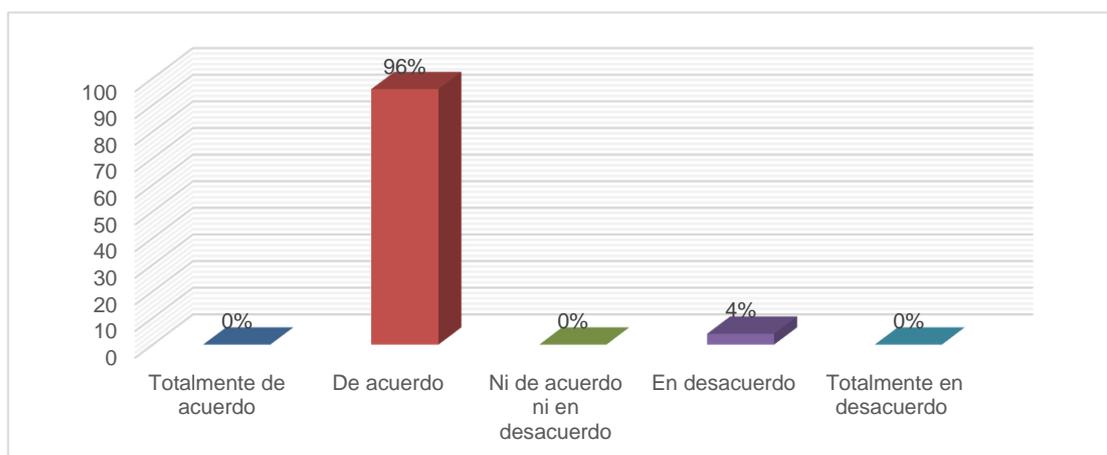
Tabla 10.

El adecuado manejo contingencias tributarias.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	0	0
	De acuerdo	71	96
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
	En desacuerdo	3	4
	Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100	

Figura 9.

El adecuado manejo de las contingencias tributarias.



Análisis e Interpretación

En la tabla 10 y figura 9, se habla del adecuado manejo de las contingencias tributarias contribuirían en un adecuado control financiero de las empresas constructoras en la Región de Lima, obtenido una prevalencia para la opción de acuerdo con 96%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 4%. Los resultados nos dan a conocer que los adecuados manejos de las contingencias tributarias contribuirían en el adecuado control financiero en las empresas del sector construcción ya que contribuye a detectar, corregir y estructurar las operaciones que minimicen situaciones de riesgo fiscal.

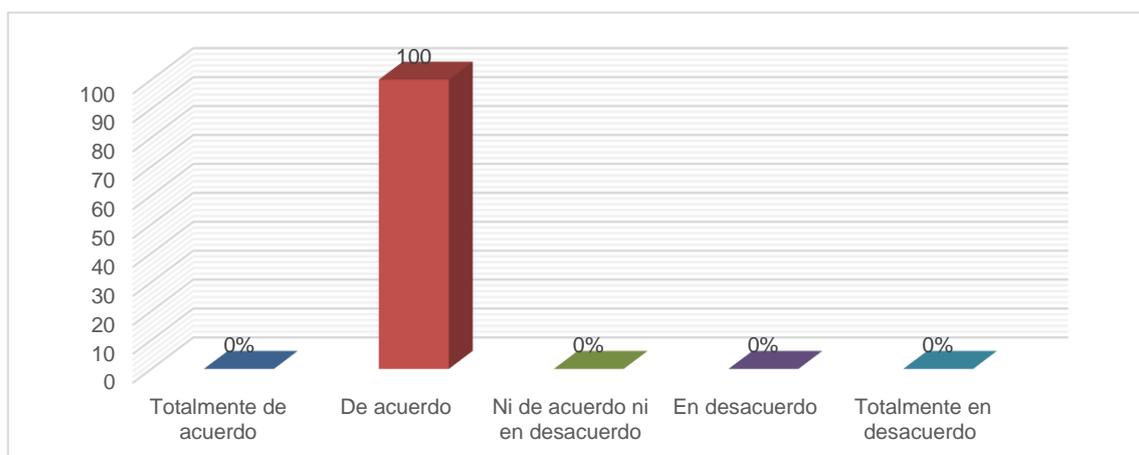
Tabla 11.

La adecuada determinación de la carga impositiva.

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	0	0
	De acuerdo	74	100
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
	En desacuerdo	0	0
	Totalmente en desacuerdo	0	0
	Total	74	100

Figura 10.

La adecuada determinación de la carga impositiva.



Análisis e Interpretación

En la tabla 11 y figura 10, se habla de la adecuada determinación de la carga impositiva contribuye en la elaboración eficaz del planeamiento financiera en las empresas de sector construcción, donde se obtuvo para la opción de acuerdo un 74%. De acuerdo a los resultados la adecuada determinación de la carga impositiva contribuye en la elaboración eficaz del planeamiento financiero, ya permite identificar el impacto fiscal en la situación financiera.

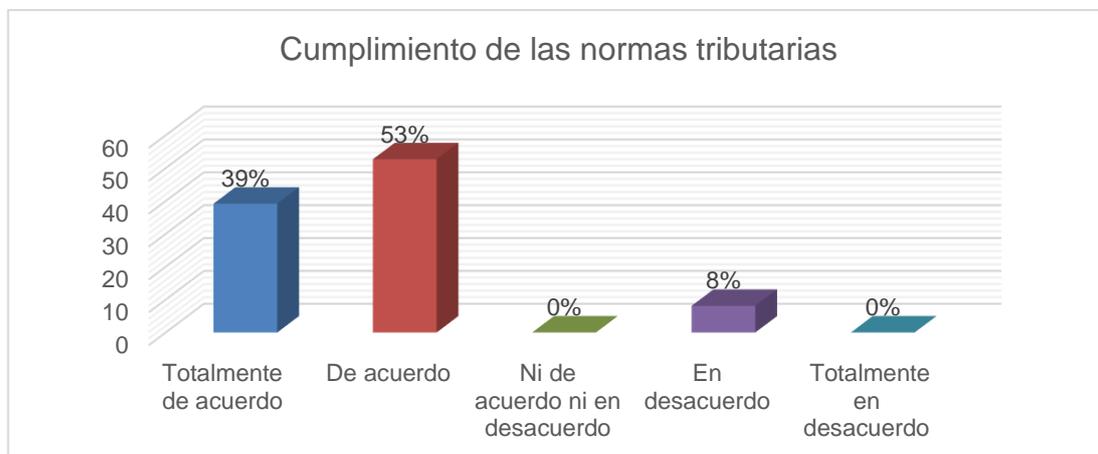
Tabla 12.

El cumplimiento de las normas tributarias.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	29	39
	De acuerdo	39	53
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
	En desacuerdo	6	8
	Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100	

Figura 11.

El cumplimiento de las normas tributarias.



Análisis e Interpretación

En la tabla 12 y figura 11, se habla del cumplimiento de las normas tributarias influye en el diagnostico tributario, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 39%, para la opción de acuerdo un 53%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 8%. Conforme a los resultados el cumplimiento de las normas tributarias influye en el diagnostico tributario, ya que determinamos la posición tributaria de la empresa.

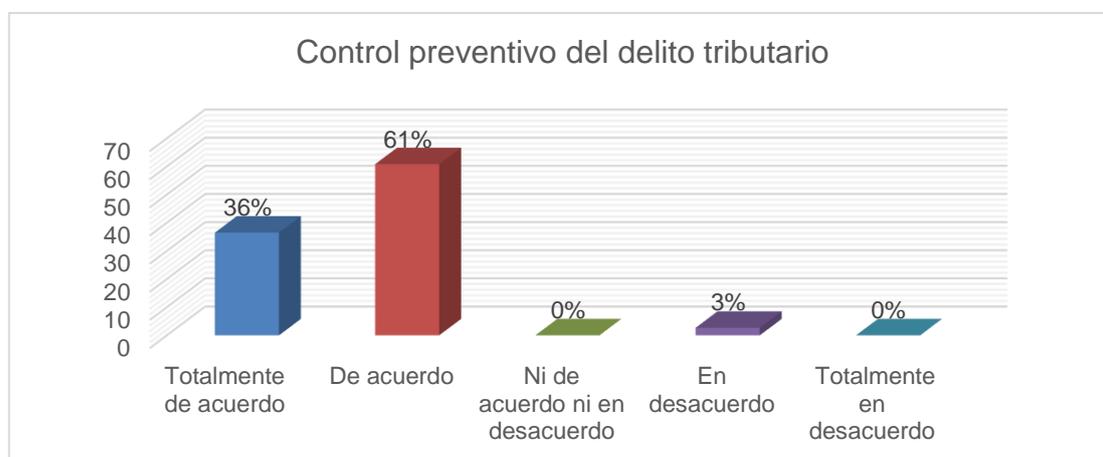
Tabla 13.

El control preventivo del delito tributario.

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	27	36
	De acuerdo	45	61
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
	En desacuerdo	2	3
	Totalmente en desacuerdo	0	0
	Total	74	100

Figura 12.

El control preventivo del delito tributario.



Análisis e Interpretación

En la tabla 13 y figura 12, se habla del control preventivo del delito tributario ayuda a coadyuvar una correcta administración en las del sector construcción, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 36%, para la opción de acuerdo un 61%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 3%. Según los resultados un control preventivo del delito tributario resulta importante para coadyuvar una correcta administración en las empresas del sector construcción porque contribuye al control interno de la empresa.

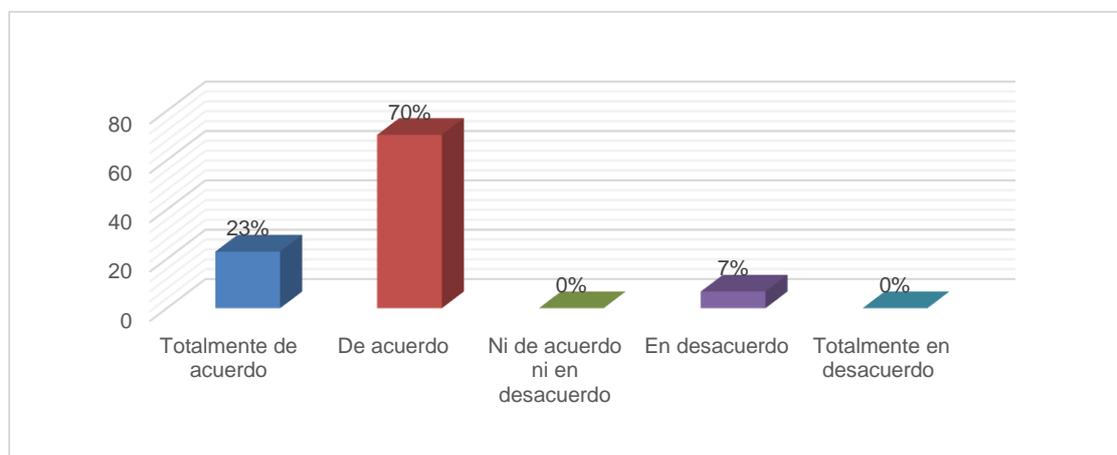
Tabla 14.

El carácter elusivo de las empresas constructoras.

	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	17 23
	De acuerdo	52 70
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0 0
	En desacuerdo	5 7
	Totalmente en desacuerdo	0 0
Total	74	100

Figura 13.

El carácter elusivo de las empresas constructoras.



Análisis e Interpretación

En la tabla 14 y figura 13, se habla del carácter elusivo de las empresas constructoras y la falta de cultura organizacional en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 23%, para la opción de acuerdo un 70%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 7%. Según los resultados podemos determinar que el carácter elusivo de las empresas constructoras está vinculado con la falta de cultura organizacional en las empresas del sector construcción ya que la mayoría no aplican Estrategias tributarias, debido a que desconocen los beneficios y la implementación de esta herramienta.

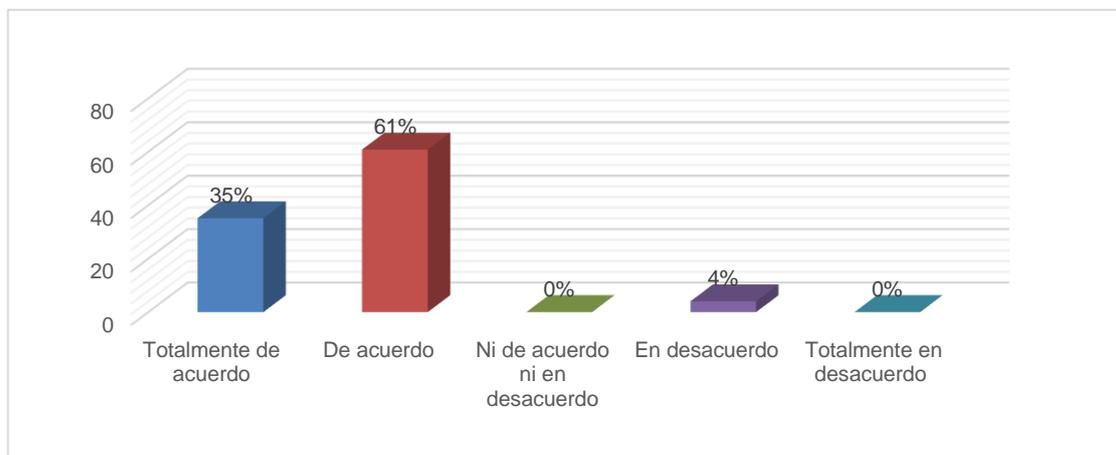
Tabla 15.

El óptimo apalancamiento financiero.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	26	35
	De acuerdo	45	61
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
	En desacuerdo	3	4
	Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100	

Figura 14.

El óptimo apalancamiento financiero.



Análisis e Interpretación

La toma de decisiones efectivas por parte de la gerencia, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 35%, para la opción de acuerdo un 61%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 4%. El resultado nos da a conocer que un óptimo apalancamiento financiero Contribuye en la toma de decisiones efectivas por parte de la gerencia, porque permite mejorar la situación financiera de la empresa.

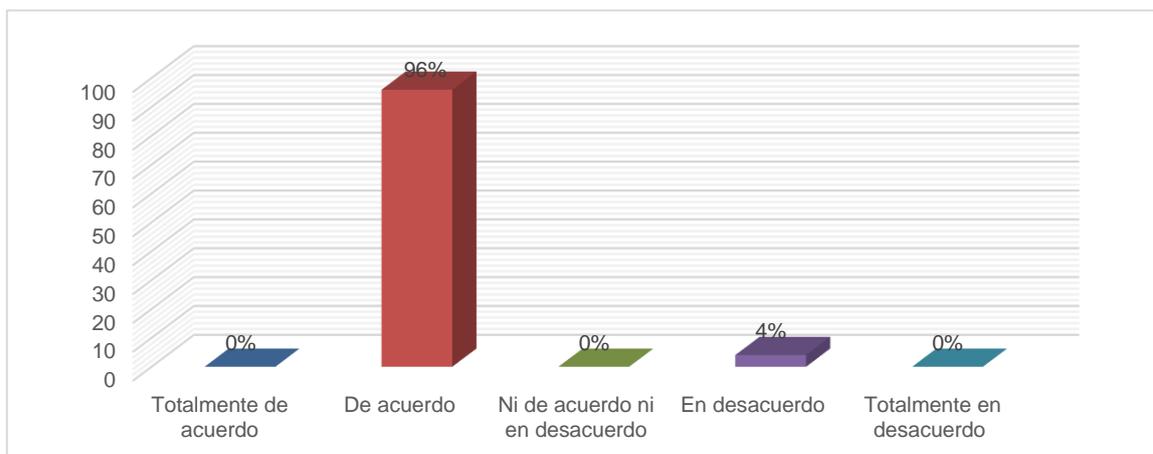
Tabla 16.

Las decisiones financieras.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	0	0
	De acuerdo	71	96
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
	En desacuerdo	3	4
	Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100	

Figura 15.

Las decisiones financieras.



Análisis e Interpretación

En la tabla 16 y figura 15, se habla de las decisiones financieras y la planificación estratégica en la organización empresarial, donde se obtuvo para la opción de acuerdo un 96% y para la opción en desacuerdo se obtuvo un 4%. El resultado determina que las decisiones financieras favorecen a la elaboración de planificación estratégica y por ende a la organización empresarial por es esencial para lograr la estabilidad económica y alcanzar los objetivos empresariales.

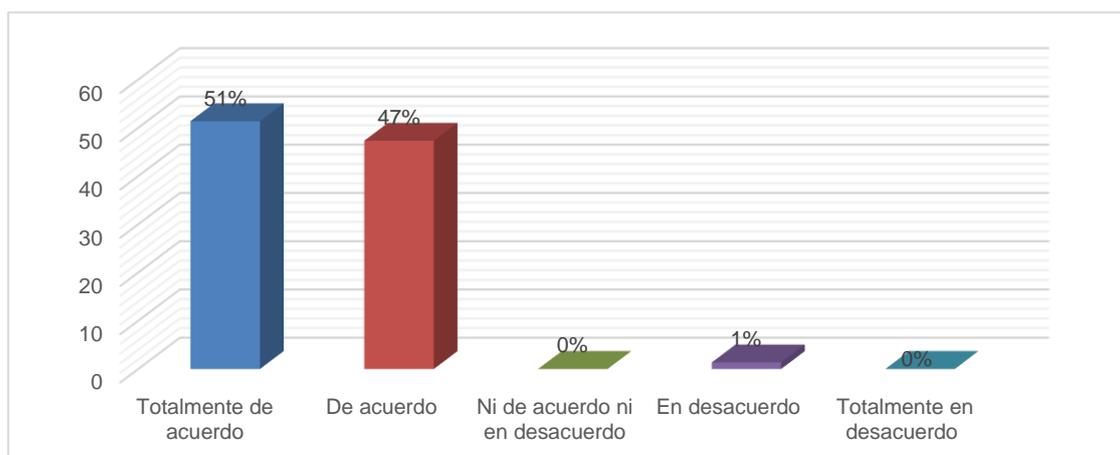
Tabla 17.

La determinación de las fortalezas y debilidades.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	38	51
	De acuerdo	35	47
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
	En desacuerdo	1	1
	Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100	

Figura 16.

La determinación de las fortalezas y debilidades.



Análisis e Interpretación

En la tabla 17 y figura 16, se habla de la determinación de las fortalezas y debilidades favorecen la elaboración de estrategias empresariales en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 51%, para la opción de acuerdo un 47%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 1%. Los resultados nos dan a conocer que las fortalezas y debilidades favorecen la elaboración de estrategias empresariales en las empresas del sector construcción porque nos permite determinar las ventajas y falencias y así implementar un plan de acción.

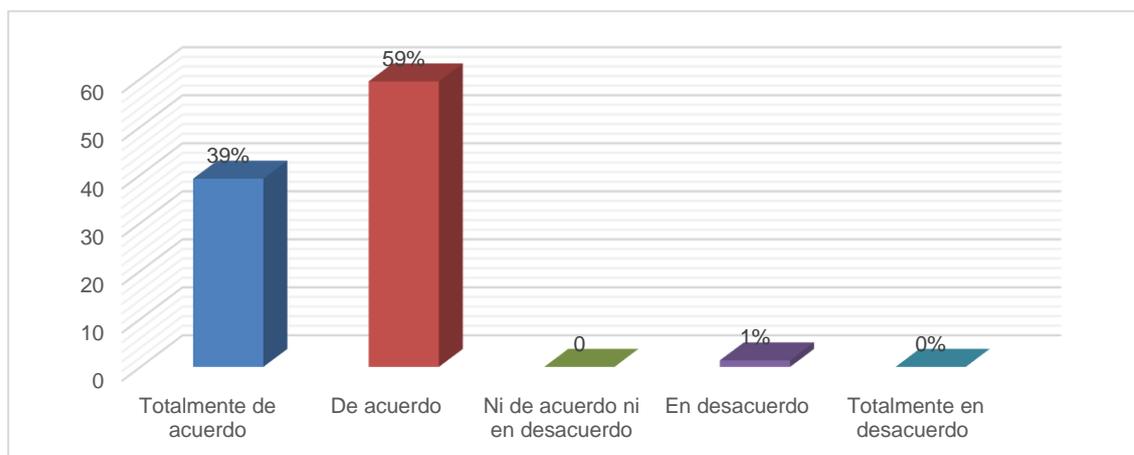
Tabla 18.

La determinación debilidades y amenazas.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	29	39
	De acuerdo	44	59
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
	En desacuerdo	1	1
	Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100	

Figura 17.

La determinación de las debilidades y amenazas.



Análisis e Interpretación

En la tabla 18 y figura 17, se habla de las determinaciones de las debilidades y amenaza favorecen la elaboración de las estrategias empresariales en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 39%, para la opción de acuerdo un 59%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 1%. De acuerdo a los resultados la determinación de las debilidades y amenaza favorecen la elaboración de las estrategias empresariales en las empresas del sector construcción porque contribuye a lograr las metas establecidas tanto tributarias como financieras.

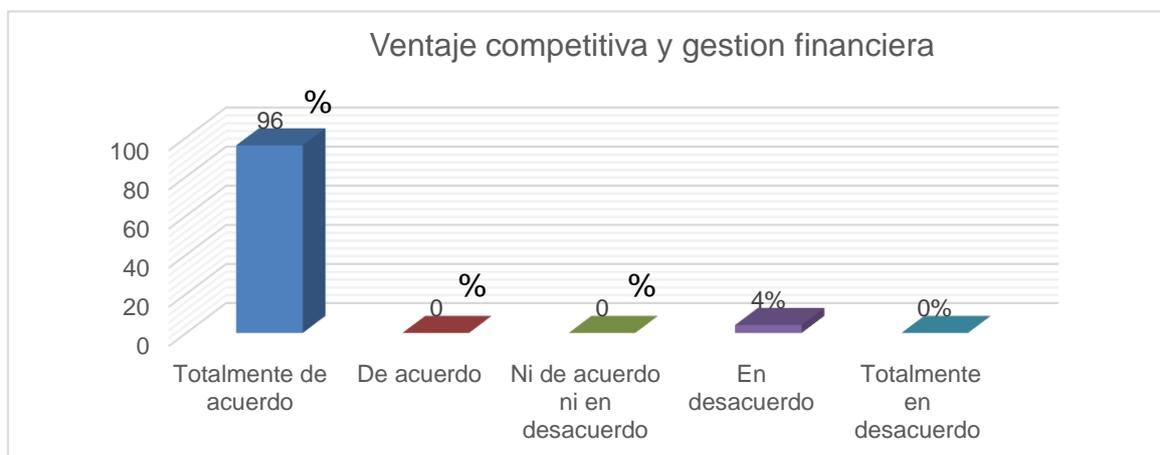
Tabla 19.

La ventaja competitiva y la gestión financiera.

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	71	96
De acuerdo	0	0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
En desacuerdo	3	4
Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100

Figura 18.

La ventaja competitiva y la gestión financiera.



Análisis e Interpretación

En la tabla 19 y figura 18, se habla de la ventaja competitiva y la gestión financiera en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 96%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 4%. El resultado indica que la ventaja competitiva surge de una gestión financiera efectiva en las empresas del sector de la construcción, las cuales han desarrollado y organizado estrategias.

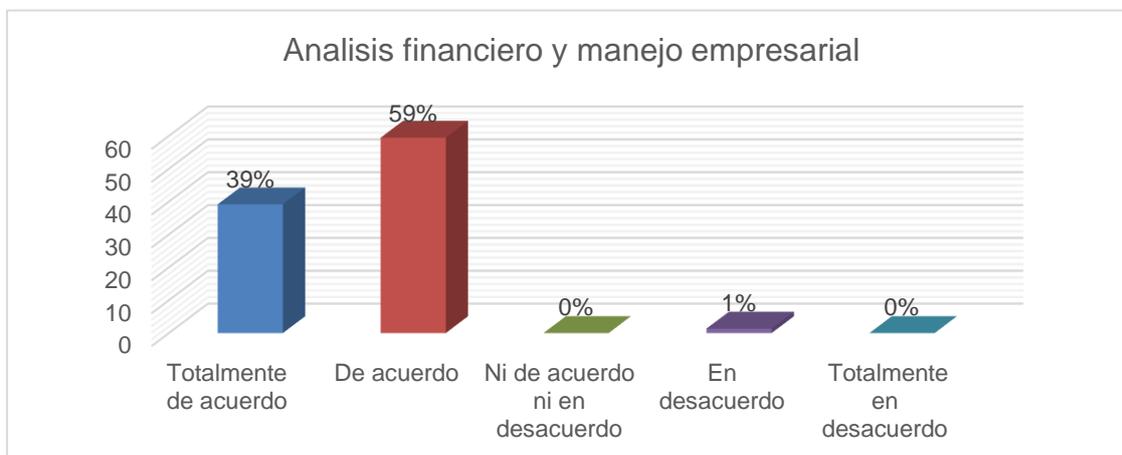
Tabla 20.

Análisis financiero y manejo empresarial.

	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	29 39
	De acuerdo	44 59
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0 0
	En desacuerdo	1 1
	Totalmente en desacuerdo	0 0
Total	74	100

Figura 19.

Análisis financiero y manejo empresarial.



Análisis e Interpretación

En la tabla 20 y figura 19, se habla del análisis financiero y el manejo empresarial en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 39%, para la opción de acuerdo un 59%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 1%. Según los resultados nos demuestra que el Análisis Financiero contribuye en el manejo empresarial en las empresas del sector construcción porque es crucial para evaluar la situación y el desempeño financiero de una empresa.

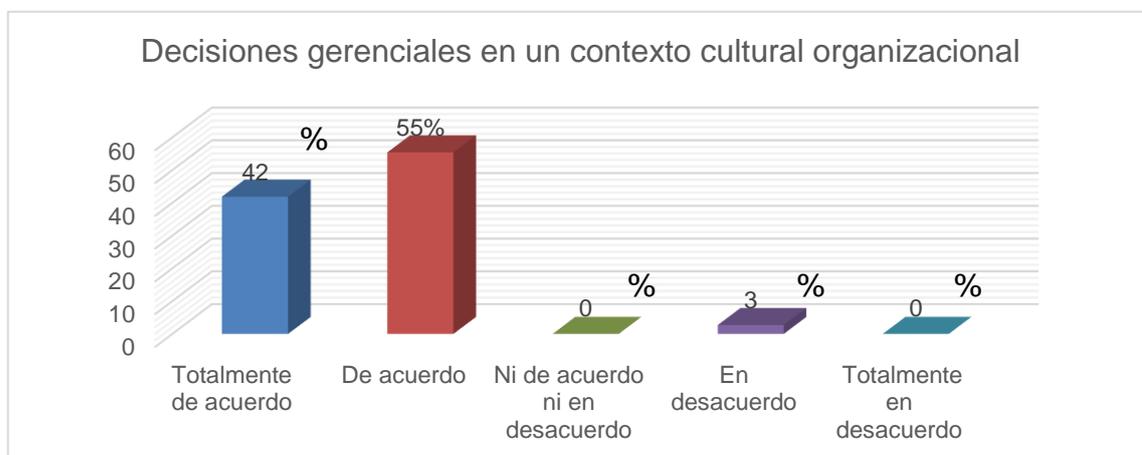
Tabla 21.

Las decisiones gerenciales en un contexto de cultura organizacional.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	31	42
	De acuerdo	41	55
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
	En desacuerdo	2	3
	Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100	

Figura 20.

Las decisiones gerenciales en un contexto de cultura organizacional.



Análisis e Interpretación

En la tabla 21 y figura 20, se habla de las decisiones gerenciales en un contexto de cultura organizacional en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción totalmente de acuerdo un 42%, para la opción de acuerdo un 55%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 3%. Los hallazgos indican que las decisiones gerenciales deben ser tomadas considerando el contexto de la cultura organizacional en las empresas del sector de la construcción. Esto se debe a que la cultura organizacional ayuda a crear un entendimiento sobre las responsabilidades y derechos relacionados con los individuos implicados en las obligaciones fiscales.

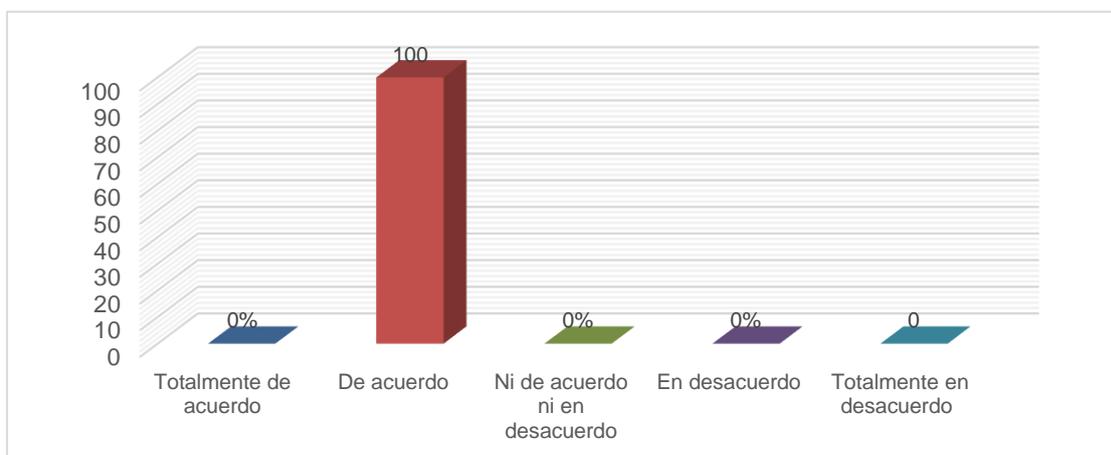
Tabla 22.

Las decisiones gerenciales en un contexto de ética profesional.

	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	0
	De acuerdo	74
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0
	En desacuerdo	0
	Totalmente en desacuerdo	0
Total	74	100

Figura 21.

Las decisiones gerenciales en un contexto de ética profesional.



Análisis e Interpretación

En la tabla 22 y figura 21, se habla de las decisiones gerenciales se desarrollan en un contexto de ética profesional en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción de acuerdo un 100%.

Los hallazgos sugieren que es importante que las decisiones gerenciales en las empresas del sector de la construcción se tomen considerando la ética profesional. Esto se debe a que cuando los empresarios y aquellos responsables de la contabilidad y tributación integran los valores, creencias, conocimientos, actitudes y hábitos tributarios en su entendimiento, están desarrollando una cultura fiscal.

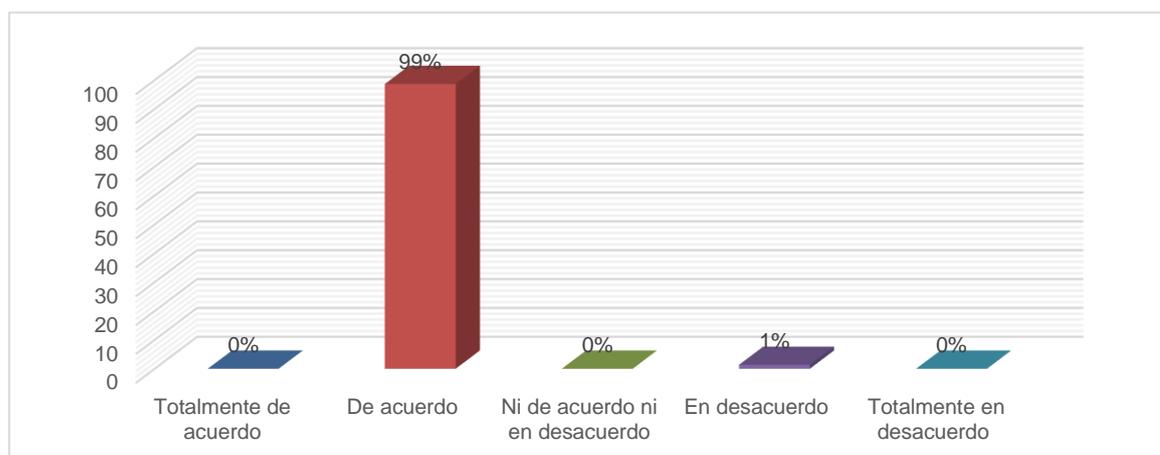
Tabla 23.

Medida preventiva y sistema de control.

	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	0
	De acuerdo	73
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0
	En desacuerdo	1
	Totalmente en desacuerdo	0
Total	74	100

Figura 22.

Medida preventiva y sistema de control



Análisis e Interpretación

En la tabla 23 y figura 22, se habla de las medidas preventivas y los resultados del sistema de control en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción de acuerdo un 99%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 1%. Según los resultados la medida preventiva permite mejorar los resultados y tener un mejor sistema de control en las empresas del sector construcción ya que permite evitar o disminuir riesgos y favorece al control interno de la empresa.

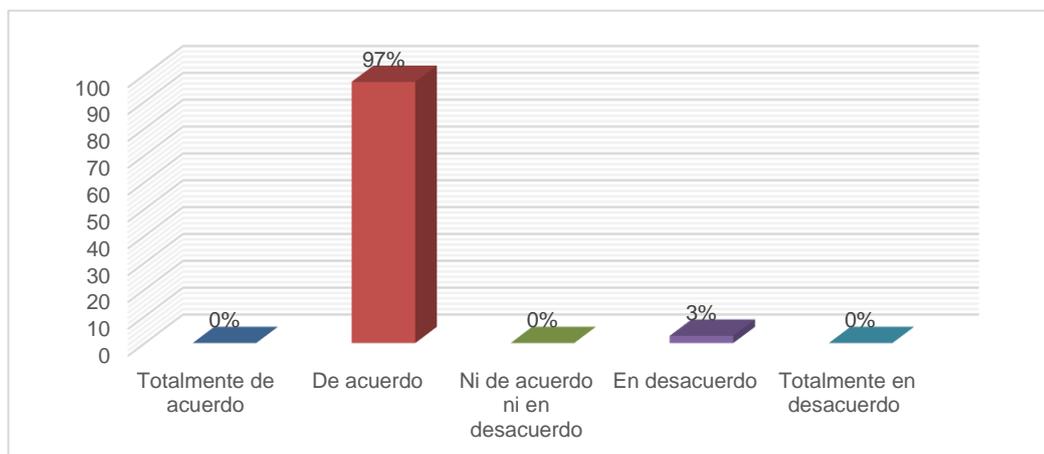
Tabla 24.

Medidas correctivas y riesgos tributarios.

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Totalmente de acuerdo	0	0
	De acuerdo	72	97
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0
	En desacuerdo	2	3
	Totalmente en desacuerdo	0	0
Total	74	100	

Figura 23.

Medidas correctivas y riesgos tributarios.



Análisis e Interpretación

En la tabla 24 y figura 23, se habla de las medidas correctivas contribuye en mitigar los riesgos tributarios en las empresas del sector construcción, donde se obtuvo para la opción de acuerdo un 97%, para la opción en desacuerdo se obtuvo un 3%. Las Medidas Correctivas contribuye en mitigar los riesgos tributarios en las empresas del sector construcción, ya que permite determinar las falencias o contingencias y corregirlas.

5.2. Contrastación de hipótesis

5.2.1 Hipótesis general

Paso 1: Planteamiento de hipótesis:

H₀: Las estrategias tributarias no inciden favorablemente en el Desempeño Financiero de las empresas de Construcción en la Región Lima del año 2022.

H₁: Las estrategias tributarias inciden favorablemente en el desempeño financiero de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022.

Paso 2: Elegir el nivel de significación y estadístico de prueba

Nivel $\alpha = 0.05$ (con 95% de confianza) y el estadístico de prueba es la distribución chi cuadrado calculado, definida por la fórmula:

$$\chi^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}, \text{ donde } O_{ij} = \text{datos observados}$$

$$e_{ij} = \text{datos esperados}$$

Donde $r = 5$ número de filas y $c = 5$ número de columnas, en la tabla de contingencia, formada por el número de alternativas de respuestas de las variables (indicadores), que en este caso resulta una tabla con $5 \times 5 = 25$ celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

Paso 3: Cálculo del estadístico de prueba

Los datos de la figura 24 fueron utilizados para determinar el valor del estadístico de prueba:

$$\chi^2_{calculado} = \frac{(1-0.03)^2}{0.03} + \frac{(0-0.6)^2}{0.06} + \dots + \frac{(28-11)^2}{11} = 118.02$$

Este resultado coincide, aproximadamente, con el valor chi cuadrado obtenido procesando con el SPSS, conforme se muestra en la figura 26.

Tabla 25.

Resumen de procesamiento de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis General

	Casos					
	Válido		Perdido		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Estrategia tributaria * desempeño financiero	74	100%	0	0.0%	74	100,0%

Tabla 26.*Estrategia tributaria y desempeño financiero*

			Desempeño financiero			Total
			Indiferente	De acuerdo	Tot de acuerdo	
Estrategia tributaria	En desacuerdo	Recuento	1	0	0	1
		Recuento esperado	,0	,6	,4	1,0
	Indiferente	Recuento	1	2	0	3
		Recuento esperado	,1	1,7	1,2	3,0
	De acuerdo	Recuento	0	41	1	42
		Recuento esperado	1,1	24,4	16,5	42,0
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	0	28	28
		Recuento esperado	,8	16,3	11,0	28,0
	Total	Recuento	2	43	29	74
		Recuento esperado	2,0	43,0	29,0	74,0

Nota: Procesamiento de datos recolectados con la encuesta y elaboración propia.

Tabla 27.*Valor de la Prueba de chi-cuadrado*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	118,015 ^a	6	,000
Razón de verosimilitud	102,192	6	,000
Asociación lineal por lineal	63,346	1	,000
N de casos válidos	74		

a. 8 casillas (66,7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,03.

La tabla 26 de contingencia proporciona abundante información descriptiva a nuestro estudio. Por ejemplo, Se observa que existen 41 encuestados que están de acuerdo con la estrategia tributaria y a la vez están de acuerdo con el desempeño financiero de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Pero, para mayor consistencia del análisis en esta tesis se busca un indicador numérico que mida el grado de relación entre las variables estrategia tributaria y desempeño financiero. Esta respuesta nos proporcionó el valor del chi cuadrado de Pearson calculado que resultó igual a 118.02. Este es un valor muy importante que

se utilizó para la decisión y conclusión de esta prueba de hipótesis, tal como se muestra en el paso 4.

Notamos que en la tabla 26 sólo hay 4 alternativas de respuestas para la variable estrategia tributaria y sólo 3 alternativas para la variable desempeño financiero. Es decir, en este caso la tabla 26 se reduce a una distribución chi cuadrado con $(4-1) \times (3-1) = 6$ grados de libertad. que para un nivel de significancia $\alpha = 0.05$ damos lectura en la Tabla de la Chi cuadrado teórica cuyo valor es

$$\chi_{(6,0.05)}^2 = 12.592 .$$

Con estos dos valores de la chi cuadrado calculado y chi cuadrado teórico, procedemos a decidir.

Paso 4. Decisión

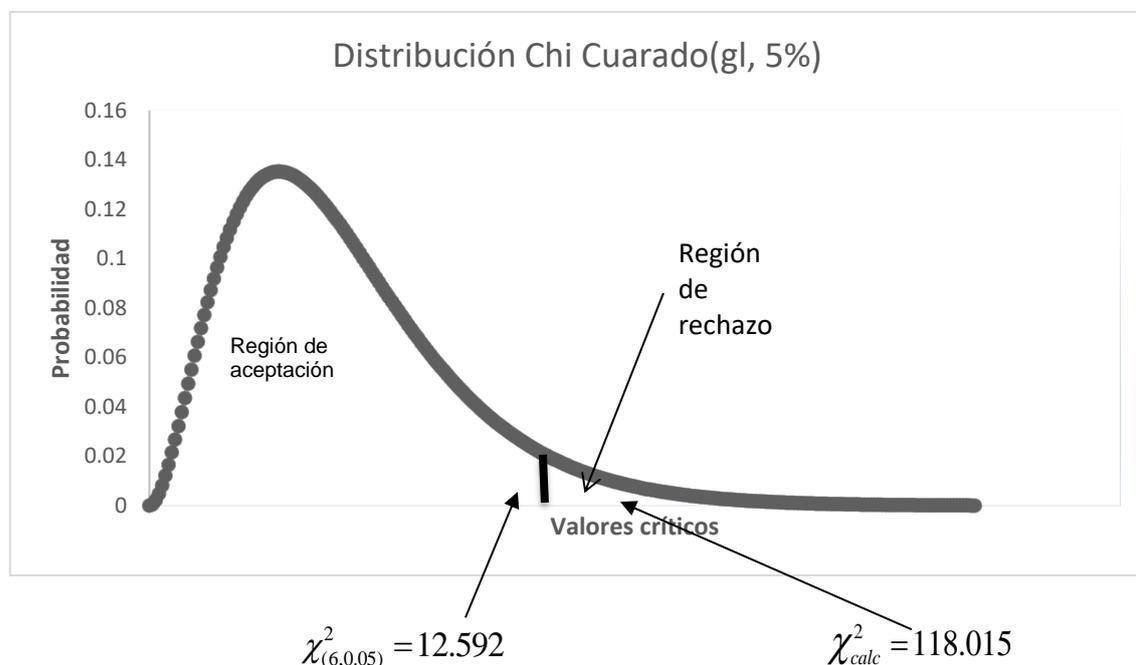
En general, se usa la regla de decisión: si el valor teórico del chi cuadrado es menor que el valor chi cuadrado calculado, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0 . Simbólicamente

Si se cumple que: $\chi_{((r-1) \times (c-1), \alpha)}^2 < \chi_{calculado}^2$, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0

En esta contrastación de la hipótesis general, ocurre que $\chi_{(6,0.05)}^2 = 12.592 < \chi_{(calculado)}^2 = 118.015$ y entonces el valor calculado cae en la región de rechazo. Dicho de otra manera, la hipótesis nula H_0 es falsa y se debe rechazar, tal como se muestra en el siguiente gráfico:

Figura 24.

Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis General



Paso 5. Conclusión e interpretación

En el paso 4 se rechazó la hipótesis nula H_0 que afirmaba que las estrategias tributarias no inciden favorablemente en el desempeño financiero de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022, debido a que los datos recogidos con la encuesta no soportan a esta afirmación. Por lo tanto, la hipótesis alternativa debe ser aceptada como verdadera, de lo que se concluye que las estrategias tributarias si inciden favorablemente en el desempeño financiero de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Es decir, existe evidencia en los datos que apoyan la validez de la hipótesis general de la tesis.

5.2.2 Hipótesis específica (a)

Paso 1: Planteamiento de hipótesis:

H₀: Los beneficios Tributarios no inciden en la Rentabilidad Financiera en las empresas de construcción de la Región Lima

H₁: Los beneficios Tributarios inciden en la Rentabilidad Financiera en las empresas de construcción de la Región Lima

Paso 2: Elegir el nivel de significación y estadístico de prueba

Nivel $\alpha = 0.05$ (con 95% de confianza) y el estadístico de prueba es la distribución chi cuadrado calculado, definida por la fórmula:

$$\chi^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}, \text{ donde } O_{ij} = \text{datos observados}$$
$$e_{ij} = \text{datos esperados}$$

Donde $r = 5$ número de filas y $c = 5$ número de columnas, en la tabla de contingencia, formada por el número de alternativas de respuestas de las variables (indicadores), que en este caso resulta una tabla con $5 \times 5 = 25$ celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

Paso 3: Cálculo del estadístico de prueba

Los datos de la figura 29 fueron utilizados para determinar el valor del estadístico de prueba:

$$\chi^2_{calculado} = \frac{(1-0.03)^2}{0.03} + \frac{(0-0.6)^2}{0.06} + \dots + \frac{(26-10.2)^2}{10.2} = 114.03$$

Este resultado coincide, muy aproximadamente, con el valor chi cuadrado obtenido procesando con el SPSS, conforme se muestra en la figura 30.

Tabla 28.

Resumen de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis Específica (a)

	Casos					
	Válido		Perdido		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Estrategia tributaria * desempeño financiero	74	100%	0	0.0%	74	100,0%

Tabla 29.

Beneficios tributarios y rentabilidad financiera

		Rentabilidad financiera				Total	
		Indiferente	De acuerdo	En desacuerdo	Tot de acuerdo		
Beneficios tributarios	En desacuerdo	Recuento	1	0	0	0	1
		Recuento esperado	,0	,6	,0	,4	1,0
	Indiferente	Recuento	1	0	0	0	1
		Recuento esperado	,0	,6	,0	,4	1,0
	De acuerdo	Recuento	1	42	0	0	43
		Recuento esperado	1,7	25,6	,6	15,1	43,0
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	2	1	26	29
		Recuento esperado	1,2	17,2	,4	10,2	29,0
	Total	Recuento	3	44	1	26	74
		Recuento esperado	3,0	44,0	1,0	26,0	74,0

Tabla 30.

Valor de la Prueba de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	114,029 ^a	9	,000
Razón de verosimilitud	95,372	9	,000
Asociación lineal por lineal	60,810	1	,000
N de casos válidos	74		

a. 12 casillas (75,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,01

La tabla 29 de contingencia proporciona abundante información descriptiva a nuestro estudio. Por ejemplo, Se observa que de un total de 74 encuestados existen 26 encuestados que están totalmente de acuerdo con los beneficios tributarios y a la vez están totalmente de acuerdo con la rentabilidad financiera de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Pero, para mayor consistencia del análisis en esta tesis se busca un indicador numérico que mida el grado de relación entre las variables beneficios tributarios y rentabilidad financiera. Esta respuesta nos proporcionó el valor del chi cuadrado de Pearson calculado que resultó igual a 114.03, ver tabla 29. Este es un valor muy importante que se utilizó para la decisión y conclusión de esta prueba de hipótesis, tal como se muestra en el paso 4.

Notamos que en la tabla 29 sólo hay 4 alternativas de respuestas para la variable beneficios tributarios y 4 alternativas para la variable rentabilidad financiera. Es decir, en este caso la tabla 29 se reduce a una distribución chi cuadrado con $(4-1) \times (4-1) = 9$ grados de libertad. que para un nivel de significancia $\alpha = 0.05$ damos lectura en la Tabla de la Chi cuadrado teórica cuyo valor es $\chi^2_{(9,0.05)} = 16.919$. Con estos dos valores de la chi cuadrado calculado y chi cuadrado teórico, procedemos a decidir.

Paso 4. Decisión

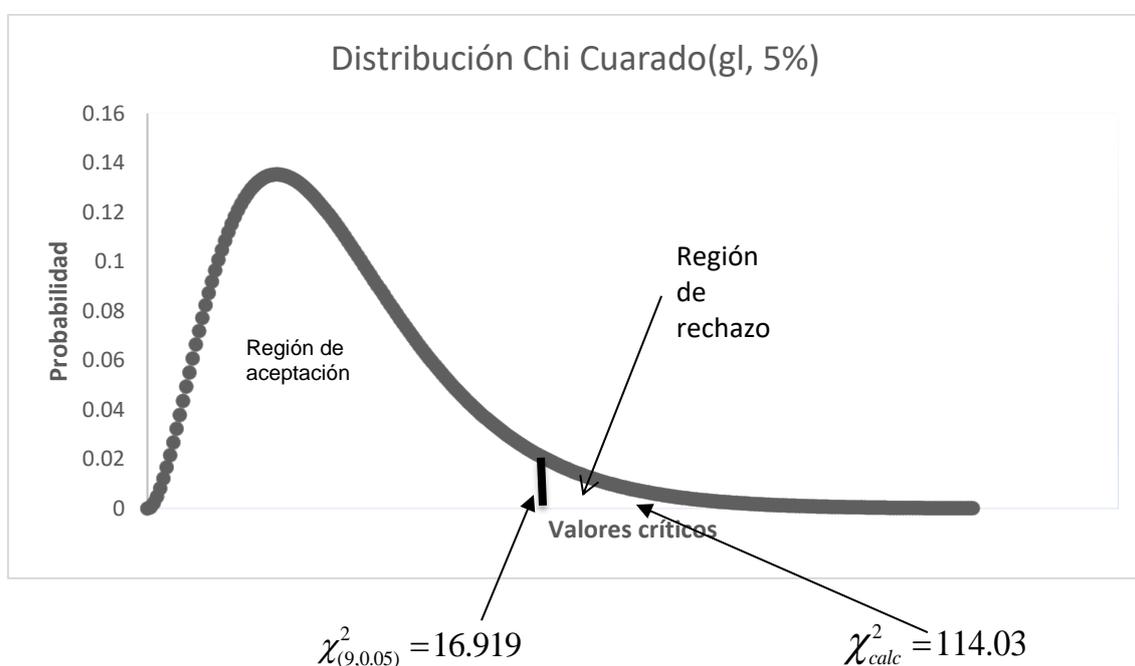
En general, se usa la regla de decisión: si el valor teórico del chi cuadrado es menor que el valor chi cuadrado calculado, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0 . Simbólicamente,

Si se cumple que: $\chi^2_{((r-1) \times (c-1), \alpha)} < \chi^2_{calculado}$, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0

En esta contrastación de la hipótesis específica (a), ocurre que $\chi^2_{(9,0.05)} = 16.919 < \chi^2_{(calculado)} = 114.03$, luego el valor calculado cae en la región de rechazo. Dicho de otra manera, la hipótesis nula H_0 es falsa y se debe rechazar, tal como se muestra en el siguiente gráfico:

Figura 25.

Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica (a)



Paso 5. Conclusión e interpretación

Dado que en el paso 4 se rechazó la hipótesis nula H_0 que afirmaba que los beneficios tributarios no inciden en la rentabilidad financiera de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022, debido a que los datos recogidos con la encuesta no soportan a esta afirmación. Por lo tanto, la hipótesis alternativa debe ser aceptada como verdadera, de lo que se concluye que los beneficios tributarios si inciden en la rentabilidad financiera de las empresas de construcción en la Región

Lima del año 2022. Es decir, existe evidencia en los datos que apoyan la validez de la hipótesis específica (a) de la tesis.

5.2.3 Hipótesis específica (b)

Paso 1: Planteamiento de hipótesis:

H₀: La carga tributaria no afecta en la planificación financiera en las empresas de construcción de la Región Lima

H₁: La carga tributaria no afecta en la planificación financiera en las empresas de construcción de la Región Lima.

Paso 2: Elegir el nivel de significación y estadístico de prueba

Nivel $\alpha = 0.05$ (con 95% de confianza) y el estadístico de prueba es la distribución chi cuadrado calculado, definida por la fórmula:

$$\chi^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}, \text{ donde } O_{ij} = \text{datos observados}$$
$$e_{ij} = \text{datos esperados}$$

Donde $r = 5$ número de filas y $c = 5$ número de columnas, en la tabla de contingencia, formada por el número de alternativas de respuestas de las variables (indicadores), que en este caso resulta una tabla con $5 \times 5 = 25$ celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

Paso 3: Cálculo del estadístico de prueba

Los datos de la Tabla 32 fueron utilizados para determinar el valor del estadístico de prueba:

$$\chi^2_{\text{calculado}} = \frac{(1-0.01)^2}{0.01} + \frac{(0-0.5)^2}{0.5} + \dots + \frac{(26-13.7)^2}{13.7} = 111.43$$

Este resultado coincide, aproximadamente, con el valor chi cuadrado obtenido procesando con el SPSS, conforme se muestra en la figura 34.

Tabla 31.

Resumen de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis Específica (b)

	Casos					
	Válido		Perdido		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Estrategia tributaria * desempeño financiero	74	100%	0	0.0%	74	100,0%

Tabla 32.

Carga tributaria y planificación financiera

		Planificación financiera			Total	
		En desacuerdo	De acuerdo	Tot de acuerdo		
Carga tributaria	En desacuerdo	Recuento	1	0	0	1
		Recuento esperado	,0	,5	,5	1,0
	Indiferente	Recuento	0	5	0	5
		Recuento esperado	,1	2,3	2,6	5,0
	De acuerdo	Recuento	0	29	13	42
		Recuento esperado	,6	19,3	22,1	42,0
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	0	26	26
		Recuento esperado	,4	11,9	13,7	26,0
	Total	Recuento	1	34	39	74
		Recuento esperado	1,0	34,0	39,0	74,0

Tabla 33.*Valor de la Prueba de chi-cuadrado*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	111,432 ^a	6	,000
Razón de verosimilitud	59,479	6	,000
Asociación lineal por lineal	41,571	1	,000
N de casos válidos	74		

a. 8 casillas (66,7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,01.

La tabla 32 de contingencia proporciona abundante información descriptiva a nuestro estudio. Por ejemplo, Se observa que de 74 encuestados existen 13 encuestados que están de acuerdo con la carga tributaria y a la vez están totalmente de acuerdo con la planificación financiera de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Pero, para mayor consistencia del análisis en esta tesis se busca un indicador numérico que mida el grado de relación entre las variables carga tributaria y planificación financiera. Esta respuesta nos proporcionó el valor del chi cuadrado de Pearson calculado que resultó igual a 111.432, ver figura 34. Este es un valor muy importante que se utilizó para la decisión y conclusión de esta prueba de hipótesis, tal como se muestra en el paso 4.

Observamos que en la tabla 33 sólo hay 4 alternativas de respuestas para la variable carga tributaria y sólo 3 alternativas para la variable planificación financiera. Es decir, en este caso la tabla 32 se reduce a una distribución chi cuadrado con $(4-1) \times (3-1) = 6$ grados de libertad. que para un nivel de significancia $\alpha = 0.05$ damos lectura en la Tabla de la Chi cuadrado teórica cuyo valor es $\chi^2_{(6,0.05)} = 12.592$. Con estos dos valores de la chi cuadrado calculado y chi cuadrado teórico, procedemos a decidir.

Paso 4. Decisión

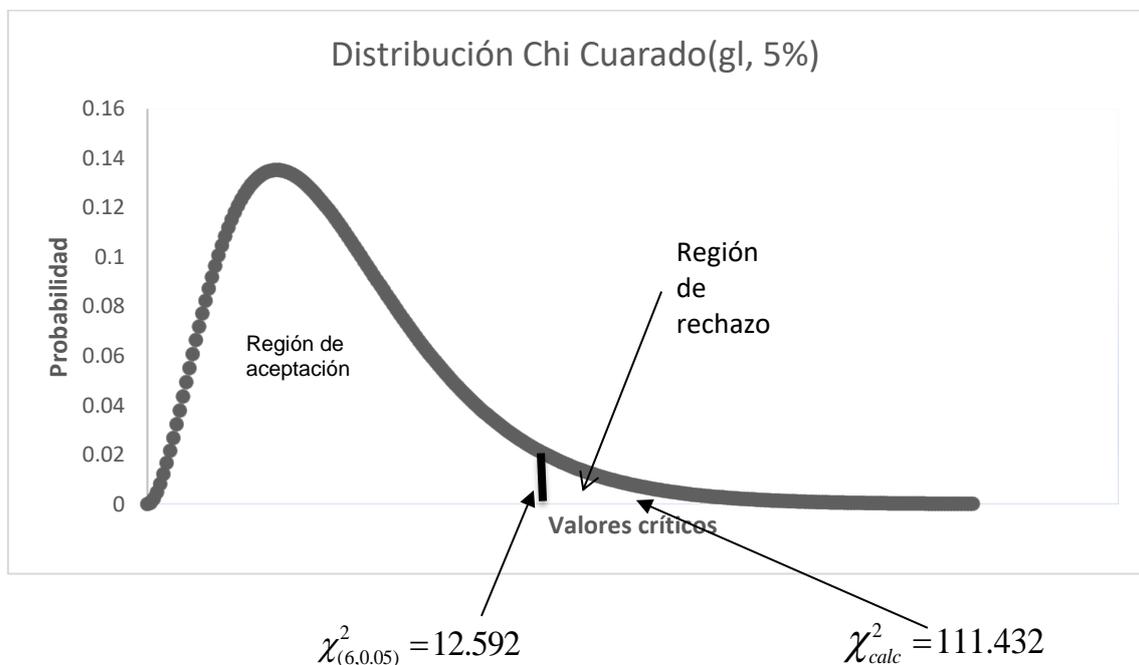
En general, se usa la regla de decisión: si el valor teórico del chi cuadrado es menor que el valor chi cuadrado calculado, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0 . Simbólicamente,

Si se cumple que: $\chi^2_{((r-1) \times (c-1), \alpha)} < \chi^2_{calculado}$, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0

En esta contrastación de la hipótesis específica (b), ocurre que $\chi^2_{(6,0.05)} = 12.592 < \chi^2_{(calculado)} = 111.432$. Esto implica que el valor calculado cae en la región de rechazo. Dicho de otra manera, la hipótesis nula H_0 es falsa y se debe rechazar, tal como se muestra en el siguiente gráfico:

Figura 26.

Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica (b)



Paso 5. Conclusión e interpretación

Recordemos que en el paso 4 se rechazó la hipótesis nula H_0 que afirmaba que las cargas tributarias no inciden favorablemente en la planificación financiera de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022, debido a que los datos recogidos con la encuesta no soportan a esta afirmación. Por lo tanto, la hipótesis alternativa debe ser aceptada como verdadera, de lo que se concluye que la carga tributaria si inciden favorablemente en la planificación financiera de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Es decir, existe evidencia en los datos que apoyan la validez de la hipótesis general de la tesis.

5.2.4 Hipótesis específica (c)

Paso 1: Planteamiento de hipótesis:

H₀: Los riesgos tributarios no influyen en el análisis y diagnóstico económico financiero en las empresas de Construcción de la Región Lima

H₁: Los riesgos tributarios influyen en el análisis y diagnóstico económico financiero en las empresas de Construcción de la Región Lima

Paso 2: Elegir el nivel de significación y estadístico de prueba

Nivel $\alpha = 0.05$ (con 95% de confianza) y el estadístico de prueba es la distribución chi cuadrado calculado, definida por la fórmula:

$$\chi^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}, \text{ donde } O_{ij} = \text{datos observados}$$

$$e_{ij} = \text{datos esperados}$$

Donde $r = 5$ número de filas y $c = 5$ número de columnas, en la tabla de contingencia, formada por el número de alternativas de respuestas de las variables (indicadores), que en este caso resulta una tabla con $5 \times 5 = 25$ celdas, escala Likert

de 5 alternativas por cada variable.

Paso 3: Cálculo del estadístico de prueba

Los datos de la figura 37 fueron utilizados para determinar el valor del estadístico de prueba:

$$\chi^2_{\text{calculado}} = \frac{(2-0.1)^2}{0.1} + \frac{(1-1.7)^2}{1.7} + \dots + \frac{(30-12.2)^2}{12.2} = 122.2$$

Este resultado coincide, aproximadamente, con el valor chi cuadrado obtenido procesando con el SPSS, conforme se muestra en la figura 38.

Tabla 34.

Resumen de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis Específica (c)

	Casos					
	Válido		Perdido		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Estrategia tributaria * desempeño financiero	74	100%	0	0.0%	74	100,0%

Tabla 35.

Riesgos Tributarios – Analisis y Diagnostico Economico Financiero

		Análisis y diagnóstico económico financiero				
		Indiferente	De acuerdo	Tot de acuerdo	Total	
Riesgos tributarios	Indiferente	Recuento	2	1	0	3
		Recuento esperado	,1	1,7	1,2	3,0
	De acuerdo	Recuento	0	41	0	41
		Recuento esperado	1,1	23,3	16,6	41,0
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	0	30	30
		Recuento esperado	,8	17,0	12,2	30,0
Total	Recuento	2	42	30	74	

Tabla 36.*Valor de la Prueba de chi-cuadrado*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	122,159 ^a	4	,000
Razón de verosimilitud	112,374	4	,000
Asociación lineal por lineal	69,910	1	,000
N de casos válidos	74		

a. 5 casillas (55,6%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,08.

La tabla 35 de contingencia proporciona abundante información descriptiva a nuestro estudio. Por ejemplo, Se observa que existen 30 encuestados, de un total de 74, están totalmente de acuerdo con los riesgos tributarios y a la vez están totalmente de acuerdo con el análisis y diagnóstico económico financiero de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Pero, para mayor consistencia del análisis en esta tesis se busca un indicador numérico que mida el grado de relación entre las variables riesgos tributarios y análisis y diagnóstico económico financiero. Esta respuesta nos proporcionó el valor del chi cuadrado de Pearson calculado que resultó igual a 122.159, ver tabla 36. Este es un valor muy importante que se utilizó para la decisión y conclusión de esta prueba de hipótesis, tal como se muestra en el paso 4.

Notamos que en la tabla 35 sólo hay 3 alternativas de respuestas para la variable riesgo tributario y sólo 3 alternativas para la variable análisis y diagnóstico económico financiero. Es decir, en este caso la Tabla 35 se reduce a una distribución chi cuadrado con $(3-1) \times (3-1) = 4$ grados de libertad. que para un nivel de significancia $\alpha = 0.05$ damos lectura en la Tabla de la Chi cuadrado teórica cuyo valor es $\chi^2_{(4,0.05)} = 9.488$. Con estos dos valores de la chi cuadrado calculado y chi cuadrado teórico, procedemos a decidir.

Paso 4. Decisión

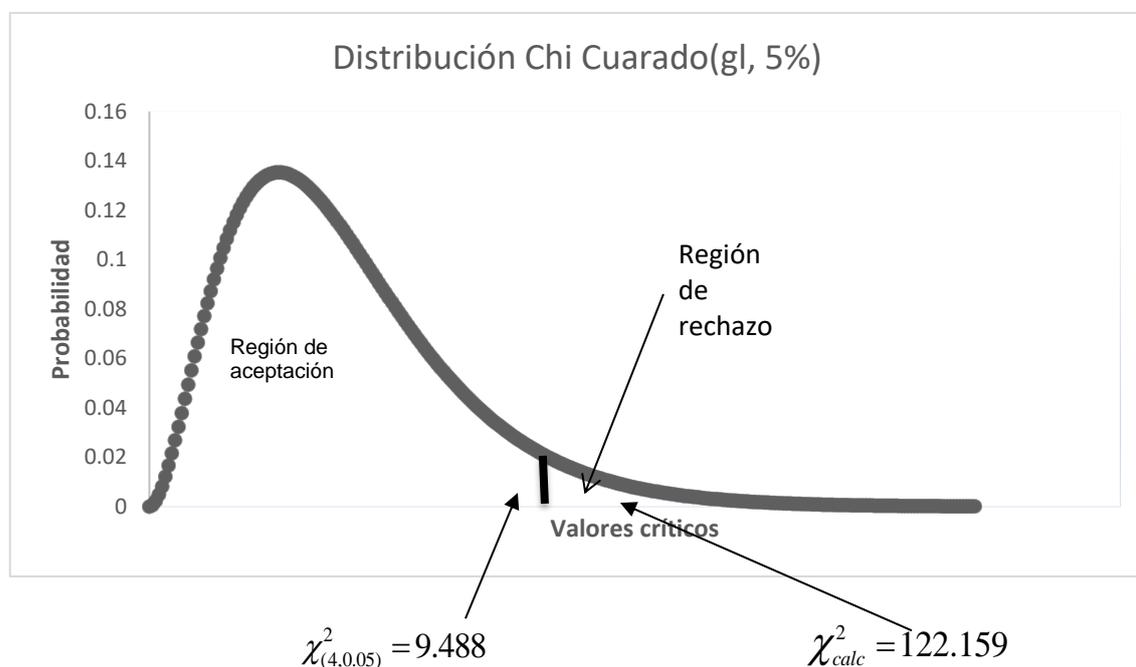
En general, se usa la regla de decisión: si el valor teórico del chi cuadrado es menor que el valor chi cuadrado calculado, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0 . Simbólicamente,

Si se cumple que: $\chi^2_{((r-1) \times (c-1), \alpha)} < \chi^2_{calculado}$, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0

En esta contrastación de la hipótesis general, ocurre que $\chi^2_{(4,0.05)} = 9.488 < \chi^2_{(calculado)} = 122.159$ y entonces el valor calculado cae en la región de rechazo. Dicho de otra manera, la hipótesis nula H_0 es falsa y se debe rechazar, tal como se muestra en el siguiente gráfico:

Figura 27.

Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica (c)



Paso 5. Conclusión e interpretación

Dado que en el paso 4 se rechazó la hipótesis nula H_0 que afirmaba que los

riesgos tributarios no inciden en el análisis y diagnóstico económico financiero de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022, debido a que los datos recogidos con la encuesta no apoyan a esta afirmación. Por lo tanto, la hipótesis alternativa debe ser aceptada como verdadera, de lo que se concluye que los riesgos tributarios si inciden en el análisis y diagnóstico económico financiero de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Es decir, existe evidencia en los datos que apoyan la validez de la hipótesis específica (c) de la tesis.

5.2.5 Hipótesis específica (d)

Paso 1: Planteamiento de hipótesis:

H₀: El diagnóstico tributario no incide en las decisiones gerenciales en las empresas de construcción de la Región Lima.

H₁: El diagnóstico tributario incide en las decisiones gerenciales en las empresas de construcción de la Región Lima.

Paso 2: Elegir el nivel de significación y estadístico de prueba

Nivel $\alpha = 0.05$ (con 95% de confianza) y el estadístico de prueba es la distribución chi cuadrado calculado, definida por la fórmula:

$$\chi^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}, \text{ donde } O_{ij} = \text{datos observados}$$

$$e_{ij} = \text{datos esperados}$$

Donde $r = 5$ número de filas y $c = 5$ número de columnas, en la tabla de contingencia, formada por el número de alternativas de respuestas de las variables (indicadores), que en este caso resulta una tabla con $5 \times 5 = 25$ celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

Paso 3: Cálculo del estadístico de prueba

Los datos de la Tabla 38 fueron utilizados para determinar el valor del estadístico de prueba:

$$\chi^2_{\text{calculado}} = \frac{(4-2.1)^2}{2.1} + \frac{(0-1.9)^2}{1.9} + \dots + \frac{(29-14.1)^2}{14.1} = 50.764$$

Este resultado coincide, aproximadamente, con el valor chi cuadrado obtenido procesando con el SPSS, conforme se muestra en la figura 42.

Tabla 37.

Resumen de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis Específica (d)

	Casos					
	Válido		Perdido		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Estrategia tributaria * desempeño financiero	74	100%	0	0.0%	74	100,0%

Tabla 38.

Diagnóstico tributario y decisiones gerenciales

		Decisiones gerenciales			
		De acuerdo	Totalmente de acuerdo	Total	
Diagnóstico tributario	Indiferente	Recuento	4	0	4
		Recuento esperado	2,1	1,9	4,0
	De acuerdo	Recuento	34	7	41
		Recuento esperado	21,1	19,9	41,0
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	29	29
		Recuento esperado	14,9	14,1	29,0
Total	Recuento	38	36	74	
	Recuento esperado	38,0	36,0	74,0	

Tabla 39.*Valor de la Prueba de chi-cuadrado*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	50,764 ^a	2	,000
Razón de verosimilitud	65,054	2	,000
Asociación lineal por lineal	45,595	1	,000
N de casos válidos	74		

a. 2 casillas (33,3%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 1,95.

La tabla 38 de contingencia proporciona abundante información descriptiva a nuestro estudio. Por ejemplo, Se observa que existen 41 encuestados de 74 están de acuerdo con el diagnóstico tributario y 38 de 74 encuestados están de acuerdo con las decisiones gerenciales de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Pero, para mayor consistencia del análisis en esta tesis se busca un indicador numérico que mida el grado de relación entre las variables estrategia tributaria y desempeño financiero. Esta respuesta nos proporcionó el valor del chi cuadrado de Pearson calculado que resultó igual a 50.764, ver tabla 39. Este es un valor muy importante que se utilizó para la decisión y conclusión de esta prueba de hipótesis, tal como se muestra en el paso 4.

Notamos que en la tabla 38 sólo hay 3 alternativas de respuestas para la variable diagnóstico tributario y sólo 2 alternativas para la variable decisiones gerenciales. Es decir, en este caso la figura 41 ha sido reducido a una distribución chi cuadrado con $(3-1) \times (2-1) = 2$ grados de libertad. que para un nivel de significancia $\alpha = 0.05$ damos lectura en la Tabla de la Chi cuadrado teórica cuyo valor es $\chi^2_{(2,0.05)} = 5.991$. Con estos dos valores de la chi cuadrado calculado y chi cuadrado teórico, procedemos a decidir.

Paso 4. Decisión

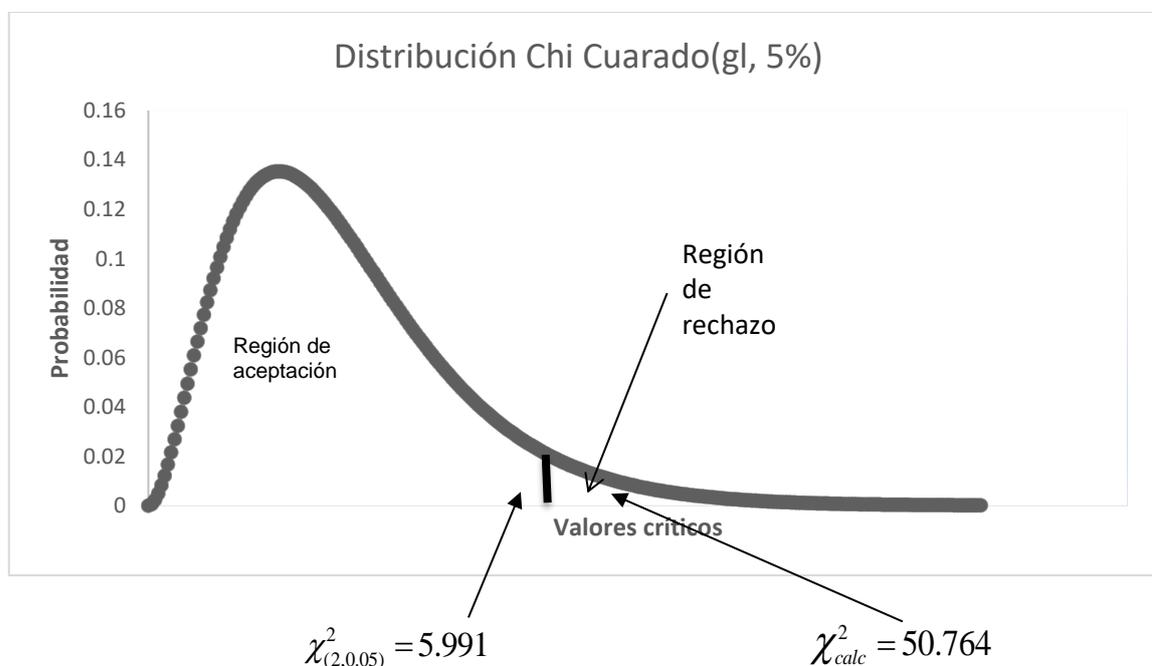
En general, se usa la regla de decisión: si el valor teórico del chi cuadrado es menor que el valor chi cuadrado calculado, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0 . Simbólicamente,

Si se cumple que: $\chi^2_{((r-1) \times (c-1), \alpha)} < \chi^2_{calculado}$, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0

En esta contrastación de la hipótesis general, ocurre que $\chi^2_{(2,0.05)} = 5.991 < \chi^2_{(calculado)} = 50.764$, esto implica que el valor calculado cae en la región de rechazo. Dicho de otra manera, la hipótesis nula H_0 es falsa y se debe rechazar, tal como se muestra en el siguiente gráfico:

Figura 28.

Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica (d)



Paso 5. Conclusión e interpretación

Dado que en el paso 4 se rechazó la hipótesis nula H_0 que afirmaba que el diagnóstico tributario no incide en las decisiones gerenciales de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022, debido a que los datos recogidos con la encuesta no soportan a esta afirmación. Por lo tanto, la hipótesis alternativa debe ser aceptada como verdadera, de lo que se concluye que el diagnóstico tributario si incide en las decisiones gerenciales de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Es decir, existe evidencia en los datos que apoyan la validez de la hipótesis específica (d) de la tesis.

5.2.6 Hipótesis específica (e)

Paso 1: Planteamiento de hipótesis:

H₀: La fiscalización tributaria influye en el control financiero en las empresas de construcción de la Región Lima.

H₁: La fiscalización tributaria influye en el control financiero en las empresas de construcción de la Región Lima.

Paso 2: Elegir el nivel de significación y estadístico de prueba

Nivel $\alpha = 0.05$ (con 95% de confianza) y el estadístico de prueba es la distribución chi cuadrado calculado, definida por la fórmula:

$$\chi^2_{(\text{calculado})} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}, \text{ donde } O_{ij} = \text{datos observados}$$
$$e_{ij} = \text{datos esperados}$$

Donde $r = 5$ número de filas y $c = 5$ número de columnas, en la tabla de contingencia, formada por el número de alternativas de respuestas de las variables

(indicadores), que en este caso resulta una tabla con 5x5 = 25 celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

Paso 3: Cálculo del estadístico de prueba

Los datos de la Figura 45 fueron utilizados para determinar el valor del estadístico de prueba:

$$\chi^2_{\text{calculado}} = \frac{(2-1.2)^2}{1.2} + \frac{(0-0.8)^2}{0.8} + \dots + \frac{(28-11)^2}{11} = 69.899$$

Este resultado coincide, aproximadamente, con el valor chi cuadrado obtenido procesando con el SPSS, conforme se muestra en la Figura 46.

Tabla 40.

Resumen de datos para la prueba Chi-cuadrado de la Hipótesis Específica (e)

	Casos					
	Válido		Perdido		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Estrategia tributaria * desempeño financiero	74	100%	0	0.0%	74	100,0%

Tabla 41.

Fiscalización tributaria y control financiero

		Control financiero			
		Indiferente	De acuerdo	Total	
Fiscalización tributaria	Indiferente	Recuento	2	0	2
		Recuento esperado	1,2	,8	2,0
	De acuerdo	Recuento	43	1	44
		Recuento esperado	26,8	17,2	44,0
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	28	28
		Recuento esperado	17,0	11,0	28,0
Total	Recuento	45	29	74	
	Recuento esperado	45,0	29,0	74,0	

Tabla 42.*Valor de la Prueba de chi-cuadrado*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	69,899 ^a	2	,000
Razón de verosimilitud	89,553	2	,000
Asociación lineal por lineal	62,936	1	,000
N de casos válidos	74		

a. 2 casillas (33,3%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,78.

La tabla 41 de contingencia proporciona abundante información descriptiva a nuestro estudio. Por ejemplo, Se observa que existen 43 encuestados de un total de 74 que están de acuerdo con la fiscalización tributaria y a la vez están de acuerdo con el control financiero de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Pero, para mayor consistencia del análisis en esta tesis se busca un indicador numérico que mida el grado de relación entre las variables estrategia tributaria y desempeño financiero. Esta respuesta nos proporcionó el valor del chi cuadrado de Pearson calculado que resultó igual a 69.899. Este es un valor muy importante que se utilizó para la decisión y conclusión de esta prueba de hipótesis, tal como se muestra en el paso 4.

Notamos que en la tabla 41 sólo hay 3 alternativas de respuestas para la variable fiscalización tributaria y sólo 2 alternativas para la variable control financiero. Es decir, en este caso la Figura 45 se ha reducido (no hubo respuestas) a una distribución chi cuadrado con $(3-1) \times (2-1) = 2$ grados de libertad. que para un nivel de significancia $\alpha = 0.05$ damos lectura en la Tabla de la Chi cuadrado teórica cuyo valor es $\chi^2_{(2,0.05)} = 5.991$. Con estos dos valores de la chi cuadrado calculado y chi cuadrado teórico, procedemos a decidir.

Paso 4. Decisión

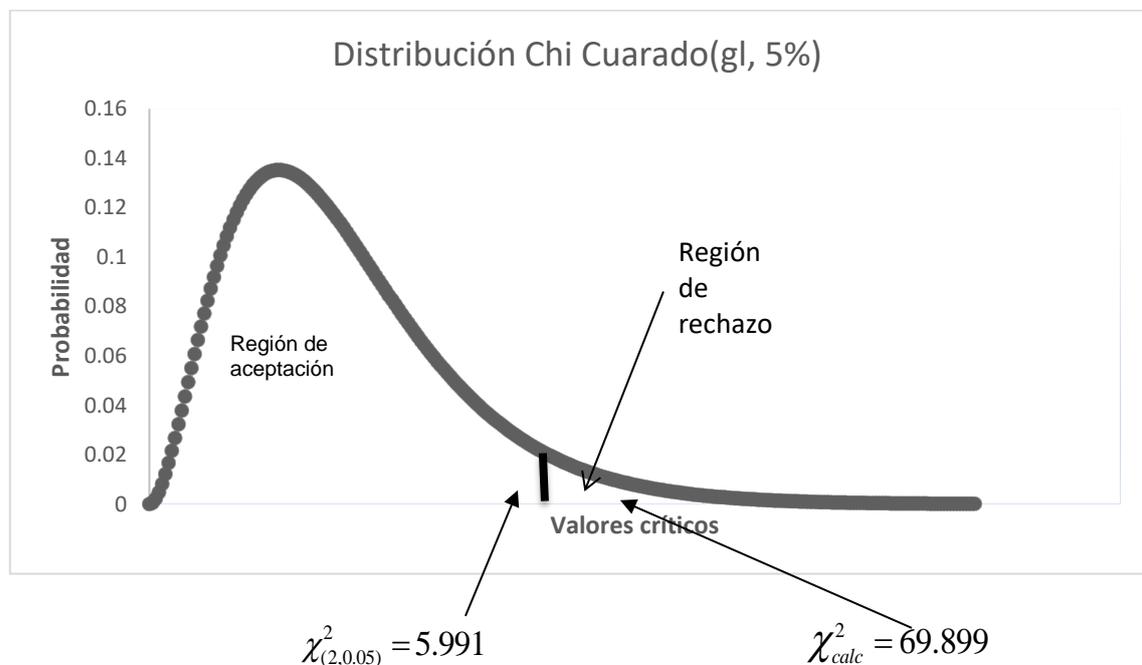
En general, se usa la regla de decisión: si el valor teórico del chi cuadrado es menor que el valor chi cuadrado calculado, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0 . Simbólicamente,

Si se cumple que: $\chi^2_{((r-1) \times (c-1), \alpha)} < \chi^2_{calculado}$, entonces, rechazar la hipótesis nula H_0

En esta contrastación de la hipótesis general, ocurre que $\chi^2_{(2,0.05)} = 5.991 < \chi^2_{(calculado)} = 69.899$ y esto implica que el valor calculado cae en la región de rechazo. Dicho de otra manera, la hipótesis nula H_0 es falsa y se debe rechazar, tal como se muestra en el siguiente gráfico:

Figura 29.

Distribución Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica (e)



Paso 5. Conclusión e interpretación

Dado que en el paso 4 se rechazó la hipótesis nula H_0 que afirmaba que la fiscalización tributaria no influye en el control financiero de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022, debido a que los datos recogidos con la encuesta no apoyan a esta afirmación. Por lo tanto, la hipótesis alternativa debe ser aceptada como verdadera, de lo que se concluye que la fiscalización tributaria si inciden favorablemente en el control financiero de las empresas de construcción en la Región Lima del año 2022. Es decir, existe evidencia en los datos que apoyan la validez de la hipótesis específica (e) de la tesis.

CAPITULO VI: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Discusión

Luego de haber logrado los objetivos y contrastado las hipótesis del trabajo de investigación: “Estrategia tributaria y su incidencia en el Desempeño financiero en las empresas del sector construcción de la Región de Lima, año 2022”; se encontraron los siguientes hallazgos:

Con respecto a los resultados a través de la técnica de investigación encuesta, no se ha podido apreciar resultados similares, en vista que las investigaciones consideradas como antecedentes son trabajos relacionados, denotando la originalidad respecto al trabajo realizado.

Los resultados confirman que La estrategia tributaria, es un plan de acción que permite identificar y corregir errores con anticipación frente a una posible fiscalización por parte del ente recaudador, situación que reduce los riesgos tributarios y mejora la salud financiera y económica, que al final se traduce en un óptimo desempeño financiero. Además, optimiza la rentabilidad, minimiza los gastos, optimiza la carga fiscal utilizando correctamente las herramientas legales.

También mejora la cultura tributaria de la empresa e incrementa el rendimiento financiero al establecer controles adecuados para abordar las deficiencias detectadas. Los resultados coincidieron con la tesis de Castro (2011) en la cual señala la aplicación de la propuesta de un sistema de planeación tributaria y las estrategias que se sugieren mejora notablemente el cumplimiento de obligaciones tributarias, lo cual es muy importante para el adecuado desarrollo de este sistema. La optimización de resultados financieros por aplicación de un sistema de planeación tributaria no necesariamente requiere de la interpretación nociva de las leyes, sino más bien su correcta y oportuna aplicación. Asimismo, en la tesis de Morón (2022) nos indica que la cultura tributaria, incide en la cantidad de ingresos tributarios de las pequeñas empresas constructoras en la región Ica. Ya que el empresario de una micro y pequeña empresa, junto con los responsables de la contabilidad y tributación, asimilen los valores, creencias, conocimientos, actitudes y hábitos relacionados con los impuestos, han desarrollado una cultura tributaria. Esta cultura les capacita para comprender cómo cumplir con la normativa legal de manera adecuada, permitiéndoles efectuar pagos justos sin trasgredir la ley, lo que a su vez conduce a una mejora en los ingresos de la empresa. Y finalmente (Calderon , 2021) en su tesis nos señala que el diseño de las estrategias tributarias nos permite planificar responsabilidades formales, establecer pautas de cultura tributaria y establecer procedimientos tributarios de la empresa, diseñar políticas de personal y formular medidas de control.

Se deduce que existe una relación positiva entre la variable Estrategia tributaria y Desempeño financiero, lo cual nos permite esclarecer que la mayoría de las empresas del sector construcción no aplican estrategias tributarias, debido a que desconocen que es una herramienta para optimizar o disminuir lícitamente la

carga fiscal dentro del marco legal. Esto a su vez, contribuye a un óptimo desempeño financiero y fomenta la cultura tributaria en la empresa.

Conclusiones

a) Los beneficios tributarios inciden en la rentabilidad financiera en las empresas constructoras porque significan un ahorro tributario, evita aplicación y pago de impuesto innecesario y esto representa una ventaja competitiva y consecuentemente una afectación económica y financiera.

b) la carga tributaria afecta en la planificación financiera en las empresas del Sector Construcción, porque carecen de estrategias tributarias, ya que, al no tener adecuado manejo de las mismas no previene el impacto en la situación financiera.

c) Los riesgos tributarios influyen en el análisis y diagnóstico económico y financiero de los recursos empresariales de las empresas del sector construcción, debido a que incurren en contingencias tributarias por lo complejo que se ha tornado el marco legal. esto genera elevados costos y un impacto económico y financiero en demasía.

d) El diagnóstico tributario incide en las decisiones gerenciales en las empresas del sector construcción ya que determina la posición tributaria y ayuda a tomar decisiones que correspondan a detectar, corregir y estructurar las operaciones que minimicen situaciones de riesgo fiscal.

e) La fiscalización tributaria influye en el control financiero de las empresas del sector construcción, porque representa una estrategia que posibilita la verificación y el cumplimiento de las obligaciones tributarias, minimiza los riesgos fiscales y favorece a una buena situación financiera.

f) Se confirma que la Estrategia tributaria incide en el desempeño

financiero porque es una herramienta que ayuda a lograr la eficiencia económica en la gestión del impuesto de las empresas del sector construcción, prevenir problemas no solo de carácter tributario sino de índole financiero y económico, en diversos escenarios y asegurar el cumplimiento de metas.

Recomendaciones

a) Para identificar y aprovechar los beneficios tributarios y que incidan en la rentabilidad financiera, se recomienda al responsable del área fiscal implementar estrategias tributarias, lograr el ahorro tributario, minimizar contingencias fiscales de una manera lícita y gozar de los beneficios económicos, financieros y tributarios, mejorando la gestión y fomentando la cultura tributaria.

b) Para tener un adecuado manejo de la carga tributaria y que afecte a la planificación financiera, la Gerencia General debe capacitar a los colaboradores que tienen injerencia en el área fiscal, establecer políticas empresariales internas con respecto a determinar los factores que generen contingencias tributarias y su detección, así como sus implicaciones.

c) Para evitar o minimizar los riesgos tributarios y que influyan en el diagnóstico económico y financiero, la alta dirección debe invertir los recursos en el área fiscal. Esto implica un impacto en los impuestos que paga la organización. Por lo tanto, quien desarrolle la estrategia debe estar siempre en contacto con expertos en materia tributaria, para ajustar los aspectos relevantes de la misma a la planeación y objetivos fiscales de la compañía.

d) Para determinar la posición tributaria de la empresa y que incida en las decisiones que correspondan a detectar, corregir y estructurar las operaciones se debe considerar la estrategia tributaria en el plan estratégico, de forma que los aspectos tributarios deban ser considerados. En ese sentido, la planificación debe

ser integral, de modo que no se puede pasar por alto ningún aspecto que pueda cambiar el rumbo de las decisiones tomadas, inclusive la interrelación de la estrategia fiscal con los objetivos de la empresa en materia social y ambiental.

e) Para la Fiscalización Tributaria influya en el control financiero el area fiscal debe de realizar Evaluaciones y controles de los logros y objetivos en materia tributaria, para permanecer vigilante ante cualquier indicio de cambio importante y poder tomar medidas correctivas y preventivas, y así aprovechar oportunidades y reducir ineficiencias.

f) La aplicación de la estrategia tributaria para que incida en el desempeño financiero debe ser promovida desde los organismos de control y gremios empresariales, para que las empresas de todos los sectores económicos y, específicamente aquellas dedicadas al sector construcción, institucionalicen esta herramienta y, su vez, cuenten con un mecanismo que les permita, no solo verificar el cumplimiento oportuno y justo de los tributos, sino cuantificar el ahorro fiscal.

FUENTES DE INFORMACIÓN

- Aching, C. (2005). *Guía rápida: Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia*. Prociencia y Cultura S.A.
- Aching, C. (2006). *Ratios Financieros y Matematicos de la Mercadotecnia*. Prociencia y Cultura S.A.
- Actualidad Empresarial. (9 de setiembre de 2019). *Sunat Pone la Miraa a Construcción y Servicios para detectar facturas falsas*. Actualidad Empresarial: <http://bit.ly/3Y2wdYu>
- Acuña, G. (2001). *EVA Valor económico agregado*. Geopolis: <https://gestiopolis.com/eva-valor-economico-agregado/>
- Amat, O. (1999). *EVA valor económico agregado un nuevo enfoque para optimizar la gestión empresarial, motivar los empleados y crear valor*. Norma.
- Amaya, J. (2010). *Toma de decisiones gerenciales. Métodos cuantitativos para la administración (2a ed.)*. ECOE Ediciones.
- Anaya, H. (2000). *Flujo de caja y proyecciones financieras*. Universidad Externado.
- AndBanck. (15 de julio de 2015). *Las 4 claves de la planificación financiera: objetivos, plazos, presupuesto y control de las decisiones*. AndBanck. Private Bankers: <http://bit.ly/3KCeBzK>
- Apaza, M. (2011). *Estados Financieros. Formulación - Análisis - Interpretación. Conforme a las NIIFs y al PCGE*. Instituto Pacífico S.A.C.
- Armas, E., y Colmenares, M. (2009). Educación para el desarrollo de la cultura tributaria. *REDHECS: Revista electrónica de Humanidades, Educación y Comunicación Social*.
- Arredondo, M. (2015). *Contabilidad y análisis de costos*. Mexico: Grupo Editorial.

- Ataliba, G. (1987). *Hipótesis de incidencia tributaria*. Instituto Peruano de Derecho Tributario.
- Blas, J., y Padilla, P. (2020). *Impacto del devengado tributario en la determinación del impuesto a la renta en las empresas de construcción de edificios completos en el distrito de San Isidro en el año 2019*. [Tesis de pregrado]. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. <https://bit.ly/3BZYN48>.
- Block, S., Hirt, G., y Danielsen, B. (2013). *Fundamentos de Administración Financiera*. McGraw-Hill.
- Cadena, J. (2016). *Gestión del pronóstico estratégico: Una herramienta de planificación en las empresas*. Editorial CESA.
- Calderon , O. (2021). *Estrategias Tributarias para optimizar el cumplimiento de las obligaciones tributarias en la empresa corporacion Agromundo SAC, Chepen*. [Tesis de Maestria]. Universidad Señor de Sipan
- Carballo, J. (2010). *Diagnostico Economico Financiero de la Empresa*. ESIC EDITORIAL .
- Carcaño, G. (2017). *Proyección financiera estratégica de la empresa Inveroca, SRL. (período 2017-2021)*. [Tesis de maestría]. Universidad APEC.
- Carpizo, J. (2011). Riesgos fiscales, ¿cómo delimitarlos? *Estrategia financiera*(285), 8-11. <http://bit.ly/3KC0IBn>
- Castañeda, L. (2014). Los sistemas de control interno en la Mipymes y su impacto en la efectividad empresarial. *En Contexto*(2), 129-146. <http://bit.ly/3EBaGiN>
- Clark, S. (2001). *Corporate Tax Incentives for Foreign Direct Investment*. Tax Policy Studies.
- Codina, A. (21 de diciembre de 2006). *Sun Tzu y el Arte de la guerra para los negocios*. De Gerencia. <https://acortar.link/ZAjz9>

Conexion Esan. (19 de setiembre de 2016). *Apalancamiento operativo y financiero*.

ESAN. <https://acortar.link/Ow09xm>

Córdoba, M. (2009). *Gerencia financiera empresarial*. Ecoe Ediciones.

Córdova, M. (2012). *Análisis financiero*. ECOE Ediciones.

Cotrina, R., Montoro, C., y Rodríguez, A. (2018). La auditoría anticipada y los riesgos tributarios en la Mypes de (Lima-Perú), 2017. *XXIII Congreso Internacional de Contaduría, Administración e Informática*, (págs. 1-24). México.

Creceperyme. (01 de marzo de 2013). *Creceperyme*.
<http://creceperyme.com/blog/auditoria-y-control-interno/control-financiero/>

Díaz, D. (2010). *Toma de decisiones eficaces*. Díaz de Santos.

Diaz, K. (22 de 04 de 2013). *Contro Financiero*. PREZI: <http://prezi.com/qfypvw6ho-qj/copyof-control-financiero/>

Domínguez, M. (2016). *Diagnóstico de la gestión tributaria en la Pymes del sector de la construcción del cantón Cuenca y una propuesta de planificación tributaria para el año 2015*. [Tesis de maestría]. Universidad del Azuay.

Dumrauf, G. (2013). *Finanzas corporativas: un enfoque latinoamericano*. Alfaomega.

Eun, C., y Resnick, B. (2007). *Administración financiera internacional*. McGraw-Hill/Interamericana.

Expertos tributarios. (2016). *La Carga Tributaria*. Expertos tributarios:
<http://bit.ly/3EB4LtW>

Fierro, A. (2008). *Estados financieros consolidados*. Ecoe Ediciones.

Flores, J. (2015). *Análisis Financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*. Editorial. Pacífico Editores S.A.C.

- Flores, J. (2008). *Contabilidad gerencial*. Cecof Asesores.
- Fraga, L. (2006). *Principios Constitucionales de la Tributación*. Sanchez y Asociados .
- Fuenmayor, J. (2014). *El control financiero y su incidencia en la rentabilidad en la cooperativa de transporte urbano los libertadores*. [Tesis de Pregrado]. Universidad Tecnica de Ambato.
- García, J. (2019). *Estrategia Tributaria*. Ecoe Ediciones Ltda.
- García, J., Paz, A., y Cantillo, N. (2019). Estrategia y habilidades para la competitividad: caso de pymes del sector construcción en Barranquilla. *Aglala*, 10(1), 312-339. doi:<https://bit.ly/41kWR1F>
- García, O. (1999). *Administración financiera. Fundamentos y aplicaciones (3a ed.)*. Prensa moderna impresiones.
- García, V. (2014). *Introducción a las Finanzas (2a ed.)*. Grupo Editorial Patria.
- Garrido, S. (2006). *Dirección estratégica*. McGraw Hill.
- Gaytán, J., Flores, J., y Vargas, J. (2020). El desempeño financiero y la estructura de financiamiento en el sector del comercio en México. *Red Internacional de Investigadores en Competitividad. XIII Congreso*, 1580-1599. <http://bit.ly/41B46To>
- Gitman, L. (2003). *Principios de administración financiera (10a ed.)*. Pearson Educación.
- Gonzales, F., Medina, L., y Pumachapi, C. (2019). La gestión financiera y el desempeño financiero de la empresa andalucita 2013 - 2017. [Tesis Pregrado]. Universidad Nacional de Callao.
- Greene, R. (2019). *Las 33 estrategias de la guerra (4a ed.)*. Océano.

- Horton, M., y El-Ganainy, A. (junio de 2009). *¿Qué es la política fiscal?* Finanza y desarrollo: <https://bit.ly/3WJDTju>
- Kenton, W. (30 de 04 de 2021). *Rendimiento Financiero*. Investopedia: <https://n9.cl/ljp88>
- Koontz, H., y Weihrich, H. (2007). *Essentials of Management, An International Perspective (7a ed.)*. TBS.
- Koontz, H., Weihrich, H., y Cannice, M. (2012). *Administración, una perspectiva global y empresarial (14a ed.)*. McGraw Hill.
- Krause, D., Pagell, M., y Curkovic, S. (2001). Toward a measure of competitive priorities for purchasing. *Journal of Operations Management*, 19(4), 497-512. <https://bit.ly/3EvCF3u>
- Leyva, G. (2018). Indicadores de desempeño empresarial para medir la calidad de las estrategias financieras. *Cofin Habana*, 12(1), 58-75. <https://bit.ly/3ZfyoJI>
- Lezama, J. (19 de setiembre de 2012). El desempeño financiero. Slideshare. <https://acortar.link/xLUoFF>
- Li, F. (2010). El valor económico agregado (EVA) en el valor del negocio. *Revista Nacional de Administración*, 1(1), 55-70. <https://doi.org/10.22458/rna.v1i1.284>
- Lira, P. (18 de octubre de 2013). La planificación financiera. *Gestión*. <http://bit.ly/3IS3f9v>
- Ludeña, J. (1 de mayo de 2021). *Resultado financiero*. Economipedia: <http://bit.ly/3KmiisM>
- Marshall, A. (2019). *Principios de la Economía*. Independently Published.
- Mascareñas, J. (enero de 2008). *Riesgos Económico y Financiero*. Universidad Complutense de Madrid: <https://bit.ly/3ISAYzx>

- Mendoza, J. (2009). Detección del fraude en una auditoría de estados financieros. *Perspectivas*(24), 227-242. <https://bit.ly/3ZfMU3K>
- Mintzberg, H., Ahlstrand, B., y Lampel, J. (2010). *Safari estratégico: una hoja de ruta a través de la jungla de la planificación estratégica*. Bookmann.
- Morales, A., y Morales, J. (2014). *Planeación financiera*. Grupo editorial Patria.
- Nakasone, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Copyriht.
- Nima, E., Rey, J., y Gómez, A. (2013). *Aplicación práctica del régimen de infracciones y sanciones tributarias*. Gaceta jurídica.
- Ohmae, K. (2004). *La mente del estratega*. McGraw-Hill Interamericana.
- Olivares, B. (2021). *El reto de regular la elusión tributaria. Hacia el Derecho Tributario basado en la evidencia*. ARANZADI / CIVITAS.
- Ortega, C. (s.f). *Cultura organizacional: Qué es, características, tipos y ejemplos*. QuestionPro: <https://bit.ly/3WFBPJm>
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF*. Universidad Externado de Colombia.
- Owens, J. (1993). Incentivos tributarios a la inversión nacional y extranjera. *Hacienda Pública Española / Review of Public Economics*(126), 119-127. <http://bit.ly/3ZbbgM2>
- Pérez-Carballo, J. (2010). *Diagnóstico económico-financiero de la empresa*. ESIC Editorial.
- Porro, K. (20 de mayo de 2011). *Control Financiero PEMA*. Scrib. <https://es.scribd.com/document/55865450/Control-Financiero-PEMA>

- Quintana, K. (2012). *Modelo de Planificación Tributaria para pequeñas y Medianas empresas del Sector Comercializador de Quito*. [Tesis de Pregrado]. Universidad Politécnica Salesiana Sede de Quito.
- Ramirez, A., Berrones, A., y Ramirez, R. (10 de 03 de 2020). La planificación tributaria como herramienta para cumplir la relación fiscal en la gestión empresarial. *Polo de Conocimiento* 43(5), 3-17. <http://10.23857/pc.v5i3.1317>
- Reveleo, A., Jacanamijoy, R., y Quiceno, A. (2009). La estrategia y la planeación tributaria como parte integral de la planeación organizacional de las empresas Colombianas. *Trabajos de Grado Contaduría UdeA*, 3(1). <http://bit.ly/3XZt7V6>
- Reyes, C. (2017). *Evaluación de Desempeño Financiero de una Empresa Productora de Banano en la Provincia de el Oro 2015 al 2016*. [Tesis de Pregrado]. Universidad Técnica de Machala.
- Ribbeck, C. (2014). *Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, 2013*. [Tesis de pregrado]. Universidad de San Martín de Porres. <http://bit.ly/3ISbtyg>.
- Rivera, J. y Ruiz, D. (2011). Análisis del desempeño financiero de las empresas innovadoras del sector alimentos y bebidas en Colombia. *Pensamiento & Gestión*. 31, 109-136. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64620759006>
- Ruiz, F. (2021). *Derecho Tributario Peruano. Impuesto a la renta (Vol. II)*. Palestra Editores.
- Salazar, G. (2013). Generalidades sobre el desempeño del área financiera. *Grafías Disciplinarias de la UCP*, 23, 15-20. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5892983>

- Salvador, A. (2007). *Presupuesto y Contabilidad*. Arnal.
- Santillana, J. (2015). *Sistemas de control interno (3a ed.)*. Pearson.
- Saunders, A. (2011). *Propuesta de bases para el diseño de un sistema de gestión estratégica de información para la dirección de energía renovable del MINBAS*. [Tesis de maestría]. Instituto Superior de Tecnologías y Ciencias Aplicadas.
- Shah, S., y Toye, J. (1978). *Fiscal incentives for firm in some developing countries: survey and critique*. Cambridge University Press.
- Stewart, T. (2001). *La nueva riqueza de las organizaciones: el capital intelectual*. Granica S.A.
- Tanaka, G. (2005). *Análisis de estados financieros para la toma de decisiones*. Fondo Editorial.
- Tarziján, J. (2008). *Fundamentos de estrategia empresarial*. Ediciones UC.
- Torres, J. (04 de 2018). *Boletín Empresarial Tributario*. Boletín Empresarial Tributario: <https://www.asesormype.com/inafectacion-y-exoneracion/>
- Van, J. (2002). *Fundamentos de Administración Financiera*. Prentice Hall.
- Vargas, I. (2015). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa Naviera J&A SAC en el año 2014*. [Tesis de pregrado]. Universidad Privada del Norte.
- Zamora , A. (2008). *Rentabilidad y Ventaja Comparativa. Un analisis de los sitemas de Produccion de Guayaba en el Estado de Michoacana*. Universidad de Michoacana de San Nicolas de Hidalgo.
- Zans, W. (2009). *Estados Financieros. Formulación, análisis e interpretación*. San Marcos E.IR.L.

ANEXOS

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

TÍTULO: Estrategia tributaria y su incidencia en el desempeño financiero en las empresas del sector construcción de la región de Lima, año 2022.

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA	OBS
<p>1. Problema general ¿En qué medida la Estrategia tributaria incide en el Desempeño financiero de las empresas del Sector Construcción en la Región Lima, año 2022?</p> <p>2. Problemas específicos En Qué medida los beneficios tributarios se inciden con la rentabilidad financiera en las empresas de construcción? En qué medida la carga tributaria afecta en la planificación financiera en las empresas de construcción? De qué manera los riesgos tributarios influyen en el análisis y diagnóstico económico y financiero en las empresas de construcción? d. ¿De qué manera el diagnostico tributario incide en las decisiones gerenciales en las empresas de construcción? De qué manera la fiscalización tributaria influye en el control financiero en las empresas de construcción?</p>	<p>1. Objetivo general Determinar si, la Estrategia tributaria incide en el Desempeño financiero de las empresas del Sector Construcción en la Región Lima, año 2022</p> <p>2. Objetivos específicos a. Establecer si los beneficios tributarios inciden en la Rentabilidad Financiera en las empresas del sector construcción. b. Establecer si la carga tributaria afecta la planificación financiera en las empresas de Construcción. c. Demostrar si los riesgos tributarios influyen en el análisis y diagnóstico económico y Financiero en las empresas de Construcción. d. Establecer si el diagnostico tributario incide en las decisiones gerenciales en las empresas de construcción. e. Determinar si la fiscalización tributaria influye en el control financiero en las empresas del sector construcción.</p>	<p>1. Hipótesis general La Estrategia tributaria incide favorablemente en el Desempeño financiero de las empresas del Sector Construcción en la Región Lima, año 2022</p> <p>Hipótesis específicas a. Los beneficios tributarios inciden en la Rentabilidad financiera en las empresas de construcción. b. La carga tributaria afecta en la planificación financiera en las empresas de construcción. c. Los riesgos tributarios influyen en el Análisis y diagnóstico económico y financiero en las empresas de construcción. d. El diagnostico tributario incide en las decisiones gerenciales en las empresas de construcción. e. La fiscalización tributaria influye en las empresas de construcción.</p>	<p>1. Variable independiente: X: Estrategia Tributaria Indicadores: x₁: Beneficios Tributarios. x₂: Carga Tributaria. x₃: Riesgos Tributarios. x₄: Diagnostico Tributario. X₅: Fiscalización Tributaria</p> <p>2. Variable dependiente: Y: Desempeño Financiero Indicadores: y₁: Rentabilidad Financiera. y₂: Planificación Financiera. y₃: Análisis y Diagnóstico Económico y Financiero y₄: Decisiones Gerenciales y₅: Control financiero</p>	<p>❖ Diseño metodológico Investigación no experimental: Transaccional correlacional.</p> <p>❖ Tipo de investigación Aplicada.</p> <p>❖ Nivel de investigación Descriptivo</p> <p>❖ Población La población que conformará la investigación estuvo delimitada por 90 principales empresas del sector construcción empadronados a nivel de la Región Lima.</p> <p>❖ Muestra La conforman 74 Contadores generales y Gerentes financieros. Se utilizó la fórmula de muestreo aleatorio simple propuesto por R.B Ávila Acosta en su libro Metodología de la investigación.</p> $n = \frac{Z^2 NP Q}{Z^2 PQ + NE^2}$ <p>Z: 1.65 P: 0.5</p> <p>❖ Técnica de Investigación Encuesta.</p> <p>❖ Instrumento de Investigación Cuestionario.</p>	

Anexo 2. Encuesta

Instrucciones:

La presente técnica de la encuesta tiene por finalidad recoger información sobre la investigación titulada: **“Estrategia tributaria y su incidencia en el desempeño financiero en las empresas del sector construcción de la región de Lima, año 2022**, la misma que está compuesta por un conjunto de preguntas, donde luego de leer dicha interrogante debe elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (x). Se le recuerda que esta técnica es anónima. Se agradece su participación:

1. Considera usted ¿que las exoneraciones tributarias contribuyen en el desarrolla empresarial de las empresas constructoras en la Región Lima?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

2. En su opinión ¿las inafectaciones tributarias contribuyen en el desarrolla empresarial de las empresas constructoras en la Región Lima?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

3. En su opinión ¿el cumplimiento de las obligaciones tributarias contribuye a una mejor distribución de los recursos financieros en las empresas del sector construcción?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

4. Opine usted ¿la política fiscal es coherente con la hipótesis de incidencia en las empresas del sector construcción?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

5. Considera Usted, ¿que el devengado Tributario no está bien regulado en el marco legal de las empresas del sector construcción?

- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

6. Considera Usted ¿que el adecuado manejo contingencias tributarias contribuirían en un adecuado control financiero de las empresas constructoras en la Región de Lima?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

7. Considera Usted ¿una adecuada determinación de la carga impositiva contribuye en la elaboración eficaz del planeamiento financiera en las empresas de sector construcción?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

8. en su opinión, ¿el cumplimiento de las normas tributarias influye en el diagnostico tributario?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

9. ¿Considera usted ¿que un control preventivo del delito tributario resulta importante para coadyuvar una correcta administración en las empresas del sector construcción?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

10. En su opinión ¿el carácter elusivo de las empresas constructoras está vinculado con la falta de cultura organizacional en las empresas del sector construcción?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

11. En su opinión ¿considera que un óptimo apalancamiento financiero Contribuye en la toma de decisiones efectivas por parte de la gerencia?

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Ni de acuerdo

Ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

12. En su opinión ¿las decisiones financieras favorecen a la elaboración de planificación estratégica y por ende a la organización empresarial?

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Ni de acuerdo

Ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

13. en su opinión ¿la determinación de las fortalezas y debilidades favorecen la elaboración de estrategias empresariales en las empresas del sector construcción?

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Ni de acuerdo

Ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

14. cree usted ¿las determinaciones de las debilidades y amenaza favorecen la elaboración de las estrategias empresariales en las empresas del sector construcción?

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Ni de acuerdo

Ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

15. Cree que ¿que la ventaja competitiva es producto de una eficiente gestión financiera en las empresas del sector construcción?

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Ni de acuerdo

Ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

16. En su opinión ¿que el Análisis Financiero contribuye en el manejo empresarial en las empresas del sector construcción?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

17. ¿Considera usted ¿las decisiones Gerenciales se deben desarrollar en un contexto de cultura organizacional en las empresas del sector construcción?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

18. ¿Cree usted las decisiones Gerenciales se deben desarrollar en un contexto de ética profesional en las empresas del sector construcción?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

19.- Crees usted ¿que la medida preventiva permite mejorar los resultados y tener mejor sistema de control en las empresas del sector construcción?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

20.- Cree usted ¿que Las Medidas Correctivas contribuye en mitigar los riesgos tributarios en las empresas del sector construcción?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo
- Ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

Anexo 3. Instrumento de Opinión de Expertos

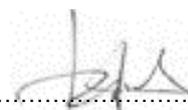
I. DATOS GENERALES:

- 1.1 Apellidos y Nombres : Casas Miranda Roberto José María
 1.2 Grado Académico : Doctor en educación / Magister en Administración de la educación
 1.3 Institución que labora : Universidad Nacional Federico Villarreal
 1.4 Título de la Investigación : "Estrategia Tributaria y su incidencia en el Desempeño financiero en las empresas del Sector Construcción en la Región Lima año 2022."
 1.5 Autor del Instrumento : Luz Milagros Nolasco Valenzuela
 1.6 Maestría : En Contabilidad y Finanzas con Mención en Gestión Tributaria, Empresarial y Fiscal
 1.7 Criterio de Aplicabilidad : **18**
 a) De 01 a 09: (No válido, reformular) b) De 10 a 12: (No válido, modificar)
 b) De 12 a 15: (Válido, mejorar) d) De 15 a 18: Válido, precisar
 c) De 18 a 20: (Válido, aplicar)

II. ASPECTOS A EVALUAR:

Indicadores de Evaluación del Instrumento	Criterios Cualitativos Cuantitativos	Deficiente (01 - 09)	Regular (10 - 12)	Bueno (12 - 15)	Muy Bueno (15 - 18)	Excelente (18 - 20)
		01	02	03	04	05
1. Claridad	Esta formulado con lenguaje apropiado.				18	
2. Objetividad	Esta formulado con conductas observables.				18	
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.				18	
4. Organización	Existe organización y lógica.				18	
5. Suficiencia	Comprende los aspectos en cantidad y calidad.				18	
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar los aspectos de estudio.				18	
7. Consistencia	Basado en el aspectoteórico científico y del tema de estudio.				18	
8. Coherencia	Entre las variables, dimensiones y variables.				18	
9. Metodología	La estrategia responde al propósito del estudio.				18	
10. Conveniencia	Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías.				18	
Sub total					180	
Total						

Valoración Cuantitativa (total x 0.4) : 72
 Valoración Cualitativa :
 Opinión De Aplicabilidad :
 Lugar y fecha: Lima, 16 de marzo de 2023.



 Firma y Post Firma del experto
 DNI N° 21563866

ANEXO 3. VALIDACION DE LOS INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES:

1.1 Apellidos y Nombres : ROSAMONDA HERNANDEZ MARTIN
 1.2 Grado Académico : MAESTRIA ADMINISTRACION FINANCIERA DE EMPRESAS
 1.3 Institución que labora : UNIVERSIDAD DE LIMA
 1.4 Título de la Investigación : "Estrategia Tributaria y su incidencia en el Desempeño financiero en las empresas del Sector Construcción en la Region Lima año 2022.
 1.5 Autor del Instrumento : Luz Milagros Nolasco Valenzuela
 1.6 Maestría :
 1.7 Criterio de Aplicabilidad : 14.7

a) De 01 a 09: (No válido, reformular) b) De 10 a 12: (No válido, modificar)
 b) De 12 a 15: (Válido, mejorar) d) De 15 a 18: Válido, precisar
 c) De 18 a 20: (Válido, aplicar)

II. ASPECTOS A EVALUAR:

Indicadores de Evaluación del Instrumento	Criterios Cualitativos	Deficiente (01 - 09)	Regular (10 - 12)	Bueno (12 - 15)	Muy Bueno (15 - 18)	Excelente (18 - 20)
		01	02	03	04	05
1. Claridad	Esta formulado con lenguaje apropiado.				15	
2. Objetividad	Esta formulado con conductas observables.			14		
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.			14		
4. Organización	Existe organización y lógica.				15	
5. Suficiencia	Comprende los aspectos en cantidad y calidad.				15	
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar los aspectos de estudio.				15	
7. Consistencia	Basado en el aspecto teórico científico y del tema de estudio.				15	
8. Coherencia	Entre las variables, dimensiones y variables.				15	
9. Metodología	La estrategia responde al propósito del estudio.				15	
10. Conveniencia	Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías.				15	
Sub total				28	120	
Total				28	120	

Valoración Cuantitativa (total x 0,4) : 59.2
 Valoración Cualitativa :
 Opinión De Aplicabilidad : EXCELENTE

Lugar y fecha: 16.03.2023


 Firma y Post Firma del experto
 DNI N° 82326377
Rosamonda Hernandez Martin

ANEXO 3. INSTRUMENTO DE OPINION DE EXPERTOS

III. DATOS GENERALES:

- 1.1 Apellidos y Nombres : Linjia Wei
- 1.2 Grado Académico : Master en Ingenieria Economica
- 1.3 Institución que labora : Las Bambas Minera
- 1.4 Título de la Investigación : "Estrategia Tributaria y su incidencia en el Desempeño financiero en las empresas del Sector Construcción en la Región Lima año 2022.
- 1.5 Autor del Instrumento : Luz Milagros Nolasco Valenzuela
- 1.6 Maestría : En Contabilidad y Finanzas con Mención en Gestión Tributaria, Empresarial y Fiscal.
- 1.7 Criterio de Aplicabilidad 18.7
 - d) De 01 a 09: (No válido, reformular) b) De 10 a 12: (No válido, modificar)
 - e) De 12 a 15: (Válido, mejorar) d) De 15 a 18: Válido, precisar
 - f) De 18 a 20: (Válido, aplicar)

IV. ASPECTOS A EVALUAR:

Indicadores de Evaluación del Instrumento	Criterios Cualitativos Cuantitativos	Deficiente (01 - 09)	Regular (10 - 12)	Bueno (12 - 15)	Muy Bueno (15 - 18)	Excelente (18 - 20)
		01	02	03	04	05
1. Claridad	Esta formulado con lenguaje apropiado.					19
2. Objetividad	Esta formulado con conductas observables.					19
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					19
4. Organización	Existe organización y lógica.				18	
5. Suficiencia	Comprende los aspectos en cantidad y calidad.					19
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar los aspectos de estudio.					19
7. Consistencia	Basado en el aspectoteórico científico y del tema de estudio.				18	
8. Coherencia	Entre las variables, dimensiones y variables.				18	
9. Metodología	La estrategia responde al propósito del estudio.					19
10. Conveniencia	Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías.					19
Sub total					54	133
Total						

Valoración Cuantitativa (total x 0.4) : 74.8
 Valoración Cualitativa :
 Opinión De Aplicabilidad :

Lugar y fecha: ...San Isidro 16 de marzo del 2023.....



Firma y Post Firma del experto
Pasaporte: EJ1143771