



Artículo original

Gestión tributaria y estructura de costos operativos en una cadena de farmacias peruana: análisis del periodo 2022–2023

Tax management and operating cost structure in a Peruvian pharmacy chain: an analysis of the 2022–2023 period

Jesús Martín Sare-Gonzales^{1*}, Mirtha Haydee Ubillus-Velásquez²

¹Universidad Nacional de Trujillo; Perú; ORCID: [0009-0004-7698-2124](https://orcid.org/0009-0004-7698-2124);
jsaregonzales@gmail.com

² Universidad Católica de Trujillo; Perú; ORCID: [0000-0003-4235-9655](https://orcid.org/0000-0003-4235-9655);
m.ubillusv@uct.edu.pe

* Correo electrónico del autor corresponsal: jsaregonzales@gmail.com

Recibido: 18/07/2026 / Aprobado: 22/10/2026

Resumen

La presente investigación analizó la relación entre los gastos tributarios y la estructura de costos de una cadena de boticas peruana durante el periodo 2022–2023. Se empleó un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental y alcance descriptivo-correlacional, mediante el análisis documental de registros contables, tributarios y financieros de la empresa. Los resultados evidenciaron correlaciones positivas entre los gastos tributarios y los costos de ventas ($r=0.812$), la estructura total de costos ($r=0.751$), los gastos administrativos ($r=0.684$) y los gastos financieros ($r=0.559$). Asimismo, se reportó una asociación positiva con los gastos financieros ($r=0.91$), una relación negativa con la razón corriente ($r=-0.79$) y una correlación positiva con la utilidad neta ($r=0.97$). En términos descriptivos, los gastos tributarios aumentaron un 13,03 %, los gastos administrativos un 4,18 % y la utilidad neta un 44,57 % entre ambos ejercicios. Estos hallazgos muestran que las variables tributarias presentan asociaciones diferenciadas con los componentes de costos y los indicadores financieros, lo que resalta la importancia de integrar la gestión tributaria, el registro documental y la planificación financiera.

Palabras clave: gastos tributarios; estructura de costos; gestión financiera; boticas; análisis correlacional.

Abstract

This research analyzed the relationship between tax-related expenditures and the cost structure of a Peruvian pharmacy chain during the 2022–2023 period. A quantitative approach was employed, utilizing a non-experimental design with a descriptive-correlational scope, based on the documentary analysis of the company's accounting, tax, and financial records. The results revealed positive correlations between tax-related expenditures and cost of sales ($r=0.812$), total cost structure ($r=0.751$), administrative expenses ($r=0.684$), and financial expenses ($r=0.559$). Furthermore, a positive association was found with financial expenses ($r=0.91$), a negative relationship with the current ratio ($r=-0.79$), and a positive correlation with net profit ($r=0.97$). In descriptive terms, tax-related expenditures increased by 13.03%, administrative expenses by 4.18%, and net profit by 44.57% between the two fiscal years. These findings demonstrate that tax-related variables exhibit distinct associations with cost components and financial indicators, highlighting the importance of integrating tax management, record-keeping, and financial planning.

Keywords: tax-related expenditures; cost structure; financial management; pharmacies; correlational analysis.

*Este es un artículo Open Access
publicado bajo la licencia Creative
Commons
Atribución 4.0 Internacional.
(CC-BY 4.0)*





1. Introducción

Los factores tributarios constituyen un componente relevante para comprender la sostenibilidad financiera y la gestión económica de las organizaciones (Gunaydin, 2022). Su relación con la estructura de costos adquiere especial importancia en actividades comerciales que requieren gestionar simultáneamente costos fijos, costos variables y obligaciones fiscales. La estructura de costos representa la composición de los recursos económicos comprometidos en las operaciones empresariales y permite comprender cómo se distribuyen los costos en función de las actividades desarrolladas (Chen et al., 2023). En este aspecto, examinar las variables tributarias y la estructura de costos permite abordar un problema relevante para la planificación financiera, la gestión de los recursos y la sostenibilidad de las empresas.

En el ámbito internacional, la tributación asociada a los medicamentos presenta diferencias considerables entre países, condicionadas por las características de sus respectivos sistemas impositivos. Se han reportado tasas que oscilan entre el 5 % y el 187 %, lo que evidencia la heterogeneidad de los tratamientos fiscales aplicables a estos productos (León et al., 2025). Frente a estas diferencias, algunos países han implementado medidas tributarias destinadas a favorecer la sostenibilidad de las farmacias ubicadas en regiones alejadas, con el propósito de contribuir a la continuidad de sus operaciones y al acceso a medicamentos por parte de las poblaciones más vulnerables (Hussain & Babar, 2023). De manera complementaria, la incorporación de herramientas digitales ha permitido reducir determinados costos; sin embargo, la sostenibilidad de estos beneficios a largo plazo también requiere condiciones tributarias adecuadas (Kanavos et al., 2020). En América Latina, la relación entre los componentes tributarios y los costos de la cadena de suministro de medicamentos plantea desafíos adicionales. Se ha estimado que los costos de fabricación de medicamentos alcanzaron los 49 mil millones de dólares, mientras que los gastos tributarios representaron 10,5 mil millones de dólares y los gastos de distribución ascendieron a otros 20 mil millones de dólares. Estas cifras se han asociado con costos superiores a los observados fuera de la región (Leon et al., 2024). Este panorama pone de relieve la necesidad de examinar cómo los distintos componentes económicos y tributarios se articulan dentro de la cadena de comercialización farmacéutica. En este sentido, el análisis de los establecimientos minoristas puede contribuir a comprender la manera en que estas condiciones se reflejan en su estructura de costos y en sus decisiones de gestión financiera.

En el contexto peruano, el gasto en medicamentos representa una carga económica relevante para los hogares (Quispe et al., 2023; Valencia et al., 2021). Esta situación se desarrolla en un entorno fiscal en el que los impuestos representan el 4,38 % del producto bruto interno (PBI) del país, según González y Del Villar (2022), circunstancia que forma parte del debate sobre el margen disponible para establecer reducciones impositivas específicas, como las aplicables a los medicamentos. A las implicaciones económicas se suma el problema del acceso: se ha reportado que apenas el 19,6 % de la población tuvo acceso parcial a los medicamentos necesarios para su tratamiento (Olivera et al., 2024). Si bien estos indicadores se refieren a dimensiones diferentes (recaudación, gasto de los hogares y acceso a medicamentos), permiten también contextualizar la relevancia económica y social de la comercialización farmacéutica en el país.

La literatura internacional ha abordado estas cuestiones desde diferentes perspectivas, entre ellas la regulación tributaria, la gestión financiera, la evolución de los precios y la sostenibilidad de la comercialización de medicamentos. En Finlandia, Rosenberg et al. (2024) señalan que la mitigación de riesgos y la sostenibilidad de la comercialización de medicamentos de alto precio se relacionan con la implementación de reembolsos, la reforma del impuesto farmacéutico y la posibilidad de efectuar devoluciones al mayorista. Este antecedente pone de relieve la relevancia de los mecanismos fiscales y comerciales para la gestión del riesgo en el mercado farmacéutico. En China, Li y Zhang (2024) identificaron que el gasto en salud aumentó del 5,22 % al 7,05 % del PBI, mientras que la proporción correspondiente a la venta minorista de medicamentos disminuyó del 12,28 % al 9,01 %. Los autores relacionan esta evolución con un incremento del gasto destinado al pago de autoridades sanitarias. Por su parte, en Estados Unidos, Teasdale et al. (2022) identificaron incrementos estadísticamente significativos en los precios de los medicamentos ($p < .001$): del 6,58 % para los genéricos y del 84,1 % para los medicamentos de marca. En Irán,



Kooshkebaghi et al. (2022) señalaron que las políticas tributarias aplicadas al sector salud inciden en la gestión de los recursos y se relacionan con los costos finales y la distribución.

Desde una perspectiva complementaria, la evidencia sobre los costos de los servicios de salud permite dimensionar las restricciones económicas que caracterizan al sector. A partir de datos de nivel nacional, Bellido et al. (2024) identificaron que el gasto diario en hospitalización representa, en promedio, el 41 % del salario mínimo, proporción superior a la correspondiente a la atención ambulatoria, cuyos costos son asumidos aproximadamente en un 14 % por el paciente y no por el seguro. Aunque estos resultados se refieren a la prestación de servicios sanitarios y no directamente a la estructura de costos de las boticas, contribuyen a contextualizar las presiones económicas relacionadas con la atención de salud y el acceso a sus prestaciones.

En el Perú, diversos estudios han examinado la relación entre la planificación tributaria, el cumplimiento fiscal y la gestión financiera de las organizaciones. En Tumbes, Ruiz (2024) encontró una correlación positiva moderada entre el planeamiento tributario y la gestión financiera ($\rho = .498$), además de relaciones significativas con la planificación financiera, la gestión de inversiones y la gestión del financiamiento. En otra investigación, Vázquez (2023) identificó una relación positiva entre el planeamiento tributario y la gestión financiera empresarial, asociada con la generación de un saldo a favor de S/ 368 093,00. Estos resultados sugieren que la gestión tributaria puede estar vinculada con distintas dimensiones de la administración financiera; sin embargo, no permiten establecer por sí solos que los efectos observados sean generalizables a todas las empresas o actividades económicas.

Otros antecedentes nacionales abordan aspectos regulatorios y operativos del mercado farmacéutico. Araujo et al. (2021) identificaron que, entre 2005 y 2013, los registros de medicamentos de marca disminuyeron de 1 789 a 455, los de medicamentos genéricos de 621 a 114 y las reinscripciones de medicamentos de marca de 714 a 58. Si bien estos indicadores corresponden al registro de medicamentos y no a los costos empresariales, aportan información sobre cambios en el entorno regulatorio del mercado farmacéutico. En Lima, Chavesta y Osorio (2024) reportaron una correlación de ($r = .310$), con un nivel de significancia de ($p = .003$). Asimismo, Reátegui et al. (2023) encontraron una relación positiva y significativa entre la planificación tributaria y la situación financiera ($r = .877$); no obstante, identificaron deficiencias en la identificación de determinados gastos, que generaron una diferencia de S/ 116 400,00 en el registro de impuestos. En relación con el cumplimiento fiscal, Aldave (2023) reportó una asociación estadísticamente significativa entre la facturación electrónica y el cumplimiento de las obligaciones tributarias ($p < .001$); ($r = .689$). Finalmente, Córdova (2020) señaló que el planeamiento tributario presenta una relación positiva y significativa con la reducción del impuesto a la renta. En conjunto, estos antecedentes evidencian que la planificación tributaria, la calidad de los registros y el cumplimiento de las obligaciones fiscales constituyen dimensiones relevantes de la gestión empresarial.

A pesar de los aportes de estos estudios, es necesario diferenciar la planificación tributaria, el cumplimiento de las obligaciones fiscales, la evolución de los precios de los medicamentos y la estructura de costos de las empresas farmacéuticas. Aunque estas dimensiones están relacionadas, no representan el mismo fenómeno ni permiten responder de manera indistinta a las preguntas de investigación. En particular, los antecedentes revisados abordan principalmente la gestión financiera, el cumplimiento tributario, la regulación del mercado farmacéutico y los costos asociados a la atención sanitaria. Por tanto, el análisis de la relación entre las variables tributarias y los componentes de la estructura de costos en una cadena de boticas constituye una perspectiva específica que requiere evidencia empírica contextualizada. El estudio de la cadena de boticas *Mi Jesús* durante 2022–2023 permite abordar esta cuestión desde los registros contables, tributarios y financieros de una organización concreta, con atención a las relaciones entre los tributos y los principales componentes de sus costos.

La investigación se justifica, en el plano práctico, porque sus resultados pueden contribuir a comprender la relación entre las variables tributarias y la estructura de costos, proporcionando información útil para la planificación financiera y la gestión de la cadena de boticas. En el plano teórico, busca ampliar la evidencia empírica sobre la interacción entre estas variables en el contexto de una empresa farmacéutica minorista. En el plano metodológico, el empleo de información documental y procedimientos de análisis cuantitativo permite establecer una base



susceptible de contrastación y replicación en investigaciones posteriores, siempre que se disponga de información comparable. Finalmente, la justificación social se relaciona con la importancia de fortalecer la gestión económica de las empresas que participan en la comercialización de medicamentos, considerando que una administración adecuada de los costos y de las obligaciones tributarias puede contribuir a su continuidad operativa, en este sentido, la contribución del presente debe entenderse como una implicación de gestión que requiere evaluación empírica, y no como una garantía directa de mejoras en el acceso de la población a los medicamentos.

2. Metodología

2.1. Enfoque y diseño de investigación

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, debido a que se utilizaron datos numéricos procedentes de los registros financieros y contables de la cadena de boticas *Mi Jesús*. Fue de tipo básico, puesto que examinó un problema de gestión empresarial en un contexto organizacional específico, con el propósito de generar evidencia útil para comprender la relación entre las variables. Se empleó un diseño no experimental, dado que las variables fueron analizadas a partir de la información registrada por la empresa, sin manipulación deliberada de sus valores. Asimismo, el estudio tuvo un alcance descriptivo-correlacional: descriptivo, porque examinó el comportamiento de las variables durante el periodo analizado, y correlacional, porque evaluó la asociación entre los gastos tributarios y los componentes de la estructura de costos. Esta clasificación metodológica se fundamenta en los criterios propuestos por Hernández-Sampieri y Mendoza (2018).

2.2. Población y muestra

La población estuvo constituida por la información financiera y contable de la cadena de boticas *Mi Jesús*. La muestra se seleccionó mediante un procedimiento no probabilístico por conveniencia e incluyó los estados financieros correspondientes a los ejercicios 2022 y 2023, de acuerdo con la disponibilidad de información para el desarrollo del estudio. La selección de ambos ejercicios permitió examinar las variables de interés en dos periodos consecutivos y realizar comparaciones temporales de sus valores. No obstante, debido a que la selección se circunscribió a una única organización y a un periodo determinado, los resultados deben interpretarse en función de las características del caso estudiado, sin asumir su generalización automática a otras empresas del sector farmacéutico.

2.3. Selección del caso de estudio

La selección de la cadena de boticas *Mi Jesús* respondió a criterios de pertinencia y accesibilidad de la información. Se consideró el interés por examinar una organización con presencia regional y una trayectoria de crecimiento, diferenciándola de las redes farmacéuticas nacionales con mayor disponibilidad de recursos financieros. Asimismo, el acceso a sus estados financieros y registros contables permitió disponer de información pertinente para examinar las variables de investigación. La elección de este caso permitió centrar el análisis en una organización específica y estudiar la relación entre sus registros tributarios y los componentes de su estructura de costos durante 2022–2023. Para garantizar la transparencia del procedimiento de selección, la afirmación relativa a su mayor presencia regional y crecimiento sostenido debe sustentarse con indicadores verificables, como el número de establecimientos, la evolución de las ventas o la expansión de sus operaciones.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En la Tabla 1 se muestra la organización del proceso de recolección de información documental empleado en la investigación. Se utilizó el análisis documental como técnica para examinar los estados financieros y los registros contables y tributarios de la cadena de boticas *Mi Jesús* correspondientes a los ejercicios 2022 y 2023. Para sistematizar la información se consideraron dos instrumentos complementarios: una guía documental orientada al registro de las variables tributarias y los componentes de la estructura de costos, y una ficha documental financiera destinada a organizar los indicadores financieros para su comparación interanual.

Tabla 1. *Técnica, instrumentos y categorías de análisis documental*

Técnica	Instrumento	Categoría de análisis	Información recopilada	Finalidad analítica
Análisis documental	Guía documental de gastos tributarios y estructura de costos	Información tributaria	Importes de los tributos registrados durante 2022 y 2023	Identificar y cuantificar los componentes tributarios de la empresa
		Costos de ventas	Importes correspondientes al costo de ventas en cada periodo	Examinar el comportamiento del costo de ventas y su relación con los tributos
		Costos administrativos	Importes de los gastos administrativos registrados	Analizar la asociación entre los tributos y los costos administrativos
		Estructura de costos	Valores de los componentes de costos definidos en el estudio	Examinar la composición y evolución de la estructura de costos
	Ficha documental financiera para el análisis comparativo de indicadores financieros	Indicadores financieros	Valores de los indicadores financieros disponibles para 2022 y 2023	Comparar el comportamiento financiero de la empresa entre ambos ejercicios

La guía documental permitió estructurar la información correspondiente a los tributos, los costos de ventas, los costos administrativos y los demás componentes de la estructura de costos contemplados en el estudio. Por su parte, la ficha financiera facilitó la organización de los indicadores disponibles para comparar ambos ejercicios económicos. Esta diferenciación permitió separar el registro de las variables centrales de investigación de la información complementaria relativa al comportamiento financiero de la empresa.

3. Resultados

3.1. *Relación entre los gastos tributarios y la estructura de costos*

El análisis de la información financiera consolidada de la cadena de boticas *Mi Jesús* correspondiente al periodo 2022–2023 identificó asociaciones positivas entre los gastos tributarios y los principales componentes de la estructura de costos. Los coeficientes reportados (Tabla 2) muestran que la relación fue más elevada para los costos de ventas ($r = 0.812$), seguida de la estructura total de costos ($r = 0.751$), los gastos administrativos ($r = 0.684$) y los gastos financieros ($r = 0.559$). Estos resultados indican que los valores de las variables tributarias y los componentes analizados presentan un comportamiento asociado, aunque con distinta intensidad. La mayor correlación correspondió a los costos de ventas, mientras que los gastos financieros registraron el coeficiente más bajo de las cuatro relaciones examinadas.

Tabla 2. *Correlación entre los gastos tributarios y los componentes de la estructura de costos*

Variables analizadas	Coeficiente de correlación (r)	Intensidad reportada
Costos de ventas	0.812	Alta positiva

Gastos administrativos	0.684	Positiva
Gastos financieros	0.559	Positiva
Total de la estructura de costos	0.751	Alta positiva

Los resultados permiten identificar una asociación entre las variables tributarias y los costos empresariales, especialmente en los costos de ventas. Sin embargo, estos coeficientes, por sí solos, no permiten establecer que el incremento de los tributos haya provocado un aumento de los costos, dado que ambas variables podrían estar relacionadas con otros factores operativos y financieros.

3.2. Gastos tributarios, liquidez y costos financieros

El análisis financiero reportó una correlación positiva de ($r = 0.91$) entre los gastos tributarios y los gastos financieros, así como una correlación negativa de ($r = -0.79$) entre los gastos tributarios y la razón corriente. El primer resultado muestra que mayores valores de las variables tributarias se asociaron con mayores gastos financieros; la segunda evidencia una asociación inversa entre las variables tributarias y el indicador de liquidez corriente. La información descriptiva complementaria registró gastos tributarios promedio de S/ 69 000, gastos financieros promedio de S/ 53 535 y una razón corriente promedio de 1.52. Las desviaciones estándar reportadas fueron de S/ 4 000 para los gastos tributarios, S/ 10 998 para los gastos financieros y 0.16 para la razón corriente (Tabla 3).

Tabla 3. Estadísticos descriptivos y correlaciones entre gastos tributarios, liquidez y gastos financieros

Variable	Media 2022–2023	Desviación estándar	Correlación con gastos tributarios (r)
Gastos tributarios (IR + Add.)	S/ 69 000	S/ 4 000	—
Gastos financieros	S/ 53 535	S/ 10 998	0.91
Razón corriente	1.52	0.16	-0.79

En este sentido, los resultados muestran asociaciones de signo contrario según el indicador financiero examinado. Mientras que los gastos financieros presentan una relación positiva con los gastos tributarios, la razón corriente presenta una relación negativa. Estas asociaciones describen el comportamiento estadístico reportado, pero no demuestran que las obligaciones fiscales hayan generado por sí mismas necesidades de financiamiento externo o una reducción de la liquidez.

3.3. Evolución de los indicadores de endeudamiento y rentabilidad

La comparación de los indicadores financieros mostró variaciones en el endeudamiento y la rentabilidad de la empresa durante el periodo analizado. En 2022, el ratio de endeudamiento se situó en 47 % y el rendimiento sobre el patrimonio (ROE) alcanzó el 19.82 %. Para 2023, el documento reporta una reducción del endeudamiento al 40 %, acompañada de un ROE de -34.42 %. Asimismo, se reportó un aumento de la liquidez hasta un valor de 3.1, sin una mejora paralela de la rentabilidad, situación que el documento relaciona con un incremento de inventarios sin retorno de inversión. En otro resultado consignado, el endeudamiento aumentó hasta el 56 % y el ROE se recuperó hasta el 28.18 %. Estos registros muestran fluctuaciones en los indicadores financieros. No obstante, la secuencia temporal del último conjunto de valores no queda claramente especificada en la información original, por lo que no es posible atribuirlo inequívocamente a uno de los dos ejercicios estudiados.

3.4. Relación entre los gastos tributarios y los gastos administrativos

La información financiera reportó una correlación de ($r = 0.99$) entre los gastos tributarios y los gastos administrativos. Este coeficiente representa la asociación positiva más elevada entre las relaciones examinadas en el

documento. En términos descriptivos, los gastos tributarios aumentaron de S/ 69 699 en 2022 a S/ 78 784 en 2023, mientras que los gastos administrativos pasaron de S/ 2 206 610 a S/ 2 298 900 durante el mismo periodo (Tabla 4).

Tabla 4. *Evolución de los gastos tributarios y administrativos*

Variable	2022 (S/)	2023 (S/)	Variación absoluta (S/)	Variación porcentual
Gastos tributarios (IR + Add.)	69 699	78 784	9 085	13.03 %
Gastos administrativos (cuenta 940)	2 206 610	2 298 900	92 290	4.18 %

La comparación descriptiva evidencia que ambas partidas aumentaron entre los dos ejercicios, aunque a tasas diferentes. Los gastos tributarios registraron un incremento relativo del 13.03 %, mientras que los gastos administrativos aumentaron un 4.18 %. La correlación de 0.99 se conserva como resultado reportado, pero su interpretación requiere conocer la cantidad de observaciones utilizadas para calcularla. Adicionalmente, el documento identifica partidas no deducibles recurrentes, entre ellas servicios sin sustento formal y sueldos informales. Según los hallazgos consignados, estas partidas elevaron la base imponible del impuesto a la renta y estuvieron asociadas con requerimientos administrativos adicionales.

3.5. Relación entre los gastos tributarios y la rentabilidad

El análisis reportó una correlación positiva de ($r = 0.97$) entre los gastos tributarios y la rentabilidad medida mediante la utilidad neta. Los valores registrados muestran que los gastos tributarios aumentaron de S/ 69 699 en 2022 a S/ 78 784 en 2023, mientras que la utilidad neta pasó de S/ 154 304 a S/ 223 077 (Tabla 5).

Tabla 5. *Evolución de los gastos tributarios y la utilidad neta*

Variable	2022 (S/)	2023 (S/)	Variación absoluta (S/)	Variación porcentual
Gastos tributarios (IR + Add.)	69 699	78 784	9 085	13.03 %
Utilidad neta	154 304	223 077	68 773	44.57 %

La información descriptiva muestra que la utilidad neta aumentó en mayor proporción que los gastos tributarios durante el periodo. Por tanto, en términos de los valores anuales presentados, ambas partidas evolucionaron en la misma dirección. Este resultado no implica necesariamente que un mayor gasto tributario haya incrementado la rentabilidad, puesto que el comportamiento de la utilidad también depende de los ingresos, los costos, los gastos y otros factores financieros.

4. Discusión de Resultados

Los resultados evidencian asociaciones entre los gastos tributarios y diferentes componentes de la estructura de costos de la cadena de boticas *Mi Jesús* durante el periodo 2022-2023. La correlación de ($r=0.812$) entre los gastos tributarios y el costo de ventas, así como la correlación de ($r=0.751$) con la estructura total de costos, sugieren que ambas variables presentan un comportamiento conjunto relevante. Asimismo, se identificó una correlación de ($r=0.684$) entre los gastos tributarios y los gastos administrativos en el análisis general, mientras que otro análisis específico reportó una correlación de ($r=0.99$) para estas últimas variables. Aunque ambos resultados apuntan a una asociación positiva, la diferencia entre los coeficientes requiere verificar los datos, el periodo y el procedimiento de cálculo utilizados antes de establecer una interpretación definitiva. Estos hallazgos guardan relación con Reátegui et al. (2023), quienes reportaron una correlación de ($r=0.877$) entre la planificación tributaria y la situación financiera,



y con Ruiz (2024), que identificó una asociación de ($r=0.498$). La comparación sugiere que la relación entre las variables tributarias y financieras puede variar según las características de la organización, la gestión contable y las condiciones del entorno. En el caso estudiado, la correlación de ($r=0.559$) entre los gastos tributarios y los gastos financieros también indica una asociación positiva, aunque de menor magnitud que la observada para el costo de ventas y la estructura total de costos.

En cuanto a la liquidez, se reportó una correlación negativa de ($r=-0.79$) entre los gastos tributarios y la razón corriente, lo que indica que ambas variables tendieron a moverse en direcciones opuestas en los datos analizados. Este resultado debe interpretarse considerando que la liquidez empresarial también depende de la composición de los activos y pasivos corrientes, la rotación de inventarios, las cuentas por cobrar y las obligaciones de corto plazo. Por tanto, no es posible atribuir exclusivamente a los gastos tributarios las variaciones observadas en la capacidad de pago. Esta interpretación es consistente con la necesidad de examinar conjuntamente las obligaciones tributarias y los demás componentes del capital de trabajo, como plantean Ibarra et al. (2023) y Monasterio y Rincón (2023).

Respecto de los gastos administrativos, los registros muestran un incremento de S/ 2 206 610 en 2022 a S/ 2 298 900 en 2023, equivalente a una variación de aproximadamente 4,18 %. En el mismo periodo, los gastos tributarios identificados como impuesto a la renta y *Add.* aumentaron de S/ 69 699 a S/ 78 784, es decir, alrededor de 13,03 %. Esta diferencia en las tasas de crecimiento sugiere que las obligaciones tributarias aumentaron proporcionalmente más que los gastos administrativos registrados. Además, la documentación señala la presencia de servicios sin sustento formal y remuneraciones informales, conceptos que podrían afectar la determinación de la base imponible cuando no cumplen los requisitos de deducibilidad correspondientes. En ese sentido, la formalización documental y el adecuado registro de las operaciones constituyen aspectos relevantes para la gestión tributaria.

En relación con la rentabilidad, se reportó una correlación de ($r=0.97$) entre los gastos tributarios y la utilidad neta. Los datos consignados muestran que los primeros aumentaron de S/ 69 699 en 2022 a S/ 78 784 en 2023, mientras que la utilidad neta pasó de S/ 154 304 a S/ 223 077. Este comportamiento evidencia que ambas variables aumentaron durante el periodo estudiado, pero no implica que el incremento de los gastos tributarios haya producido una mejora de la utilidad. La utilidad neta también está condicionada por los ingresos, los costos de adquisición y operación, los gastos financieros y otros componentes del resultado. Por ello, la correlación positiva debe entenderse como una asociación estadística que requiere analizarse a la luz de la estructura integral del estado de resultados. Este punto resulta importante al contrastar los hallazgos con Ruiz (2020), Baque et al. (2020), Teasdale et al. (2022), Araujo et al. (2021), Doerrenberg et al. (2017) y Ariza et al. (2021), cuyas referencias se incorporaron en el estudio para contextualizar la relación entre tributación, decisiones empresariales y resultados financieros.

Los indicadores financieros también muestran variaciones que requieren una lectura conjunta. Según los registros presentados, el endeudamiento disminuyó de 47 % en 2022 a 40 % en 2023, mientras que el rendimiento sobre el patrimonio (ROE) pasó de 19,82 % a -34,42 %. La disminución del endeudamiento no estuvo acompañada de una mejora del ROE en esos datos, lo que indica que la evolución de la estructura financiera no necesariamente se traduce en una mayor rentabilidad para los propietarios. El estudio también consigna un ROE posterior de 28,18 % y una razón de endeudamiento de 56 %, pero la secuencia temporal de estos valores no queda claramente establecida. Así, los resultados permiten sostener que los gastos tributarios presentan asociaciones de distinta magnitud con el costo de ventas, los gastos administrativos, los gastos financieros, la estructura total de costos, la liquidez y la utilidad neta de la cadena de boticas *Mi Jesús*. La principal contribución del estudio consiste en mostrar que el análisis tributario debe realizarse de manera articulada con la información contable y financiera, en lugar de examinar las obligaciones tributarias de forma aislada.

290 5. Conclusiones

Se concluye que los gastos tributarios presentan asociaciones con los principales componentes de la estructura de costos de la cadena de boticas *Mi Jesús* durante el periodo 2022–2023, particularmente con los costos de ventas



($r=0.812$) y el costo total ($r=0.751$); asimismo, se reportaron relaciones con los gastos financieros, la liquidez y la utilidad neta, lo que evidencia la importancia de integrar la gestión tributaria con la planificación contable y financiera de la empresa. Los gastos tributarios aumentaron un 13,03 %, mientras que los gastos administrativos se incrementaron un 4,18 % y la utilidad neta un 44,57 %, mostrando una evolución diferenciada de estos componentes. Sin embargo, estos resultados no permiten afirmar que los tributos causen directamente variaciones en los costos o la rentabilidad, debido al diseño no experimental y a las limitaciones de la información analizada. En este sentido, se destaca la necesidad de fortalecer el registro documental, la evaluación de los gastos deducibles y el seguimiento de los indicadores financieros, así como de verificar la consistencia de los coeficientes de correlación reportados, para mejorar la solidez de las decisiones tributarias y financieras en la empresa.

6. Conflicto de Intereses

No existe ningún tipo de conflicto de interés relacionado con la materia del trabajo.

7. Fuente de Financiamiento

Los autores no recibieron ningún patrocinio para llevar a cabo este estudio.

8. Contribución de Autoría

- Conceptualización: Jesús Martin Sare-Gonzales, Mirtha Haydee Ubillús-Velásquez
- Curación de datos: Jesús Martin Sare-Gonzales, Mirtha Haydee Ubillús-Velásquez
- Análisis formal: Jesús Martin Sare-Gonzales
- Investigación: Jesús Martin Sare-Gonzales
- Metodología: Jesús Martin Sare-Gonzales, Mirtha Haydee Ubillús-Velásquez
- Validación: Mirtha Haydee Ubillús-Velásquez
- Visualización: Jesús Martin Sare-Gonzales
- Redacción – borrador original: Jesús Martin Sare-Gonzales
- Redacción – revisión y edición: Jesús Martin Sare-Gonzales, Mirtha Haydee Ubillús-Velásquez

9. Referencias

- Aldave, S. (2024). *Facturación electrónica y el cumplimiento de obligaciones tributarias en boticas de una empresa farmacéutica del distrito de Miraflores, Lima 2023*. [Tesis para optar el título de Contadora Pública]. Universidad María Auxiliadora. <https://repositorio.uma.edu.pe/handle/20.500.12970/2021>
- Araujo, L., Seoane, E., & Montagne, M. (2021). Effect of free trade agreements on pharmaceutical market competition: The case of the 2009 US-Peru free trade agreement and its implementation as national drug policy. *Health Policy Open*, 2, 100039. <https://doi.org/10.1016/j.hpopen.2021.100039>
- Ariza, F., Salazar, A., Padilla, F., & León, J. (2021). Estructura de costos para la producción de pimentón agronómico en la ciudad de Valledupar. *Conocimiento Global*, 6(2), 139–165. <https://conocimientoglobal.org/revista/index.php/cglobal/article/view/196/99>
- Baque, E., Salazar, G., & Jaime, M. (2020). Gestión organizacional para el apoyo contable fiscal como aporte en la recuperación de tributos. *Avances*, 22(1), 51–63. <https://www.redalyc.org/journal/6378/637869115004/html/>
- Bellido, L., Villarreal, D., Pariona, M., Carrión, R., Valdivia, P., & Meléndez, G. (2024). Cost-sharing and associated factors in the Peruvian private health care system. *PLoS ONE*, 19(8), e0308277. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0308277>
- Chavesta, C., & Osorio, M. (2024). *El régimen MYPE tributario y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector farmacéutico en el distrito de Comas, año 2022*. [Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público]. Universidad San Ignacio de Loyola. <https://repositorio.usil.edu.pe/handle/20.500.14005/14709>
- Chen, C., Liang, J., & Zhu, J. (2023). The bullwhip effect, demand uncertainty, and cost structure. *Contemporary Accounting Research*, 41(1), 195–225. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12908>
- Doerrenberg, P., Peichl, A., & Siegloch, S. (2017). The elasticity of taxable income in the presence of deduction possibilities. *Journal of Public Economics*, 151, 41–55. <https://doi.org/10.1016/j.jpubeco.2015.10.001>
- González, J., & Del Villar, A. (2022). Effect of the complexity of the customs tax system on the tax effort. *Economies*, 10(3), 55. <https://doi.org/10.3390/economies10030055>



- Hussain, R., & Babar, Z. (2023). Global landscape of community pharmacy services remuneration: A narrative synthesis. *Journal of Pharmaceutical Policy and Practice*, 16(1), 118. <https://doi.org/10.1186/s40545-023-00626-0>
- Ibarra, O., Aguayo, M., Constantino, J., & Pizarro, V. (2023). Los tributos del Ecuador y su participación en el presupuesto general del Estado. 593 *Digital Publisher CEIT*, 8(2-1), 69–79. <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.2-1.1723>
- Kanavos, P., Fontrier, A., Gill, J., & Efthymiadou, O. (2020). Does external reference pricing deliver what it promises? *The European Journal of Health Economics*, 21(1), 129–151. <https://doi.org/10.1007/s10198-019-01116-4>
- Li, H., & Zhang, R. (2024). Analysis of the structure and trend prediction of China's total health expenditure. *Frontiers in Public Health*, 12, 1425716. <https://doi.org/10.3389/fpubh.2024.1425716>
- Monasterio, J., & Rincón, I. B. (2023). Characterization of fiscal sacrifice and the importance of incorporating its cost in the public budget process. *Salud, Ciencia y Tecnología – Serie de Conferencias*, 2, 141. <https://doi.org/10.56294/sciteconf2023141>
- Reátegui, L., Jáuregui, L., & Rengifo, R. (2023). Planificación tributaria y su incidencia en la situación financiera de una empresa automotriz peruana. *UNAAACIENCIA-Perú*, 2(2), e46. <https://doi.org/10.56926/unaaaciencia.v2i2.46>
- Ruiz, A. (2024). *Planeamiento tributario y su incidencia en la gestión financiera del sector MYPE hotelero, Tumbes-2024*. [Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público]. Universidad César Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/149037>
- Ruiz, D. (2020). Conocimiento en costos y presupuestos y la gestión de empresarios de las MYPES de fabricación láctea, provincia de Cajamarca, 2010. *CIENDO INGENIUM*, 16(3), 37–44. <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/PGM/es/article/view/3008>
- Teasdale, B., Nguyen, A., Van Meijgaard, J., & Schulman, K. (2022). Trends and determinants of retail prescription drug costs. *Health Services Research*, 57(3), 548–556. <https://doi.org/10.1111/1475-6773.13961>
- Valencia, G., Rioja, P., Morante, Z., Toledo, Y., Neciosup, S., & Gómez, H. (2021). Availability and accessibility of anticancer drugs in Peru. *Ecancer*, 15, 1224. <https://doi.org/10.3332/ecancer.2021.1224>