



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos
con clientes y el impuesto a la renta en empresas
constructoras, Lima 2023**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS

Cruz Calle, Angie Christell (orcid.org/0000-0002-6108-3810)

Garcia Bermudez, Michell Yosei (orcid.org/0000-0002-0469-8448)

ASESOR:

MG. Diaz Diaz, Donato (orcid.org/0000-0003-2436-4653)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Tributación

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA — PERÚ

2024



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, DIAZ DIAZ DONATO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023", cuyos autores son CRUZ CALLE ANGIE CHRISTELL, GARCIA BERMUDEZ MICHELL YOSEI, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 19.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

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

LIMA, 24 de Junio del 2024

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
DIAZ DIAZ DONATO DNI: 08467350 ORCID: 0000-0003-2436-4653	Firmado electrónicamente por: DIAZDI29 el 05-07- 2024 19:21:04

Código documento Trilce: TRI - 0771119





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, CRUZ CALLE ANGIE CHRISTELL, GARCIA BERMUDEZ MICHELL YOSEI estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

Nombres y Apellidos	Firma
ANGIE CHRISTELL CRUZ CALLE DNI: 71579501 ORCID: 0000-0002-6108-3810	Firmado electrónicamente por: ACCRUZC el 24-06-2024 20:51:14
MICHELL YOSEI GARCIA BERMUDEZ DNI: 70281476 ORCID: 0000-0002-0469-8448	Firmado electrónicamente por: MGARCIABE99 el 24-06-2024 20:58:28

Código documento Trilce: TRI - 0771120

DEDICATORIA

En primero lugar, a Dios, a mis padres y a Ani por siempre estar alentándome a no rendirme, creer en mi misma y por su apoyo incondicional. Ya que son quienes hacen todo lo posible para que cumpla mis metas y pueda ser una gran profesional.

A Gía, Val y Alo, porque llegaron en el momento preciso a mi vida y encontré en ellos una familia de corazón.

Gracias por estar en mi camino.

Cruz Calle, Angie Christell

DEDICATORIA

En primer lugar, a Dios, por ser un motor espiritual que motiva nuestras vidas para desarrollar todas nuestras acciones.

Dedico con todo corazón a mi padre, me protege desde el cielo y me guías por buen camino por delante.

A mi madre y mis hermanos, me acompañan en los buenos y malos momentos, con el apoyo constante se hizo posible la culminación de nuestro proyecto.

García Bermúdez, Michell Yosei

AGRADECIMIENTO

A los familiares y amigos que creyeron en mí, a nuestra casa de estudios, la Universidad César Vallejo, por brindarnos sus instalaciones y la oportunidad de formarnos como profesionales.

A nuestro asesor Donato Díaz Díaz por su perseverancia y dedicación perenne a lo largo de este proceso, y demás docentes que formaron parte de este camino profesional.

Cruz Calle, Angie Christell

AGRADECIMIENTO

A nuestros familiares y amigos que demostraron ejemplares y luchar por nuestros objetivos con la mente positiva.

A nuestro asesor Donato Díaz y demás docentes que fortalecieron nuestra formación profesional y por buenos momentos de compartir sus conocimientos para el desarrollo de la tesis.

A nuestros amigos que siempre confiaron que todo va a salir bien y por el apoyo con la información para el desarrollo del trabajo.

García Bermúdez, Michell Yosei

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Carátula.....	i
Declaratoria de autenticidad del asesor.....	ii
Declaratoria de originalidad de los autores	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	vii
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN	1
II. METODOLOGÍA	12
III. RESULTADOS	17
IV. DISCUSIÓN	23
V. CONCLUSIONES	29
VI. RECOMENDACIONES	31
REFERENCIAS	33
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Activo no corriente – Análisis vertical	17
Tabla 2: Activo corriente – Análisis vertical de cuentas por cobrar comerciales	17
Tabla 3: Estados de resultados – Análisis vertical de costos por servicios de construcción	18
Tabla 4: Estados de resultados – Análisis horizontal de costos por servicios de construcción	18
Tabla 5: Estados de resultados – Análisis vertical de impuestos antes del impuesto a la renta.....	19
Tabla 6: Estados de resultados – Análisis horizontal de impuestos antes del impuesto a la renta.....	19
Tabla 7: Pasivos corrientes financieros – Análisis vertical	20
Tabla 8: Pasivos no corrientes – Análisis horizontal	20
Tabla 9: Estado de resultados – Análisis vertical	21
Tabla 10: Estado de flujo efectivo – Análisis vertical.....	22

RESUMEN

La presente investigación titulada “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023” busca aportar al ODS que se refiere al crecimiento económico y trabajo decente. Tiene como objetivo de beneficiar a los usuarios de la información, al momento de identificar una operación o realización de una venta de acuerdo a la norma de información financiera NIIF 15.

Así mismo, la metodología es de tipo aplicada, con diseño no experimental, transversal correlacional, su nivel es descriptivo, cuenta con un enfoque cuantitativo y documental. La población está conformada por los documentos como los estados financieros, los resultados obtenidos a través de la ficha de análisis documental para la presentación de información financiera para mejorar la comparabilidad, transparencia y calidad de información financiera para las empresas “A” y “B” exhiben diferentes patrones de relación entre sus ventas y el impuesto a la renta, ya que tiene importantes implicaciones para su situación financiera y fiscal.

En conclusión, muestra las diferencias en la gestión de ingresos, costos y gastos impactan de manera significativa en la relación entre las actividades ordinarias y el impuesto a la renta en empresas constructoras.

Palabras clave: Actividades ordinarias, contratos, impuesto a la renta y estados financieros.

ABSTRACT

This research titled “Income from ordinary activities from contracts with clients and income tax in construction companies, Lima 2023” seeks to contribute to the SDG, which refers to economic growth and decent work. Its objective is to benefit the users of the information, when identifying an operation or making a sale in accordance with the financial reporting standard IFRS 15.

Likewise, the methodology is applied, with a non-experimental, transversal correlational design, its level is descriptive, it has a quantitative and documentary approach. The population is made up of documents such as financial statements, the results obtained through the documentary analysis sheet for the presentation of financial information to improve the comparability, transparency and quality of financial information for companies "A" and "B" They exhibit different relationship patterns between their sales and income tax, as it has important implications for their financial and tax situation.

In conclusion, it shows the differences in the management of income, costs and expenses significantly impact the relationship between ordinary activities and income tax in construction companies.

Keywords: Ordinary activities, contracts, income tax and financial statements.

I. INTRODUCCIÓN

La finalidad de este estudio consiste en proporcionar datos relevantes para la correcta implementación de la Norma Internacional de Información Financiera 15, evaluar la importancia del Impuesto a la Renta en el ámbito de los entes dedicados a la construcción. La NIIF 15, de carácter obligatorio en diversas naciones, se aplicará con el propósito de uniformar la presentación de información contable y financiera. Su enfoque reside en la validación de las entradas habituales derivadas de los acuerdos con el comprador o consumidor.

El objetivo del desarrollo sostenible es beneficiar a los usuarios de la información, al momento de identificar una operación o realización de una venta de acuerdo a la norma NIIF 15 para declarar la información correcta y precisa, de tal manera que el pago de impuestos sea lo más justo para el fisco y contribuyente, mostrando las operaciones reales en los estados financieros con información confiable para la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV), la meta busca aportar información para el ODS que está relacionado con el crecimiento económico y trabajo decente.

En Ecuador, realizan ingresos que cumplan con los cargos de ejecución para implantar los contratos del sector construcción. Así mismo, da conocer la norma NIIF 15 añade sobre los nuevos lineamientos para la observación de los ingresos, sirve para brindar información útil y registrar con precisión las obligaciones de desempeño en las empresas constructoras. Los proyectos de construcción inician sin la aprobación del presupuesto, esto se debe a la necesidad de financiamiento por falta de liquidez.

En Perú, en algunas empresas de rubro construcción en Lima, se encuentran deficiencias en el reconocimiento de los ingresos que afectan económicamente a las empresas. Sin embargo, se busca corregir las deficiencias en el reconocimiento de ingresos que está afectada con mayores pagos de los impuestos a la renta. Por lo tanto, se indica que la NIIF 15 en el sector construcción se basa en una variable de reconocer los ingresos por actividades ordinarias. Dicha norma da detalles para el adecuado reconocimiento de ingresos, así mismo el tratamiento contable para los

adelantos de obras y su reconocimiento dentro del periodo contable como relacionados de los contratos de construcción y determinar el precio a la transacción, ya que existe un contrato. Por lo tanto, el contrato debe estar en las condiciones y especificaciones.

En la ciudad de Huánuco, la mayoría del sector construcción no aplica la norma NIIF 15 para los contratos con clientes. Existe un desconocimiento sobre normas contables para los contratos relevantes, particularmente la aplicación y manejo de normas contables internacionales para contratos con clientes. De manera similar, en los contratos de subcontratación donde los principios legales y contables no pueden definirse claramente, a menudo aparece información que difiere del contenido financiero de las transacciones.

En Cercado de Lima de sector construcción se vieron afectadas por incorrecta determinación de ingresos provenientes de los contratos de largo plazo. Esto se debe de varios cambios de contratos ocurren la falta de conocimiento de normas contables, errores en las estimaciones del tiempo de finalización que resulta retrasos de las obras y reconocimiento insuficiente de los ingresos que determinan beneficios no relacionados con los gastos, tienen un impacto directo en el patrimonio de la empresa, dados los mayores costes derivados del incumplimiento de los plazos acordados.

En consecuencia, las empresas de construcción en Cercado de Lima no aplican adecuadamente los reconocimientos de ingresos de acuerdo con la NIIF 15 por lo que se exponen las posteriores problemáticas. ¿Cuál es la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023?, ¿Cuál es la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en el hecho imponible en empresas constructoras, Lima 2023?, ¿Cuál es la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y los tipos de ingresos en empresas constructoras, Lima 2023?, ¿Cuál es la relación del impuesto a la renta y los estados financieros en empresas constructoras, Lima 2023?.

La justificación teórica de esta investigación está basada en la información de la norma contable relacionada con la actividad de las empresas constructoras que proporciona herramientas necesarias insuficientes para el reconocimiento de ingresos. Además de los registros contables, el reconocimiento de ingresos aceptados por SUNAT en cumplimiento según la Ley de Impuesto a la Renta y el correcto tratamiento contable de los contratos de construcción de acuerdo que indica la NIIF 15. Debido a que las fechas de inicio y final de contrato se encuentran en distintos periodos contables, esto genera controversia con respecto a la asignación de ingresos ordinarios del periodo.

A continuación, la justificación práctica de la investigación se da a conocer reconocimientos de ingresos que aplicará la aplicación de la NIIF 15 para las mejoras desempeño de las empresas constructoras, con el fin de optimizar el manejo adecuado de contratos de las empresas y los registros contables.

No obstante, la fundamentación metodológica de este estudio se configura como aplicada, con un nivel descriptivo y un diseño no experimental de naturaleza transversal correlacional. Cuenta con enfoque cuantitativo y documental, seguido por la investigación de la conexión entre la primera y segunda variable en consideración. Se optará por la adopción de la normativa contable y tributaria para el reconocimiento de las entradas procedentes de contratos en empresas del sector de construcción, específicamente vinculados a la NIIF 15 y al impuesto a la renta. Este enfoque asegura la conformidad con las políticas contables al contabilizar las entradas de las operaciones ordinarias derivadas de los contratos de construcción conforme a la NIIF 15.

Luego se formulan los objetivos de la investigación. El objetivo general es determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023, y los objetivos específicos son, determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en el hecho imponible en empresas constructoras, Lima 2023, determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y los tipos de ingresos en empresas constructoras, Lima 2023, determinar la relación

del impuesto a la renta y los estados financieros en empresas constructoras, Lima 2023.

Según lo señalado previamente, la NIIF 15 ha reemplazado a la NIC 18, titulada "Ingresos", así como a la NIC 11, llamada "Contratos de Construcción". Esta transición proporciona un respaldo completo para definir con claridad cuándo y en qué medida se debe reconocer el ingreso.

Para comprender a mayor profundidad el tema en mención, se tomará en consideración trabajos previos de investigación que abarquen la variable de entradas de actividades habituales procedentes de tratados con consumidores y el impuesto a la renta en el sector constructor. Teniendo en cuenta las variables identificadas se cuenta con la siguiente definición conceptual.

La primera variable consiste en las entradas de actividades habituales producidas a través de convenios con los consumidores o compradores. Este término alude a la definición de los principios que los entes adoptarán para divulgar datos a los clientes con relación a los Estados Financieros. Dicha información abarca la naturaleza, el calendario, la cuantía y la incertidumbre relacionados con las entradas de actividades habituales y el flujo de efectivo derivados de los contratos con los clientes. (www.mef.gob.pe). Esta variable cuenta con los siguientes indicadores: ventas de bienes, prestación de servicios, contratos de construcción, estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado flujo de efectivo y estado de cambio en el patrimonio neto.

La segunda variable corresponde al impuesto a la renta, que constituye un gravamen anual aplicado sobre los ingresos generados tanto por el trabajo como por la utilización de activos, ya sean estos bienes muebles o inmuebles. Según Merino (2021), la forma en que se calcula y recauda este impuesto depende del tipo de ingreso, y puede ser deducido directamente del contribuyente o retenido por la fuente que proporciona los ingresos. Esta variable cuenta con los siguientes indicadores: renta, contribuyente, obligación tributaria, declaración, ingresos operacionales, ingresos financieros y otros ingresos.

A continuación, se presenta los siguientes proyectos de investigación relacionados al ámbito internacional, nacional y local respectivamente, teniendo en cuenta la relación con la variable identificada en el presente estudio de investigación.

A nivel internacional, Quagli et al. (2023) proporcionan una innovación relevante en el reconocimiento de ingresos sobre la preparación de las empresas europeas para adoptar la NIIF 15. Los resultados sugieren que varios factores a nivel de empresa influyen en las divulgaciones sobre el impacto esperado proporcionadas en la fase previa a la adopción y el tamaño de la empresa son determinantes importantes de la calidad de la divulgación. Además, la complejidad del negocio medida por el número de segmentos de negocio se asocia con una mejor divulgación en la fase previa a la adopción.

Mendoza y Rivas (2022) llevaron a cabo una investigación titulada *"Análisis del impuesto a la renta y su impacto económico en las sociedades constructoras de Manabí"*. El objetivo central de este estudio fue examinar la evaluación del impuesto a la renta con el propósito de comprender su repercusión económica en las empresas constructoras ubicadas en la región de Manabí durante el periodo comprendido entre 2016 y 2019. Dado que estas compañías comúnmente deben abonar el impuesto de forma anticipada, se ven obligadas a buscar fuentes de financiamiento adicionales para cumplir con estos compromisos, lo que afecta negativamente su capacidad para mantener efectivo disponible y, por ende, impacta en sus utilidades. El resultado derivado del estudio que manifiesta que la información sobre la colecta fiscal del arancel al interés de los entes constructores de Manabí en el período analizado indica que, en la mayor cantidad de las situaciones, los anticipos cobrados y las retenciones efectuadas superan el importe del impuesto a reintegrar. Esto resulta en un excedente a favor de la entidad, el cual no es reembolsable, ya que se considera como un crédito tributario. Estos valores retenidos solo pueden ser utilizados para reducir el reintegro total del impuesto a pagar en la declaración anual.

Bubnovskaya et al. (2022) explican que la construcción se caracteriza por un largo ciclo de producción, que determina en gran medida los flujos financieros

y económicos de contratos relacionados con los clientes, sistema de contabilidad de reconocimiento y eliminar los riesgos del ingreso pueden mejorar progresivamente sus constructoras. El sistema de control contenido en la NIIF 15, las empresas construcción y la determinación del resultado financiero en ingresos y resuelve el problema de reconocer constructoras y asignar gastos. Sin embargo, analiza los detalles de la organización contable de ingresos y gastos en la industria de contratos de construcción, también puede ser contratados para brindar servicios de diseño, gestión de proyectos, consultoría, supervisión, levantamientos de ingeniería, diseño, instalación, puesta en marcha y otros tipos de trabajos.

Shyan Kuo et al. (2019) explican que la Norma Internacional de Información Financiera 15, incentiva a las empresas taiwanesas de semiconductores a emplear el relleno de canales (CS) para cumplir o superar sus objetivos de ganancias. Además, es más probable que las empresas taiwanesas de semiconductores utilicen la CS para alcanzar sus objetivos de ganancias desde la implementación de la NIIF 15. Los resultados obtenidos pasan una serie de comprobaciones de solidez y pueden ayudar a comprender las posibles fuerzas impulsoras de la CS.

Davern et al. (2019) señala que la NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes proporciona información sobre las perspectivas de los preparadores sobre los desafíos, costos y beneficios experimentados al implementar una norma nueva y compleja. Sin embargo, sugiere que los preparadores adopten una visión más pragmática de la naturaleza del cumplimiento en comparación con los emisores de normas. Esta perspectiva es valiosa para los emisores y preparadores de normas y ofrece a los investigadores conocimientos que no se pueden obtener con los enfoques tradicionales de archivo del mercado de capitales.

Napier y Stadler (2020) mencionan que la Norma Internacional de Información Financiera 15, se ha modificado notablemente la doctrina del análisis de las entradas, no solo para compensar una función más justa de las entradas corporativas, sino también para prohibir la utilización de las entradas con

objetivos de “gestión de ganancias”. Los cambios de los entes observan, cuantifican, exponen y publican sus entradas (efectos contables) pueden afectar la forma de las empresas y sus transacciones, tanto interna como externamente (efectos de información), pueden cambiar los precios de los valores (efectos del mercado de capitales) y pueden cambiar la forma que las empresas operan costos y flujos de efectivo (efectos reales).

Yildirim y Ercan (2019) explican que los ingresos consisten las ganancias que surgen como resultado de las operaciones ordinarias, como ventas de bienes y servicios, intereses, dividendos, comisiones, etc. Los ingresos en las regulaciones nacionales e internacionales provocan algunas diferencias en las transacciones con respecto a ingresos. La Norma TFRS 15 de Ingresos por Contactos con Clientes y las Regulaciones de Ingresos en el Capítulo 5 de BOBÍ FRS con la Ley de Procedimiento Tributario de Turquía, se presentaron las similitudes y diferencias, se examinó el tema comparativamente con una aplicación.

Kabir y Su (2022) mencionan que la NIIF 15, afectó las prácticas de identificación de las entradas y los estados financieros de entidades en Australia y Nueva Zelanda. La divulgación de los impactos varió según las áreas y la dimensión del ente, según la norma no afectó la contabilidad de las transacciones estándar de ventas minoristas. Sin embargo, resultó en el aplazamiento del reconocimiento de ingresos para la mayoría de las empresas cuyo reconocimiento de las entradas se vio afectado por la norma. Para las empresas que revelaron los impactos de la NIIF 15 en los estados financieros, los ingresos fueron el elemento más afectado. El costo de los bienes vendidos, las obligaciones contractuales y las ganancias de impuestos fueron tres elementos de los estados financieros más afectados. Finalmente, la norma afectó a los estados financieros a través de múltiples canales.

Morawska (2021) da a entender que la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 15 en Polonia ha afectado la gestión de ganancias que utiliza la discreción en el reconocimiento de ingresos para evitar las pérdidas y disminuciones de ganancias.

Onie et al. (2023) explican el impacto de la NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes sobre la relevancia del valor de los informes financieros para las empresas cotizadas en Australia. Los impactos de la transición fueron irrelevantes; sin embargo, algunas empresas experimentaron una reducción significativa en las ganancias y la relevancia del valor de las ganancias fue menor en el período previo a la adopción en comparación con las empresas que no hubo impacto material. Por lo tanto, hay poca evidencia que la norma mejorará la relevancia de las ganancias.

A nivel global, Gonzales y Gonzabay (2023) presentaron un estudio titulado "*NIIF 15, reconocimiento de ingresos en las empresas*". Su propósito fue implementar la NIIF 15 para el registro de entradas en entidades constructoras en Ecuador, mediante un análisis del tratamiento contable. Los resultados indicaron que la Norma Internacional de Información Financiera 15 ha generado un efecto relevante en las empresas constructoras, mejorando la precisión y transparencia en la administración contable de las entradas.

En otra perspectiva, Burgos (2019) llevó a cabo una tesis titulada "*La NIIF 15 y su implementación en las empresas del sector de la construcción clasificadas en el grupo 1 en Colombia*". La finalidad central de la investigación se centró en examinar los cambios introducidos por la adjudicación de la NIIF 15 en los EEFF, específicamente en lo que respecta al entorno de la línea de entradas de las actividades habituales producidas a partir de contratos con clientes. En conclusión, el estudio señaló que en el departamento de construcción es ordinario encontrarse con contratos de larga duración y que la adaptación de la NIIF 15 promueve la indagación cuando la contraparte adquiere control sobre el activo, influyendo en la contraparte.

Adicionalmente, en este contexto también se destaca la contribución de Martínez y Blanco (2019) con su investigación titulada "*Impacto Contable, Financiero y Tributario en el Reconocimiento de los Ingresos de la empresa Constructora GAPSA S.A*", según la NIIF 15 sobre Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. La finalidad principal de esta investigación consistió en examinar los efectos derivados de la implementación

de la NIIF 15 en la compañía constructora GAPSA S.A, es decir, examinar cómo esta normativa, al reemplazar a la NIC 11 y NIC 18, afectó diversos aspectos. La conclusión destacada fue que uno de los impactos significativos en el ámbito tributario fue un error en la operación del impuesto a la renta, resultando en un reintegro excesivo de 5,635 dólares por parte de la empresa. Esta situación se originó a raíz de las pérdidas sufridas por la empresa al aplicar la NIIF 15, generando un pasivo relacionado con ingresos diferidos.

A nivel nacional, se destaca la contribución de Boy (2023) con su tesis titulada *"Ingresos por actividades ordinarias según NIIF 15 y su incidencia en los estados financieros en una empresa de servicios, Lima 2022"*. El propósito central de esta investigación fue examinar la conexión entre las entradas por actividades habituales, bajo la normativa de la NIIF 15, y los Estados Financieros de una entidad de servicios en Lima durante el periodo 2022. La conclusión obtenida fue que el modelo implementado permitió la identificación adecuada de las transferencias recibidas, realizadas en forma de pagos anticipados, evitando posibles contingencias con la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) derivadas del no reconocimiento de ingresos.

Por otra parte, Alban (2021) realizó un estudio en su tesis titulada *"Análisis de los ingresos de actividades ordinarias para representar la situación económica y financiera del ente Grupo Allemant Contratistas y Ejecutores S.A.C. en la provincia de Piura"*. El propósito principal del estudio fue examinar las entradas de actividades habituales con el fin de evidenciar la posición económica y financiera de la entidad Grupo Allemant Contratistas y Ejecutores S.A.C. El informe concluyó que el análisis de los ingresos de actividades ordinarias tuvo un impacto en la situación económica y financiera de la entidad mencionada.

Además, Osorio et al. (2022) llevaron a cabo una investigación titulada *"El método general utilizado en la determinación del impuesto a la renta y el pago de impuestos de las empresas constructoras"*. El propósito de este estudio fue considerar si el procedimiento común empleado para la delimitación del impuesto a la renta es consecuente en un mayor reintegro de impuestos para la entidad NESO CONSTRUCTORA SAC, situada en el departamento de Lima - Lurín,

panamericana sur km 32.5 lote C6B, durante los periodos del 2016 - 2019. La conclusión obtenida a través del examen de las tablas y gráficos reveló que el enfoque basado en lo comprendido generó un menor desembolso de impuesto a la renta para NESO CONSTRUCTORA SAC, mientras que los métodos del devengado y el general ocasionaron un pago más elevado de impuesto a la renta.

Finalmente, Pisfil (2020) llevó a cabo una investigación titulada *"Los reparos tributarios y su impacto en la determinación del impuesto a la renta de una empresa constructora"*, con el objetivo de determinar la altitud de productividad del ente y reconocer la repercusión de las objeciones tributarias de resolución del impuesto a la renta. El estudio concluyó que los inconvenientes tributarios se encadenan con gastos personales del gerente, siendo montos significativos, y afectan la rentabilidad de la empresa. Esta situación resulta en la transformación de la utilidad en pérdida durante el ejercicio, debido a la incorporación de gastos adicionales.

A continuación, se exploran aspectos teóricos vinculados a las variables objeto de estudio, junto con sus dimensiones e indicadores correspondientes.

Romero (2023) explica que la NIIF 15 es una regulación contable de alcance global desarrollada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) con el propósito de establecer los lineamientos que deben seguirse en el reconocimiento de los ingresos derivados de operaciones habituales de un ente.

Cabrera et al. (2021) menciona que el Impuesto a la Renta se basa en diferenciar los ingresos totales de los costos generados por la entidad, restándole los gastos para obtener la renta neta imponible, sobre la cual se calculará el impuesto a la renta.

Calderón y Veliz (2019), se destaca que la implementación de la NIIF 15 incidirá en la medición, el reconocimiento y la presentación de los ingresos de la entidad. De tal manera, es imperativo tener en cuenta los efectos asociados con la información financiera específica, abordando cuestiones relacionadas con la

naturaleza del negocio y consideraciones generales. A su vez, explica que la NIIF representa un conjunto de directrices de carácter obligatorio con reconocimiento global. Su implementación busca asegurar que los estados financieros ofrezcan contenidos comparativos, transparentes y alta calidad.

Conforme a los reportes proporcionados por la SUNAT (2023), el impuesto a la renta constituye un tributo anual, aplicable desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre. En el caso de las personas naturales, este impuesto recae sobre los ingresos provenientes del arrendamiento u otras formas de cesión de bienes o inmuebles, así como sobre las ganancias generadas por acciones u otros valores mobiliarios. Además, grava el trabajo desempeñado tanto de manera dependiente como independiente, siempre y cuando no esté vinculado a actividades empresariales.

Asimismo, Pereyra (2022) ejecutó una inspección acerca de los *"Contratos de construcción y su influencia en los ingresos de actividades ordinarias de las empresas constructoras del distrito de Cercado de Lima, año 2022"*. El propósito central de este estudio fue determinar cómo los acuerdos de construcción afectan las entradas de actividades habituales en los entes del sector constructor. La conclusión alcanzada destacó que la omisión de aplicar la NIIF 15 impide realizar un análisis preciso de la información, obstaculizando la elección adecuada y, como consecuencia, afecta la presentación de los estados financieros y los resultados integrales.

Y finalmente, la hipótesis general de esta investigación son las siguientes, existe conexión entre las entradas de actividades habituales procedentes de convenios con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023, y las hipótesis específicas son las siguientes, existe relación entre las entradas de actividades habituales proveniente de tratado con clientes en el hecho imponible en empresas constructoras, Lima 2023, existe relación entre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y los tipos de ingresos en entes constructores, Lima 2023, existe relación entre el impuesto a la renta y estados financieros en entes constructores, Lima 2023.

II. METODOLOGÍA

Tipo, enfoque y diseño de investigación: La actual indagación será de carácter aplicada ya que se aprovecha los conocimientos previamente adquiridos en la investigación básica y los dirige hacia objetivos específicos. En este tipo de investigación, se emplea todo el saber acumulado en un campo particular para abordar la resolución de problemas concretos. Según Cano (2019), Mario Bunge fue el primero en introducir una clasificación de investigación en dos categorías principales: investigación básica e investigación aplicada, en el año 1980. Al mismo tiempo, Alvitres definió la investigación aplicada o tecnológica, que implica la creación de procedimientos, estrategias, el desarrollo y la prueba de modelos físicos, así como la evaluación de su utilidad práctica (p. 13).

El diseño será no experimental debido a que no efectúa una manipulación intencionada de las variables, sino que simplemente se observan los fenómenos en su entorno natural y se procede al posterior análisis. Además, será nivel descriptivo, Arias (2021) explica cómo se distribuye y con qué frecuencia se presenta un tema de investigación en un conjunto específico de personas o en una población demográfica particular (p. 73). Así mismo, será transversal correlacional, ya que de acuerdo con Huairé (2019) se describe las relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado (p. 20). Por lo tanto, esta investigación será documental, de acuerdo con Arias (2021) la consulta de documentos, normalmente se pueden utilizar en las áreas de Contabilidad, Derecho, Psicología, entre otras (p. 75). Finalmente, contará con un enfoque cuantitativo debido a que se emplea la recopilación de datos para verificar hipótesis que previamente se han formulado antes de llevar a cabo el procedimiento metodológico. Contará con un enfoque cuantitativo, debido que se formulará un problema y las preguntas específicas a partir de las cuales se derivarán las hipótesis (p. 6).

Variables/categoría: En el desarrollo del presente estudio se cuenta con dos variables y la definición conceptual se encuentran en el anexo N°1.

V1: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes - Cualitativa

V2: Impuesto a la renta – Cuantitativa

Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Definición conceptual: De acuerdo con el Ministerio de Economía y Finanzas (2021), las entradas de actividades habituales originario de un convenio con clientes es establecer los orígenes que se adjudicarán las empresas para manifestar información a los compradores de los estados financieros sobre naturaleza, calendario, importe e indecisión de las entradas de actividades habituales y flujo real que surge del contrato con un cliente.

Definición operacional: Esta norma indica los ingresos, ya que refleja el valor por un monto sea bienes o servicios que incurran a los clientes de la entidad.

Impuesto a la renta

Definición conceptual: El impuesto sobre la renta es un tributo que se aplica de manera anual sobre los ingresos derivados del trabajo y la utilización de activos, ya sean bienes muebles o inmuebles. Merino (2021), la forma en que se calcula y recauda este impuesto depende del tipo de ingreso, y puede ser deducido directamente del contribuyente o retenido por la fuente que proporciona los ingresos.

Definición operacional: Es un tributo que se determina cada año y pagan al estado en el momento que se reciben las ganancias.

Indicadores: Según Cohen y Gómez (2019), los indicadores son valores que facilitan la observación y la comprensión de la variable, y provienen de las dimensiones, pudiendo ser expresados mediante palabras, frases o cifras. Se definen cuando las dimensiones o categorías no han logrado medir de manera eficaz las variables, se emplea un indicador como una herramienta que el investigador utiliza para confirmar la existencia de la variable.

Esta primera variable cuenta con los siguientes indicadores: ventas de bienes, prestaciones de servicios, contratos de construcción, estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de flujo de efectivo y estado de cambio en el patrimonio neto.

La segunda variable cuenta con los siguientes indicadores: renta, contribuyente, obligación tributaria, declaración, ingresos operacionales, ingresos financieros y otros ingresos.

Población y muestra: Arias (2021) lo define como un conjunto de sujetos con las peculiaridades similares o comunes entre sí, según lo establecido por Arias (p. 49). Además, Condori-Ojeda (2020) señala que la población representa la totalidad de elementos considerados en el estudio, y su alcance está determinado por la definición que el investigador establezca en el proyecto. Es importante notar los términos "población" y "universo" ya que utilizan indistintamente, en ambas denotan las mismas características.

En términos de tamaño, existen dos categorías: población finita, cuando se conoce como el número exacto de sujetos que componen la población; y la otra categoría de población infinita, se aplica cuando no dispone de una cifra precisa sobre la cantidad de sujetos en la población, o también cuando el número de individuos supera cien mil.

El presente estudio tendrá como población a los documentos conformados por los estados financieros que serán obtenidos de la página web de Superintendencia del Mercado de Valores de las empresas constructoras en Lima, 2023.

Factores de inclusión: se considera los Estados financieros que corresponderán al período de estudio que contengan los reconocimientos de ingresos y registrados de acuerdo la norma NIIF 15.

Factores de exclusión: No considerará toda aquella información que no está relacionada con los ingresos y el impuesto a la renta.

Para Sucasaire (2022) define que la muestra se elige para representar a la población, debe ejecutar dos condiciones que son cuantitativa que hace referencia a la cantidad de elementos que compone la muestra y cualitativa donde se considera que los elementos deben contar con características generales y específicas. Los datos se recopilarán a partir de esta muestra y la situación problemática de la investigación, se obtendrá una visión de la

población. Por ende, la muestra será igual que la población que estará conformada por las empresas constructoras de Lima.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos: Los instrumentos de recolección de datos de esta investigación será la ficha de análisis documental. Es la herramienta que utiliza un investigador con el propósito de adquirir información que le capacite para llevar a cabo la investigación. Su función principal radica en la obtención o creación de datos directamente relacionados con la población o los fenómenos que son objeto de estudio. Mencionado lo anterior la presente investigación contará con la técnica de análisis de documentos o también conocido como análisis documental, es un procedimiento de análisis llevado a cabo con el propósito de obtener información de un documento específico. En este contexto, los documentos se consideran como fuentes primarias y esenciales que habilitan al investigador a obtener datos y a presentar sus hallazgos con el fin de concluir el estudio. Según Sánchez (2022) esta técnica implica el examen del contenido presente en fuentes documentales. A través de este proceso, se identifican y seleccionan los elementos informativos más significativos de un documento, con el propósito de organizar, categorizar y analizar estos elementos de acuerdo con los objetivos del investigador.

Métodos para el análisis de datos: Este estudio se implementó siguiendo un enfoque basado en métodos científicos, con el propósito de abordar la problemática vinculada al campo de la construcción en Cercado de Lima. Se fundamentará en la recopilación de datos a través de los Estados Financieros de las empresas constructoras, cuya información será procesada utilizando el programa de Microsoft Excel para la realización de las tabulaciones y medición de las ratios. Finalmente, se procederá al análisis de estos datos para obtener resultados y conclusiones pertinentes.

Aspectos éticos: La presente investigación desarrollará los códigos de ética estipulados por la Universidad César Vallejo. Se ha empleado métodos científicos y se han seguido las directrices del manual APA para realizar adecuadamente las citas de diversos autores. Se ha mantenido el respeto hacia

la propiedad intelectual y los derechos de autor en todo momento. Este estudio está conformado con principios éticos como (autonomía, beneficencia, no maleficencia y justicia), con el propósito de fomentar su crecimiento tanto a nivel social como económico.

III. RESULTADOS

Se realizó el análisis del ESF (Estado de Situación Financiera), de empresa “A” arrojó la siguiente estructura de capital.

Tabla 1: Activo no corriente – Análisis vertical

Activo no corriente	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Cuentas por cobrar comerciales	0.00%	0.00%	0.00%	6.48%
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	58.31%	61.93%	65.56%	62.42%
Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Propiedades, Planta y Equipo	0.40%	0.44%	0.42%	0.40%
Activos intangibles	13.89%	13.91%	12.01%	11.01%
Activo por impuesto a la renta diferido	0.17%	0.18%	0.23%	0.53%
Otros activos	19.96%	22.36%	20.69%	18.26%
Total del activo no corriente	51.22%	50.09%	54.96%	55.09%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

Interpretación: Las dos cuentas de activos fijos que más cambios tuvieron en su valor durante el año 2023 para empresa “A”. fueron las inversiones en empresas subsidiarias y negocios donde tienen participación conjunta con otros socios, y los activos relacionados a impuestos a la renta diferidos. Siendo las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos la cuenta más grande, representando más del 60% del total de activos fijos de la empresa en promedio para ese año.

Tabla 2: Activo corriente – Análisis vertical de cuentas por cobrar comerciales

Activo corriente	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.07%	29.54%	27.96%	36.98%
Cuentas por cobrar comerciales	41.24%	41.72%	45.65%	35.90%
Cuentas por cobrar a relacionadas	2.07%	7.39%	2.60%	3.32%
Otras cuentas por cobrar	10.85%	10.52%	10.55%	10.41%
Impuestos por recuperar	8.24%	7.19%	7.92%	7.77%
Inventarios, neto	3.34%	3.40%	4.92%	4.76%

Gastos pagados por anticipado	0.19%	0.24%	0.40%	0.86%
Total del activo corriente	51.33%	49.91%	45.04%	44.91%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

Interpretación: En cuanto a los activos de la empresa, se observó que el activo corriente presentó mayores variaciones en comparación con el activo fijo o no corriente. Esto se debió a que la estructura de la empresa indicaba un mayor financiamiento a corto plazo. Una de las cuentas que más cambios experimentó fue la de cuentas por cobrar, la cual mostró una disminución constante desde el primer trimestre hasta el último trimestre del año. A pesar de la reducción en las cuentas por cobrar, la relación con las ventas fue positiva. Es decir, las ventas de la empresa fueron aumentando desde el primer trimestre hasta el último, con una sola excepción en el tercer trimestre, donde se registró una bajada temporal.

Tabla 3: *Estados de resultados – Análisis vertical de costos por servicios de construcción*

	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Ingresos por servicios de construcción	100%	100%	100%	100%
ingresos por otros servicios prestados				
Costos por servicios de construcción	-116%	-95%	-91%	-85%
Costos de otros servicios				
Utilidad bruta	-16%	5%	9%	15%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

Tabla 4: *Estados de resultados – Análisis horizontal de costos por servicios de construcción*

	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Ingresos por servicios de construcción	4%	-21%	39%
ingresos por otros servicios prestados			
Costos por servicios de construcción	-15%	-24%	29%
Costos de otros servicios			
Utilidad bruta	132%	36%	148%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

Interpretación: Se realizó un análisis vertical y horizontal tomando las ventas como el 100% de referencia. En el primer trimestre del año 2023, los costos de ventas fueron superiores a las ventas, lo que generó una utilidad bruta negativa. Esta situación de pérdida se repitió en el segundo trimestre, con la diferencia de que las ventas sí superaron a los costos de ventas en este periodo. Sin embargo, a nivel operativo, los gastos fueron mayores que la utilidad bruta, resultando en una pérdida operativa. Adicionalmente, los ingresos provenientes de las subsidiarias disminuyeron casi en su totalidad durante este trimestre. No obstante, la diferencia de cambio neto fue favorable. A pesar de este factor positivo, el resultado final fue una pérdida del ejercicio en el segundo trimestre del año 2023.

Tabla 5: Estados de resultados – Análisis vertical de impuestos antes del impuesto a la renta

	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Utilidad antes del impuesto a la renta	-18%	-3%	8%	18%
Impuesto a la renta	6%	1%	-2%	-3%
Utilidad del periodo	-12%	-2%	5%	16%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

Tabla 6: Estados de resultados – Análisis horizontal de impuestos antes del impuesto a la renta

	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Utilidad antes del impuesto a la renta	85%	354%	207%
Impuesto a la renta	-91%	-425%	-108.49%
Utilidad del periodo	83%	136%	241%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

Interpretación: A pesar de la pérdida registrada, los ingresos obtenidos representaron aproximadamente el 37% de la pérdida antes de impuestos, lo cual ayudó a mitigar parcialmente el impacto negativo. Adicionalmente, se generó un saldo positivo de impuesto a la renta, el cual contribuyó a disminuir la pérdida neta del ejercicio. Por otra parte, al comparar esta pérdida con el ejercicio anterior, se observó una reducción significativa del 83%, lo que indica una mejora

considerable en los resultados de la empresa. En resumen, a pesar de registrar una pérdida en el periodo analizado, los ingresos adicionales, el saldo positivo de impuesto a la renta y la notable disminución en comparación con el ejercicio previo, representaron factores que ayudaron a mitigar el impacto negativo y mostraron signos de recuperación en el desempeño de la empresa.

Se realizó el análisis del ESF, de empresa “B”, que arrojó la siguiente estructura de capital:

Tabla 7: Pasivos corrientes financieros – Análisis vertical

PASIVOS CORRIENTES	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Otros Pasivos Financieros	69%	73%	80%	78%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

Interpretación: Con respecto a los pasivos, las obligaciones de corto plazo representaron más del 80% del total en todos los trimestres del año, situación muy similar a la presentada de empresa “A”. Dentro de estas obligaciones de corto plazo, la cuenta que tuvo mayor peso fue la de otros pasivos financieros. El porcentaje que esta cuenta representó varió a lo largo del año, comenzando con un 69% a 73% en los primeros trimestres, luego incrementándose hasta alcanzar el 80% en un momento determinado, y finalmente cerrando el año con un 78% del total de pasivos de corto plazo. En otras palabras, la empresa mantuvo una estructura de pasivos altamente concentrada en obligaciones de corto plazo, superior al 80% en todos los trimestres. Y dentro de esas obligaciones de corto plazo, la cuenta de mayor relevancia fue la de otros pasivos financieros, la cual osciló entre el 69% y el 80% del total a lo largo del año, finalizando con un 78% en el último trimestre.

Tabla 8: Pasivos no corrientes – Análisis horizontal

PASIVOS NO CORRIENTES	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Pasivos Por Impuestos Diferidos	0%	0%	-1%
Total Pasivos No Corrientes	0%	0%	-1%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

Interpretación: En cuanto a los pasivos de largo plazo, empresa “B” solo presentó una cuenta relevante, la cual correspondía a pasivos por impuestos diferidos. Esta cuenta representaba el complemento porcentual de los pasivos de corto plazo mencionados anteriormente. Los pasivos por impuestos diferidos no presentaron variaciones a lo largo del año, con excepción del último trimestre de 2023. En este periodo específico, se registró una disminución del 1% con respecto al total de pasivos no corrientes.

Tabla 9: Estado de resultados – Análisis vertical

	2023- T1	2023- T2	2023- T3	2024- T4
Ingresos de Actividades Ordinarias	100%	100%	100%	100%
Costo de Ventas	-87%	-86%	-86%	-83%
Ganancia (Pérdida) Bruta	13%	14%	14%	17%
Gastos de Ventas y Distribución	-6%	-8%	-8%	-9%
Gastos de Administración	-1%	-2%	-1%	451%
Otros Ingresos Operativos	0%	1%	0%	1%
Ganancia (Pérdida) Operativa	6%	5%	5%	9%
Ingresos Financieros	1%	1%	1%	1%
Gastos Financieros	-2%	-2%	-2%	-2%
Ganancia (Pérdida) por Deterioro de Valor (Pérdidas Crediticias Esperadas o Reversiones)	0%	0%	0%	0%
Otros Ingresos (Gastos) de las Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	0%	0%	853%	-668%
Diferencias de Cambio Neto	0%	2%	-2%	0%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	5%	5%	2%	7%
Ingreso (Gasto) por Impuesto	-2%	-1%	-731%	-3%
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas	4%	3%	2%	5%
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	4%	3%	2%	5%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

Interpretación: Dentro del apartado financiero de este ER, los gastos financieros superaron los ingresos financieros, sin embargo, no tuvieron variaciones significativas en los trimestres de 2023. Sin embargo, la cuenta de ingresos o gastos de subsidiarias y asociadas si tuvieron variaciones en los dos últimos trimestres; un ingreso y una salida respectivamente. La diferencia de cambio neto, fue favorable tres de los cuatro trimestres, no en el tercero, donde tuvo una pérdida significativa. Finalmente, la utilidad operativa, en todos los trimestres logró superar la barrera de los gastos financieros y otros encontrados en este

apartado, por lo cual, la utilidad neta resultó positiva después de impuestos. Esta tuvo un rendimiento promedio de 3.5% en todo el año.

Tabla 10: *Estado de flujo efectivo – Análisis vertical*

Flujo de Efectivo de Actividades de Operación	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Proveedores De Bienes Y Servicios	-79%	-180%	-295%	-367%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

Interpretación: Finalmente, el EFE, de empresa “B”, empezando por las actividades de operación, las mayores salidas de dinero fueron producidas por pagos a proveedores, siendo estas más del doble a partir del tercer trimestre, del saldo final de efectivo de su periodo respectivo.

IV. DISCUSIÓN

El objetivo general de la investigación fue determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023, de acuerdo con el resultado obtenido revelan que las empresas “A” y “B” exhiben diferentes patrones de relación entre sus ventas y el impuesto a la renta, lo que tiene importantes implicaciones para su situación financiera y fiscal. Para empresa “B”, se observa una relación inversa entre sus actividades ordinarias y el impuesto a la renta. Esto sugiere que, a medida que aumentaron las actividades ordinarias, las utilidades antes de impuestos siempre fueron positivas. Este patrón indica una eficaz gestión de los ingresos y costos de la empresa, lo que resultó en un rendimiento financiero sólido, aunque con una carga fiscal constante. En contraste, empresa “A” mostró una relación directamente proporcional entre sus ventas y el impuesto a la renta. A pesar de registrar utilidades negativas en los dos primeros trimestres, la empresa logró obtener un beneficio significativo del impuesto a la renta, lo que contribuyó a mitigar el impacto de las pérdidas operativas en su situación financiera. Estos resultados subrayan la importancia de comprender cómo los ingresos y los impuestos están interrelacionados en el contexto específico de cada empresa. La capacidad de adaptarse a las fluctuaciones en los ingresos y gestionar eficazmente las obligaciones fiscales son aspectos cruciales para mantener la estabilidad financiera y promover el crecimiento sostenible en el sector de la construcción.

El primer objetivo específico fue determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en el hecho imponible en empresas constructoras, Lima 2023. En el caso de empresa “B”, se identificó una relación inversa entre sus actividades ordinarias y el hecho imponible. A medida que la empresa generaba ganancias consistentes, que variaban entre aproximadamente 2600 y 8100 miles de soles, se generaba un impuesto a pagar al final de cada periodo fiscal. Este patrón sugiere que las utilidades positivas estaban asociadas con una carga fiscal constante para la empresa. Por otro lado, empresa “A” mostró una relación directa entre sus

ingresos y el hecho imponible. A pesar de registrar dos periodos con utilidades antes de impuestos negativas, la empresa logró generar un impuesto a la renta positivo, lo que contribuyó a reducir la pérdida neta del ejercicio. Este resultado indica que, a pesar de las dificultades financieras en ciertos periodos, la empresa pudo beneficiarse del impuesto a la renta para mitigar su impacto en la situación financiera global. Es decir, el análisis de la relación entre los ingresos de actividades ordinarias y el hecho imponible resalta la importancia de comprender cómo las utilidades de una empresa afectan su carga fiscal y su situación financiera en general. Estos hallazgos subrayan la necesidad de una gestión financiera prudente y una planificación fiscal estratégica para asegurar la estabilidad y el crecimiento sostenible de las empresas constructoras en Lima.

Como segundo objetivo específico fue determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y los tipos de ingresos en empresas constructoras, Lima 2023. Para empresa "A", se observó que los ingresos provenientes de subsidiarias y negocios conjuntos jugaron un papel fundamental en la generación de utilidades antes de impuestos. A pesar de experimentar pérdidas operativas en tres de los cuatro periodos del año, estos ingresos adicionales permitieron que la empresa mantuviera una rentabilidad positiva. En contraste, los ingresos financieros tuvieron una influencia relativamente menor en la reducción de las pérdidas post-operativas, representando solo el 0.8% de las ventas en promedio a lo largo del año. Por otro lado, empresa "B" mostró una relación diferente con otros tipos de ingresos. Los ingresos operativos adicionales tuvieron un peso menor en relación con las ventas, representando en promedio solo el 0.5% del total de las ventas anuales. Sin embargo, los ingresos financieros mantuvieron una proporción constante del 1% de las ventas. En resumen, estos hallazgos indican la importancia de diversificar los ingresos y gestionar eficazmente los diferentes tipos de ingresos para mantener la rentabilidad y la estabilidad financiera en el sector de la construcción. La capacidad de aprovechar los ingresos adicionales ya sea a través de subsidiarias, negocios conjuntos o ingresos financieros, puede tener un impacto significativo en el desempeño financiero de las empresas constructoras.

Como tercer objetivo específico fue determinar la relación del impuesto a la renta y los estados financieros en empresas constructoras, Lima 2023. Los resultados obtenidos revelan cómo esta relación varía según el resultado del ejercicio y cómo afecta a diferentes aspectos de los estados financieros. Para empresas “A” y “B”, las pérdidas netas se reflejan en el resultado acumulado en el estado patrimonial, lo que reduce el patrimonio neto de la empresa. En el estado de resultados, los impuestos son consistentemente negativos cuando se obtienen utilidades antes de impuestos positivas, lo que indica que la empresa tiene una carga fiscal constante en relación con sus ganancias. En el estado de situación financiera, los impuestos por pagar pueden figurar como pasivos, lo que afecta la estructura de financiamiento de la empresa. Por otro lado, en el estado de flujo de efectivo, el impuesto a la renta tiene diferentes signos dependiendo de si hay una devolución por parte de la entidad reguladora (entrada de efectivo) o si hay un pago de impuestos (salida de dinero). En ambos casos, el impuesto a la renta impacta en las cuentas del estado de situación financiera en su conjunto. Desde el estado de resultados, se refleja en el patrimonio; desde el estado de flujo de efectivo, afecta al activo corriente; y en cuanto a los pasivos, puede generar impuestos por pagar. Estos hallazgos destacan la complejidad de la relación entre el impuesto a la renta y los estados financieros en empresas constructoras. La comprensión de esta relación es fundamental para una gestión financiera efectiva y una planificación fiscal adecuada en el sector de la construcción.

Quagli et al. (2023) destacan que el tamaño de la empresa y la complejidad del negocio influyen en la calidad de la divulgación de los ingresos bajo la NIIF 15. Empresa “B”, con su estructura y operaciones diversas, se beneficia de mejorar la transparencia en sus informes financieros, lo cual podría atraer inversionistas al demostrar una mayor solidez y claridad en sus ingresos. La implementación de mejores prácticas, como las observadas en empresas europeas, son clave para elevar la calidad de las divulgaciones en empresa “B”.

El estudio de Bubnovskaya et al. (2022) subraya la importancia de un sistema contable robusto para gestionar los ingresos y gastos en proyectos de

construcción. Empresa “B” mejoraría su manejo financiero adoptando los principios de la NIIF 15, lo que le permitiría una mejor asignación de ingresos y reducción de riesgos asociados con proyectos de largo plazo. La implementación de la NIIF 15 ofrece a empresa “B” una estructura más clara para la gestión de contratos y proyectos, alineándose con las prácticas observadas en las empresas constructoras de Rusia.

Shyan Kuo et al. (2019) mencionan que la práctica de rellenar canales (CS) para alcanzar objetivos de ganancias, observadas en empresas taiwanesas de semiconductores, resalta una potencial estrategia para empresa “B” al gestionar sus ingresos de manera más eficiente. Aunque el contexto es diferente, la disciplina financiera y la optimización de ingresos bajo la NIIF 15 son aplicables a empresa “B”, mejorando su desempeño y objetivos financieros.

Davern et al. (2019) sugieren que los desafíos, costos y beneficios de implementar la NIIF 15 pueden ser significativos para empresa “B”. El enfoque pragmático recomendado por Davern et al. ayuda a la empresa a navegar la complejidad de la nueva norma sin incurrir en excesivos costos administrativos. Similar a las empresas australianas, empresa “B” se beneficia de una implementación pragmática de la NIIF 15, enfocándose en cumplir con los requisitos de manera eficiente.

Napier y Stadler (2020) destacan los cambios en la contabilidad de ingresos y la gestión de ganancias, subrayando la importancia de la transparencia y la precisión en los informes financieros. Empresa “B” mejoraría su reputación y atraería más negocios adoptando estos principios. La adopción de la NIIF 15 ayuda empresa “B” a evitar prácticas de gestión de ganancias y a mejorar la equidad y transparencia de sus informes financieros.

En resumen, la adopción de la NIIF 15 presenta tanto desafíos como oportunidades para empresa “B”. Al aprender de las experiencias de otras empresas a nivel internacional, empresa “B” mejora su gestión financiera, aumenta la transparencia de sus informes y fortalece su posición en el mercado. La empresa mejoraría la transparencia en la divulgación, implementaría un

sistema contable robusto, adoptaría un enfoque pragmático para la implementación y optimización de la gestión de ingresos para maximizar los beneficios de la NIIF 15.

El análisis financiero de empresa "A" durante el año 2023 revela una dinámica estructura de capital y operaciones desafiantes. En el Estado de Situación Financiera (ESF), se observa una tendencia a la baja en la proporción de activos financiados por el pasivo, disminuyendo del 67,34% en el primer periodo al 61,46% en el cuarto trimestre. Esta reducción se atribuye principalmente a la disminución del pasivo corriente, que representa más del 80% de la deuda con terceros durante el año. Esta disminución del pasivo corriente se explica por el cumplimiento de las obligaciones de cuentas por pagar comerciales y adelantos de clientes. A pesar de esto, el pasivo corriente ha aumentado al cierre del año, llegando al 19,95%, debido al incremento de las cuentas de anticipos de clientes a largo plazo.

Por otro lado, la deuda total (pasivo) ha disminuido en relación con el patrimonio, pasando de 2,06 soles por cada sol de patrimonio en el primer trimestre a 1,59 soles en el último, lo que evidencia un mayor apalancamiento a largo plazo. En cuanto a los activos, se observa una tendencia decreciente en el activo corriente, especialmente en cuentas por cobrar y efectivo, lo que refleja un menor financiamiento a corto plazo. El activo fijo se mantiene estable, destacando las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos como los componentes principales.

En contraste, los estudios sobre la implementación de la NIIF 15 en empresas constructoras, como el realizado por Gonzales y Gonzabay (2023) en Ecuador, sugieren que la norma ha mejorado la precisión y transparencia en la administración contable de las entradas, lo que tuvo un impacto positivo en la empresa "A". Además, Burgos (2019) señala que, en Colombia, la adaptación de la NIIF 15 en el sector de la construcción ha promovido la indagación sobre el momento en que la contraparte adquiere control sobre el activo, lo que influye en la contabilización de las entradas.

En cuanto a los resultados financieros, empresa “A” tuvo dificultades durante tres trimestres para cubrir sus operaciones, con pérdidas operativas y netas. Sin embargo, en el último trimestre logró revertir la situación, obteniendo utilidades significativas. Esta mejora se relaciona con la implementación de la NIIF 15, que ha sido un desafío para muchas empresas, especialmente en sectores como la construcción. Los estudios de Davern et al. (2019) y Morawska (2021) destacan la importancia de comprender los cambios en la doctrina contable y la forma en que las empresas gestionan sus ingresos para evitar pérdidas y aumentar la transparencia en la presentación de sus estados financieros.

En resumen, empresa “A” enfrentó dificultades en 2023, con la mayoría del año sin cubrir sus operaciones. Sin embargo, logró mejorar su situación en el último trimestre. La implementación de la NIIF 15 ha tenido un impacto significativo en la empresa, especialmente en términos de estructura de capital, gestión de ingresos y presentación de estados financieros. A medida que las empresas continúan adaptándose a esta normativa, es fundamental seguir investigando y analizando sus efectos para comprender mejor cómo impacta en la gestión empresarial y en la transparencia financiera.

V. CONCLUSIONES

El presente estudio llegó a las siguientes conclusiones:

En base al objetivo general que es determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023. Se concluye que la empresa “A” mantuvo una relación directamente proporcional con las actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en relación con el impuesto a la renta en los dos primeros trimestres, ya que contaban con una pérdida anterior al impuesto, para los últimos dos trimestres del año fue inversa, ya que la utilidad ante el impuesto fue mayor a 0, por lo tanto, se genera el cobro de los impuestos respectivamente. Para el caso de empresa “B” mantiene una relación inversa, ya que su utilidad antes de impuestos fue superior a 0 en todo el año. Finalmente, la relación entre las ventas ordinarias y la imponible puede ser inversa o directa según, se tenga en cuenta el resultado previo al pago de impuestos. En pocas palabras se menciona que la investigación muestra cómo las diferencias en la gestión de ingresos se relacionan de manera significativa en la relación entre las actividades ordinarias y el impuesto a la renta en empresas constructoras. La correcta interpretación y gestión de la relación es crucial para que se mantenga la estabilidad financiera y el éxito a largo plazo.

En relación con el primer objetivo específico que es determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en el hecho imponible en empresas constructoras, Lima 2023. Se concluye que el análisis de la relación entre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el hecho imponible en empresas constructoras revela la importancia de una adecuada identificación de la base imponible para prevenir contingencias posteriores.

En relación con el segundo objetivo específico que es determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y los tipos de ingresos en empresas constructoras, Lima 2023. Se concluye que la relación entre los tipos de ingresos y las actividades ordinarias son no concluyentes con el análisis presentado, ya que los ingresos provenientes

de otras fuentes dependen de la administración y políticas de la empresa. La gestión efectiva de estos ingresos, incluidos los provenientes de subsidiarias, negocios conjuntos y actividades financieras, puede ser clave para mantener una rentabilidad sostenible y mitigar riesgos en un entorno empresarial dinámico.

En relación con el tercer objetivo específico que es determinar la relación del impuesto a la renta y los estados financieros en empresas constructoras, Lima 2023. Se concluye la información para determinar la base imponible del impuesto está contenida en los estados financieros, de manera específica de estados resultados. Sin embargo, en ambas se muestra, en el ER, un ingreso o salida de dinero del resultado previo a impuestos del ejercicio. Así mismo, el EFE, muestra la salida de dinero de los pagos realizados a este apartado. Finalmente, en el ECP, no se presentan cambios directos por los impuestos, pero sí tiene una relación indirecta ya que lo que si mueve a este estado financiero es el resultado neto del ER, en ese sentido, el impuesto si tiene relación indirecta con el ECP. En resumen, la relación entre el impuesto a la renta y los estados financieros en empresas constructoras tiene múltiples implicaciones que afectan diversos aspectos de su desempeño financiero. Es fundamental que las empresas comprendan estas relaciones y las reflejen adecuadamente en sus estados financieros para garantizar la transparencia y la precisión de la información contable.

VI. RECOMENDACIONES

Para optimizar la gestión de deuda y apalancamiento, es fundamental que tanto como empresas “A” y “B” gestionen su estructura de deuda de manera proactiva. Empresa “A” ha mostrado un avance positivo en 2023, reduciendo la proporción de pasivos financiados en relación con el patrimonio de 2,06 soles por cada sol de patrimonio a 1,59 soles. Sin embargo, se debe continuar trabajando en esta dirección. Se recomienda al gerente general presentar la información financiera sea más detallada para identificar los ingresos operacionales, así pueda alterar los resultados de los estados financieros que permita conocer la permanencia del negocio con la mejora de estabilidad financiera.

En cuanto a la gestión de activos corrientes, ambas empresas deben enfocarse en su optimización. Para empresa “A”, la tendencia decreciente en cuentas por cobrar y efectivo indica un área de mejora significativa. Es crucial implementar estrategias más efectivas de gestión de cobros y mantener un equilibrio adecuado de liquidez. Empresa “B” también puede beneficiarse de una administración eficiente del efectivo y la reducción de cuentas por cobrar mediante el fortalecimiento de las políticas de crédito y cobranza. Esto contribuirá a mejorar su capital de trabajo y flexibilidad financiera.

La implementación de la NIIF 15 ha sido un desafío, pero también una oportunidad para mejorar la transparencia y precisión en el reconocimiento de ingresos. Ambas empresas deben ajustar continuamente sus sistemas contables y de reporte financiero para cumplir con esta normativa. Es esencial formar y capacitar al personal contable en la NIIF 15 para asegurar una correcta aplicación de los principios contables y evitar errores que puedan afectar los estados financieros.

Para mejorar su rentabilidad, empresas “A” y “B” deben enfocarse en una gestión más estricta de los costos operativos. La adopción de herramientas de análisis de costos y presupuestos más detallados puede ayudar a identificar áreas de ineficiencia y reducir gastos innecesarios. Implementar sistemas de

control interno robustos para monitorear los proyectos en tiempo real garantizará que se mantengan dentro del presupuesto y del cronograma previsto.

Empresa “A”, en particular, debe considerar estrategias para reducir su dependencia de las subsidiarias y negocios conjuntos. Diversificar sus fuentes de ingresos y expandir su base de clientes puede ayudar a mitigar riesgos asociados con la concentración en ciertos segmentos de mercado. Evaluar y, si es necesario, reestructurar las inversiones en subsidiarias para asegurar que están generando un valor óptimo para la empresa es una acción recomendable.

La transparencia en la divulgación de información financiera es crucial para mantener la confianza de los inversores y otros stakeholders. Deben asegurarse de que sus informes financieros sean detallados, precisos y presenten información clara de su situación financiera. Adoptar prácticas de comunicación más abiertas y frecuentes con los accionistas y el público en general puede mejorar la percepción del mercado.

Finalmente, la adopción de nuevas tecnologías en la gestión de proyectos, como el uso de software de planificación y gestión de proyectos, puede incrementar la eficiencia y reducir errores. Para empresa “A”, continuar invirtiendo en tecnologías que optimicen sus operaciones, como la automatización de procesos y el análisis de datos avanzados, es crucial para mantenerse competitiva en el sector de la construcción.

En conclusión, la implementación de estas recomendaciones puede ayudar a empresas “A” y “B” de mejorar su gestión financiera y operativa, asegurando una mayor estabilidad y crecimiento sostenible en el futuro.

REFERENCIAS

- Alban, L. (2021). Análisis de los ingresos de actividades ordinarias para reflejar la situación económica y financiera de la empresa Grupo Allemant Contratistas y ejecutores S.A.C. Provincia de Piura. <https://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12676/2894/CCFI-ALB-JIM-2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Osorio, A; Mansilla, J; Lliuya, L. (2022). El método general utilizado en la determinación del impuesto a la renta y el pago de impuestos de las empresas constructoras. Obtenido de. https://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/7129/Tesis_Osorio_Mansilla_Lliuya.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Arias, J. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Obtenido de https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias_S2.pdf
- Boy, L. (2023). Ingresos por actividades ordinarias según NIIF 15 y su incidencia en los estados financieros en una empresa de servicios, Lima 2022. https://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13053/8518/T061_40447637_71971118_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bubnovskaya, T. V., Gadzhibek, V. P., & Kim, T. V. (2022). IFRS 15 Application For Accounting Of Revenue From Construction Contracts. *Independent Journal of Management & Production, Suppl. Special Edition CIMEE*, 13(4), S462-S472. Obtenido de. <http://www.ijmp.jor.br/index.php/ijmp/article/view/1920>
- Burgos, J. (2019). La NIIF 15 y su aplicación en las empresas del sector de la construcción pertenecientes al grupo 1, en Colombia. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/32279/Burgos%20Meza%20jose%20luis%202019%20pdf.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cabrera, M; Sánchez, M; Cachay, L; Rosas-Prado, C. (2021). Cultura tributaria y su relación con la evasión fiscal en Perú. *Revista de Ciencias Sociales*.

Vol. 27. Obtenido de
<https://www.redalyc.org/journal/280/28068276018/html/>

- Calderón, H; Veliz, T. (2019) La NIIF 15 ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con cliente y su relación en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Tale Constructora S.A.C. Barranco – 2018. Universidad Autónoma del Perú. Obtenido de <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/968/Calderon%20Bravo,%20Hebert;%20%20Veliz%20Gacia,%20Thalia.pdf?sequence=3>
- Calis, Y. E., & Hisman, B. (2019). Hasilatin Tfirs 15 Müsteri Sözlesmelerinden Hasilat Standardi, Bobi Frs Bölüm 5 Ve Vergi Kanunlarına Göre Karsilastirmali Incelenmesi. *Istanbul Aydin Üniversitesi Dergisi*, 11(4), 355-377. <https://doi.org/10.17932/IAU.IAUD.m.13091352.2019.4/44.355-377>
- Cano. (2019). Dos visiones diferentes de entender la investigación, para la formación en educación superior, *Revista Atlante: Cuaderno de Educación y Desarrollo*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/tecn/v27n75/0123-921X-tecn-27-75-8.pdf>
- Carvajal, A; Salgado, L. (2021). Revisión teórica de los cinco pasos de la NIIF 15: nuevo modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios. *Cofin Habana*, 15(2). Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2073-60612021000200022&script=sci_arttext&tling=pt
- Castillo, J; Moreno, M. (2021). Los ingresos por contratos de servicios según la NIIF 15 en la determinación del Impuesto a la Renta de la empresa Emerquímica SAC 2019. Obtenido de https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/5268/J.Castillo_M.Moreno_Trabajo_de_Suficiencia_Profesional_Titulo_Profesional_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cohen, N; Gómez, G. (2019). Metodología de la Investigación ¿Para qué? Editorial Teseo. Obtenido de

[https://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/se/20190823024606/Metodologia para que.pdf](https://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/se/20190823024606/Metodologia_para_que.pdf)

Condori-Ojeda, P. (2020). Universo, población y muestra. Curso Taller. Obtenido de <https://www.aacademica.org/cporfirio/18.pdf>

Davern, M; Gyles, N; Potter, B; Yang, V. (2019). Implementing AASB 15 renewe from contracts with customers: the preparer perspective. *Accounting Research Journal*, 32(1), 50-67. <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/ARJ-03-2018-0055/full/html>

Gonzales, H; Gonzabay, M. (2023). NIIF 15, Reconocimiento de ingresos en las empresas. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(3). Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/6395>

Gutierrez, Y. (2020). Estrategias metodológicas del docente y rendimiento académico en estudiantes de la Escuela Académica Profesional de Educación de la facultad de Educación de la Universidad Nacional Mayor De San Marcos. Universidad Nacional Mayor De San Marcos. Obtenido de <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/191/205>

Huaire, E. (2019). *Metodo de investigación*. Obtenido de <https://www.aacademica.org/edson.jorge.huaire.inacio/35.pdf>

Jachero, J. (2019). Implementación de la NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes para la empresa Asesoría y Servicios Contables en el Distrito Metropolitano de Quito. Obtenido de <https://repositorio.uisrael.edu.ec/bitstream/47000/2263/1/UISRAEL-EC-CPA-378.242-2019-016.pdf>

Kabir, H; Su, L. (2022). How did IFRS 15 affect the revenue recognition practices and financial statements of firms? Evidence from Australia and New Zealand. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 49(1). <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1061951822000623#:~:text=IFRS%2015%20replaces%20the%20two,IAS%2018%20and%20IAS%2011.>

- Kuo, C.-S; Yu, J.-J; Chang, F.-C (2022). Revenue recognition and channel stuffing in the Taiwanese semiconductor industry. *International Journal of Disclosure & Governance*, 19(3), 352-361.
<https://link.springer.com/article/10.1057/s41310-022-00144-6>
- Martinez, M; Blanco, C. (2019). Impacto contable, financiero y tributario en el reconocimiento de los ingresos de la empresa constructora GAPSA S.A" Segun NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Guayaquil, Ecuador. Obtenido de <https://www.dspace.espol.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/123456789/48819/D-CD110085.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- MEF. (2021). *Ministerio de Economía y Finanzas*. Obtenido de <https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/2765353-niif-15-del-2021-ingresos-de-actividades-ordinarias-procedentes-de-contratos-con-clientes>
- Mendoza, J; Rivas, M. (2022). Análisis del impuesto a la renta y su incidencia económica en las sociedades constructoras de Manabí. Obtenido de https://repositorio.espam.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/42000/1848/TTA_E41D.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Merino, O. (2021). *Blog SUNAT Impuestos*. Obtenido de <https://www.rankia.pe/blog/sunat-impuestos/2496526-que-impuesto-renta>
- Ministerio de Economía y Finanzas. NIIF 15 Del 2021 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Obtenido de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2849112/ES_GVT_2021_NIIF15.pdf.pdf?v=1645585463
- Morawska, I. (2021). The impact of the IFRS 15 implementation on the revenue-based earnings management in Poland. *Journal of Economics & Management*, 43(1), 387-403.
<https://intapi.sciendo.com/pdf/10.22367/jem.2021.43.18>

- Napier, C. J., & Stadler, C. (2020). The real effects of a new accounting standard: the case of IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. *Accounting and Business Research*, 50(5), 474-503.
<https://www.tandfonline.com/doi/full/10.1080/00014788.2020.1770933>
- Navarro, G. (2022). La NIIF 15 y su incidencia tributaria en el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.
http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/2530/1.TRA_BAJO%20DE%20INVESTIGACION%20PAP%20-%20GISSELA%20NAVARRO%20ALVAREZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Onie, S; Ma, L; Spiropoulos, H; Wells, P. (2022). An evaluation of the impacts of the adoption of IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. *Accounting & finance* 63(Suplemento 1), 953–973.
<https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1111/acfi.12978>
- Pereyra, D. (2022). Contratos de construccion y su incidencia en los ingresos de actividades ordinarias de las empresas constructoras del distrito de Cercado de Lima, año 2022. Obtenido de
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/114246/Per eyra_CDE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pisfil, E. (2020). Los reparos tributarios y su incidencia en la determinacion del impuesto a la renta de una empresa constructora. Obtenido de.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/55000/B_Pi sfil_AEJ-SD.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Quagli, A; Roncagliolo, E. (2021). The preparedness to adpot new accounting standards: a study of European companies on the pre-adoption phase of IFRS 15. *International Journal of Disclosure and Governance, Preprints*, 1-14.
Obtenido de <https://ouci.dntb.gov.ua/en/works/4kLQDagl/>
- Romero, E. (2023). NIIF 15 – Nuevo Modelo de Reconocimiento de Ingresos en 5 Pasos. Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño.

Revista Internacional Legis de Contabilidad y Auditorio. Obtenido de https://xperta.legis.co/visor/rcontador/rcontador_89c07dbfc4a94d9a90f070b4ffdfaece

Rueda, J. (2020). NIIF 15 ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes y su incidencia en los estados financieros. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/3529/1/T-ULVR-3100.pdf>

Sánchez, D. (2022). Técnicas e instrumentos de recolección de datos en investigación. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/tepexi/article/view/7928>

Sucasaire, J. (2022). Orientaciones para la selección y el cálculo del tamaño de la muestra en investigación. Obtenido de [https://repositorio.concytec.gob.pe/bitstream/20.500.12390/3096/1/Orientaciones para seleccion y calculo del tama%C3%B1o de muestra de investigacion.pdf](https://repositorio.concytec.gob.pe/bitstream/20.500.12390/3096/1/Orientaciones_para_seleccion_y_calculo_del_tama%C3%B1o_de_muestra_de_investigacion.pdf)

Westreicher, G. (2021). Muestreo. Economipedia. Obtenido de https://economipedia.com/definiciones/muestreo.html#google_vignette

ANEXOS

ANEXO 1: CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023

VARIABLE DE ESTUDIO	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes es establecer los principios que se adjudicarán las empresas para presentar información a los clientes de los estados financieros sobre naturaleza, calendario, importe e indecisión de los ingresos de actividades ordinarias y flujo de efectivo que surgen del contrato con un cliente. (www.mef.gob.pe)	Esta norma indica los ingresos, ya que refleja el valor por un monto sea bienes o servicio que incurran a los clientes de la entidad.	Actividades Ordinarias	Ventas de bienes
				Prestación de servicios
				Contratos de construcción
			Estados Financieros	Estado de situación financiera
				Estado de resultados integrales
				Estado de flujo efectivo
				Estado de cambio en el patrimonio neto
Impuesto a la renta	El impuesto sobre la renta es un tributo que se aplica de manera anual sobre los ingresos derivados del trabajo y la utilización de activos, ya sean bienes muebles o inmuebles. La forma en que se calcula y recauda este impuesto depende del tipo de ingreso, y puede ser deducido directamente del contribuyente o retenido por la fuente que proporciona los ingresos. (Merino, 2021)	Es un tributo que se determina cada año y pagan al estado en el momento que se reciben las ganancias.	Hecho imponible	Renta
				Contribuyente
				Obligación tributaria
				Declaración
			Tipos de ingresos	Ingresos operacionales
				Ingresos financieros
	Otros ingresos			

ANEXO 2: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES	INDICADORES	METODOLOGÍA
¿Cuál es la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023?	Determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023.	Existe relación entre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023.	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	Ventas de bienes	<p>1. Tipo de estudio: La presente investigación es tipo aplicada porque aprovecha los conocimientos previamente adquiridos en la investigación básica y los dirige hacia objetivos específicos.</p> <p>2. Diseño de estudio: El presente estudio contará con un diseño no experimental, ya que las variables no se manipularán.</p> <p>3. Población: Documentos conformados por los estados financieros que serán obtenidos de la página web de Superintendencia del Mercado de Valores en</p>
				Prestación de servicios	
				Contratos de construcción	
				Estado de situación financiera	
				Estado de resultados integrales	
				Estado de flujo efectivo	
				Estado de cambio en el patrimonio neto	
Problemas Específicos	Objetivo Específicos:	Hipótesis Específicos:			
¿Cuál es la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en el hecho imponible en empresas constructoras, Lima 2023?	Determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en el hecho imponible en empresas constructoras, Lima 2023.	Existe relación entre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en el hecho imponible en empresas constructoras, Lima 2023.			

					empresas constructoras, Lima 2023.
¿Cuál es la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y los tipos de ingresos en empresas constructoras, Lima 2023?	Determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y los tipos de ingresos en empresas constructoras, Lima 2023.	Existe relación entre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y los tipos de ingresos en empresas constructoras, Lima 2023.	Impuesto a la renta	Renta	<p>4. Muestra:</p> <p>Conformado por los documentos y estados financieros del área contable en empresas constructoras, Lima 2023.</p> <p>5. Muestreo:</p> <p>Es la selección de los estados financieros y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023.</p> <p>6. Técnica:</p> <p>Análisis documental de los estados financieros en empresas constructoras, Lima 2023.</p>
				Contribuyente	
Obligación tributaria					
Declaración					
Ingresos operacionales					
Ingresos financieros					
¿Cuál es la relación del impuesto a la renta y los estados financieros en empresas constructoras, Lima 2023?	Determinar la relación del impuesto a la renta y los estados financieros en empresas constructoras, Lima 2023.	Existe relación entre el impuesto a la renta y los estados financieros en empresas constructoras, Lima 2023.	Otros ingresos		

					<p>7. Instrumento:</p> <p>Ficha de análisis documental de los estados financieros en empresas constructoras, Lima 2023.</p>
--	--	--	--	--	---

ANEXO 6

REPORTE DE SIMILITUD – TURNITIN



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023”

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL/GRADO ACADÉMICO DE:
Licenciado en Contabilidad

AUTOR (ES)

Cruz Calle, Angie Christell (<https://orcid.org/0000-0002-6108-3810>)
García Bermúdez, Michell Yosei (<https://orcid.org/0000-0002-0469-8448>)

ASESOR(A)(ES):

MG. Díaz Díaz, Donato (<https://orcid.org/0000-0003-2436-4653>)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Desarrollo sostenible, emprendimiento y responsabilidad social

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA NORTE — PERÚ

Resumen de coincidencias

19 %

Se están viendo fuentes estándar

Ver fuentes en inglés

Coincidencias		
1	hdl.handle.net Fuente de Internet	3 % >
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2 % >
3	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	1 % >
4	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	1 % >
5	repositorio.uwiener.edu... Fuente de Internet	1 % >
6	www.coursehero.com Fuente de Internet	1 % >
7	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	1 % >
8	doi.org Fuente de Internet	1 % >
9	www.dspace.espol.edu... Fuente de Internet	1 % >
10	c3.usac.edu.gt Fuente de Internet	1 % >
11	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	1 % >

Versión solo texto del informe | Alta resolución | Activado

ANEXO 9: OTRAS EVIDENCIAS

EMPRESA "A"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

	Por trimestre (en miles de soles)				Análisis Vertical			
	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4	Porcentaje del Activo Corriente			
Activo corriente								
Efectivo y equivalentes de efectivo	170.247	133.499	108.686	150.403	34.07%	29.54%	27.96%	36.98%
Cuentas por cobrar comerciales	206.066	188.523	177.42	145.991	41.24%	41.72%	45.65%	35.90%
Cuentas por cobrar a relacionadas	10.339	33.406	10.112	13.517	2.07%	7.39%	2.60%	3.32%
Otras cuentas por cobrar	54.198	47.542	41.019	42.318	10.85%	10.52%	10.55%	10.41%
Impuestos por recuperar	41.149	32.507	30.769	31.583	8.24%	7.19%	7.92%	7.77%
Inventarios, neto	16.708	15.361	19.123	19.365	3.34%	3.40%	4.92%	4.76%
Gastos pagados por anticipado	945	1.075	1.557	3.489	0.19%	0.24%	0.40%	0.86%
Total del activo corriente	499.652	451.913	388.686	406.666	51.33%	49.91%	45.04%	44.91%
Activo no corriente								
Cuentas por cobrar comerciales				32.308	0.00%	0.00%	0.00%	6.48%
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	290.721	280.854	310.982	311.405	58.31%	61.93%	65.56%	62.42%
Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2	2	2	2	0.40%	0.44%	0.42%	0.40%
Propiedades, Planta y Equipo	69.276	63.093	56.979	54.932	13.89%	13.91%	12.01%	11.01%
Activos intangibles	853	825	1.109	2.637	0.17%	0.18%	0.23%	0.53%

Activo por impuesto a la renta diferido	99.530	101.399	98.156	91.076	19.96%	22.36%	20.69%	18.26%
Otros activos	13.411	7.31	7.121	6.545	2.69%	1.61%	1.50%	1.31%
Total del activo no corriente	498.579	453.483	474.349	498.905	51.22%	50.09%	54.96%	55.09%
TOTAL ACTIVO	973.445	905.396	863.035	905.571				

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "A"

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PASIVO Y PATRIMONIO

Por trimestre (en miles de soles)

2023-T1 2023-T2 2023-T3 2024-T4

Pasivo corriente

Otros pasivos financieros	20.419	19.205	18.928	26.905
Cuentas por pagar comerciales	265.717	253.471	235.897	220.27
Adelantos de clientes	156.442	129.009	102.429	72.372
Cuentas por pagar a relacionadas	90.743	74.52	62.542	67.924
Cuentas por pagar diversas y provisiones	47.549	32.656	47.558	58.070
Total pasivo corriente	580.87	508.861	467.354	445.541

Pasivo no corriente

Otros pasivos financieros	22.425	22.488	16.131	11.762
Cuentas por pagar comerciales				4.746
Anticipo de clientes				42.304
Cuentas por pagar a entidades relacionadas				
Cuentas por pagar diversas y provisiones	52.267	68.148	53.309	52.246
Total pasivo no corriente	74.692	90.636	69.44	111.058
Total pasivo	655.562	599.497	536.794	556.599

Análisis Vertical

Porcentaje del Pasivo Corriente

3.52%	3.77%	4.05%	6.04%
45.74%	49.81%	50.48%	49.44%
26.93%	25.35%	21.92%	16.24%
15.62%	14.64%	13.38%	15.25%
8.19%	6.42%	10.18%	13.03%
88.61%	84.88%	87.06%	80.05%

Porcentaje del Pasivo No Corriente

30.02%	24.81%	23.23%	10.59%
0.00%	0.00%	0.00%	4.27%
0.00%	0.00%	0.00%	38.09%
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
69.98%	75.19%	76.77%	75.24%
11.39%	15.12%	12.94%	19.95%
67.34%	66.21%	62.20%	61.46%

Patrimonio					Porcentaje del Patrimonio			
Capital	200.000	200.000	200.000	200.000	62.92%	65.38%	61.30%	61.30%
Reserva legal	40.000	40.000	40.000	40.000	12.58%	13.08%	12.26%	12.26%
Ganancia no realizada	621	621	621	621	0.20%	0.20%	0.19%	0.19%
Resultado por conversión	26.268	17.929	29.663	23.044	8.26%	5.86%	9.09%	7.06%
Resultado acumulado	50.994	47.349	55.957	85.307	16.04%	15.48%	17.15%	26.15%
Total, patrimonio neto	317.883	305.899	326.241	348.972	32.66%	33.79%	37.80%	38.54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	973.445	905.396	863.035	905.571				

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "A"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Incremento o reducción con respecto al periodo anterior	Análisis Horizontal				Análisis Horizontal		
	2023-T2	2023-T3	2024-T4		2023-T2	2023-T3	2024-T4
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-22%	-19%	38%	Otros pasivos financieros	-6%	-1%	42%
Cuentas por cobrar comerciales	-9%	-6%	-18%	Cuentas por pagar comerciales	-5%	-7%	-7%
Cuentas por cobrar a relacionadas	223%	-70%	34%	Adelantos de clientes	-18%	-21%	-29%
Otras cuentas por cobrar	-12%	-14%	3%	Cuentas por pagar a relacionadas	-18%	-16%	9%
Impuestos por recuperar	-21%	-5%	3%	Cuentas por pagar diversas y provisiones	-31%	46%	22%
Inventarios, neto	-8%	24%	1%	Total pasivo corriente	-12%	-8%	-5%
Gastos pagados por anticipado	14%	45%	124%	Pasivo no corriente			
Total del activo corriente	-10%	-14%	5%	Otros pasivos financieros	0%	-28%	-27%
				Cuentas por pagar comerciales			
ACTIVO NO CORRIENTE				Anticipo de clientes			
Cuentas por cobrar comerciales			3231%	Cuentas por pagar a entidades relacionadas			
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	-3%	11%	0%	Cuentas por pagar diversas y provisiones	30%	-22%	-2%
Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	0%	0%	0%	Total pasivo no corriente	21%	-23%	60%
Propiedades, Planta y Equipo	-9%	-10%	-4%	Total pasivo	-9%	-10%	4%
Activos intangibles	-3%	34%	138%				

Activo por impuesto a la renta diferido	2%	-3%	-7%
Otros activos	-45%	-3%	-8%
Total del activo no corriente	-9%	5%	5%
TOTAL ACTIVO	-7%	-5%	5%

Patrimonio

Capital	0%	0%	0%
Reserva legal	0%	0%	0%
Ganancia no realizada	0%	0%	0%
Resultado por conversión	-32%	65%	-22%
Resultado acumulado	-7%	18%	52%
Total, patrimonio neto	-4%	7%	7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-7%	-5%	5%
	-2%		

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "A"
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por trimestre (en miles de soles)

Análisis Vertical

Porcentaje por servicios de construcción

	2023- T1	2023- T2	2023- T3	2024- T4		2023- T1	2023- T2	2023- T3	2024- T4
Ingresos por servicios de construcción	172.838	179.908	142.172	197.566		100%	100%	100%	100%
Ingresos por otros servicios prestados	-	-	-	-					
Costos por servicios de construcción	201.033	170.982	130.005	167.429		-116%	-95%	-91%	-85%
Costos de otros servicios									
Utilidad bruta	-28.195	8.925	12.167	30.137		-16%	5%	9%	15%
Gatos administrativos	-10.853	-11.060	-11.774	-10.166		-6%	-6%	-8%	-5%
Otros ingresos	3.601	2.568	5.016	5.879		2%	1%	4%	3%
Otros gastos	-6.462	-3.786	-7.641	-4.439		-4%	-2%	-5%	-2%
Utilidad o Pérdida operativo	-41.909	-3.352	-2.232	21.411		-24%	-2%	-2%	11%
Ingresos financieros	1.401	1.867	894	6.203		1%	1%	1%	3%
Gastos financieros	-3.170	-5.320	-4.393	-12.093		-2%	-3%	-3%	-6%
Diferencia en cambio, neto	-1.376	2.207	-3.740	-1.566		-1%	1%	-3%	-1%
Otros ingresos (gastos) de las subsidiarias y negocios conjuntos	14.129	47	21.025	21.538		8%	0%	15%	11%
Utilidad antes del impuesto a la renta	-30.925	-4.551	11.554	35.490		-18%	-3%	8%	18%
Impuesto a la renta	9.538	906	-2.945	-6.140		6%	1%	-2%	-3%
Utilidad del periodo	-21.387	-3.645	8.609	29.350		-12%	-2%	5%	16%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "A"**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****Análisis Horizontal**

Incremento o reducción con respecto al periodo anterior	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Ingresos por servicios de construcción	4%	-21%	39%
ingresos por otros servicios prestados			
Costos por servicios de construcción	-15%	-24%	29%
Costos de otros servicios			
Utilidad bruta	132%	36%	148%
Gatos administrativos	2%	6%	-14%
Otros ingresos	-29%	95%	17%
Otros gastos	-41%	102%	-42%
Utilidad o Pérdida operativo	-92%	-33%	1059%
Ingresos financieros	33%	-52%	594%
Gastos financieros	68%	-17%	175%
Diferencia en cambio, neto	260%	-269%	-58%
Otros ingresos (gastos) de las subsidiarias y negocios conjuntos	-99.67%	44634%	2%
Utilidad antes del impuesto a la renta	85%	354%	207%
Impuesto a la renta	-91%	-425%	-108.49%
Utilidad del periodo	83%	136%	241%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "A"
ESTADO DE CAMBIO EN EL
PATRIMONIO NETO

en miles de
soles

	Capital emitido	Reserva legal	Ganancia no realizada	Resultado por conversión	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2023	200.0000	39.9380	1.3050	29.2140	71.7570	342.2140
Cambios en el valor razonable de inversiones			-684.0000		684	
Resultado por conversión otros				-2.9460		-2.9460
Reserva legal		62.0000			-62	
Otros					2	2
Utilidad / Pérdida neta					-21.3870	-408
Saldos al 31 de marzo de 2023	200.0000	40.0000	621.0000	26.2680	50.9940	317.8830
	Capital emitido	Reserva legal	Ganancia no realizada	Resultado por conversión	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2023	200.0000	39.9380	1.3050	29.2140	71.7570	342.2140
Cambios en el valor razonable de inversiones			-684		684	0
Resultado por conversión otros				-11.285		-11.285
Reserva legal		62			-62	0
Otros					2	2
Utilidad / Pérdida neta					-25.032	-25.032
Saldos al 31 de marzo de 2023	200.0000	40.0000	621.0000	17.929	47.349	305.899
	Capital emitido	Reserva legal	Ganancia no realizada	Resultado por conversión	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2023	200.0000	39.9380	1.3050	29.2140	71.7570	342.2140

Cambios en el valor razonable de inversiones			-684		684	0
Resultado por conversión otros				449		449
Reserva legal	62				-62	0
Otros					1	1
Utilidad / Pérdida neta					-16.423	-16.423
SalDOS al 31 de marzo de 2023	200.0000	40.0000	621.0000	29.663	55.957	326.241
	Capital emitido	Reserva legal	Ganancia no realizada	Resultado por conversión	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2023	200.0000	39.9380	1.3050	29.2140	71.7570	342.2140
Cambios en el valor razonable de inversiones			-684			684
Resultado por conversión otros				-6.17		-6.17
Reserva legal	62				-62	0
Otros					1	1
Utilidad / Pérdida neta					12.927	12.927
SalDOS al 31 de marzo de 2023	200.0000	40.0000	621.0000	23.044	84.623	348.972

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "A"
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de
diciembre

Análisis Vertical

Porcentaje del Efectivo y equivalentes
de efectivo

	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4		2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN									
Utilidad neta	-21.387	-3.645	8.609	29.350		12.56%	2.73%	7.92%	19.51%
Más (menos) partidas que no han representado desembolsos de efectivo									
Depreciación	5.698	4.743	4.254	3.735		3.35%	3.55%	3.91%	2.48%
Amortización de intangibles	36	29	29	29		-0.02%	0.02%	0.03%	0.02%
Intereses devengados	1.330	631	1.365	567		0.78%	0.47%	1.26%	0.38%
Provisión reparación civil	1.152	510	531			0.68%	0.38%	0.49%	0.00%
Impuesto a las ganancias diferido	-11.154	-1.517	2.891	7.080		6.55%	1.14%	2.66%	4.71%
Pérdida (utilidad) neta de enajenación de maquinaria y equipo	-44	-142	-1.069	-19		0.03%	0.11%	0.98%	0.01%
Pérdida (utilidad) neta venta inversiones	-355	0	0	0		0.21%	0.00%	0.00%	0.00%
Provisión contingencias legales	339	583	1.168	3.777		-0.20%	0.44%	1.07%	2.51%
Participación en los resultados de subsidiarias y negocios conjuntos	-14.129	-47	-21.025	-22		8.30%	35.21%	19.34%	0.01%
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo	1.871	4.161	-5.580	2.836		1.10%	3.12%	5.13%	1.89%
Provisiones diversas otros	52	-452	292	-453		-0.03%	0.34%	0.27%	0.30%
	-36.591	4.854	-8.535	25.364		21.49%	3.64%	7.85%	16.86%

Cambios netos en activos y pasivos operativos

Cuentas por cobrar comerciales	23.697	17.543	11.103	-879	13.92%	13.14%	10.22%	0.58%
Cuentas por cobrar diversas y otros activos financieros	-5.546	-91	30.929	-1.537	3.26%	0.07%	28.46%	1.02%
Inventarios	8.899	1.347	-2.623	-1.381	5.23%	1.01%	2.41%	0.92%
Gastos pagados por anticipado	216	-130	-482	-1.932	-0.13%	0.10%	443.48%	1.28%

Aumento (disminución) de pasivos operativos

Cuentas por pagar comerciales	-17.030	-11.956	-17.346	-10.257	10.00%	8.96%	15.96%	6.82%
Adelantos de clientes	-9.651	-27.433	-26.580	12.247	5.67%	20.55%	24.46%	8.14%
Pago de intereses	-1.208	-562	-1.446	-326	0.71%	0.42%	1.33%	0.22%
Cuentas por pagar diversas y otros pasivos financieros	-44.996	-16.682	-10.955	60.850	26.43%	12.50%	10.08%	40.46%
Efectivo y equivalente de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	-82.210	-33.110	-25.935	82.149	48.29%	24.80%	23.86%	54.62%

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Ingreso por venta de maquinaria y equipo	1.787	1.425	2.753	344	1.05%	1.07%	2.53%	0.23%
Pagos por compra de maquinaria y equipo propios	-1.37	-134	-54	-3.358	0.80%	0.10%	0.05%	2.23%
Pagos por compra de otros activos			-314	-1.557	0.00%	0.00%	0.29%	1.04%
Ingreso por venta de inversiones	1.579	0	0		0.93%	0.00%	0.00%	0.00%
Dividendos recibidos de subsidiarias	22.589	0	1	14.214	13.27%	0.00%	0.00%	9.45%
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de inversión	25.818	1.291	2.386	9.643	15.17%	0.97%	2.20%	6.41%

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Prestamos recibidos				8.983	0.00%	0.00%	0.00%	5.97%
Amortización derecho de uso	-1.155	-1.261	-1.301	-830	0.68%	0.94%	1.20%	0.55%
Amortización de deuda a largo plazo	-6.145	493	-5.543	-4.672	3.61%	0.37%	5.10%	3.11%
Aumento (pago de préstamos y sobregiros bancarios)	0	0	0	-50.72	0.00%	0.00%	0.00%	33.72%
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	-7.300	-768	-6.844	-47.239	4.29%	0.58%	6.30%	31.41%
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalente de efectivo	-63.692	-32.587	-30.393	44.553	37.41%	24.41%	27.96%	29.62%
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo	-1.871	-4.161	5.58	-2.836	1.10%	3.12%	5.13%	1.89%
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	235.81	0	0	0	138.51%	0.00%	0.00%	0.00%
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	170.247	-36.748	-24.813	41.717	100.00%	27.53%	22.83%	27.74%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "A"
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

	Análisis Horizontal		
	cambios porcentuales		
	2023-T2	2023-T3	2024-T4
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad neta	83%	336%	241%
Más (menos) partidas que no han representado desembolsos de efectivo			
Depreciación	-17%	-10%	-12%
Amortización de intangibles	-19%	0%	0%
Intereses devengados	-53%	116%	-58%
Provisión reparación civil	-56%	4%	-100%
Impuesto a las ganancias diferido	-86%	-291%	145%
Pérdida (utilidad) neta de enajenación de maquinaria y equipo	223%	653%	-98%
Pérdida (utilidad) neta venta inversiones	-100%		
Provisión contingencias legales	72%	100%	223%
Participación en los resultados de subsidiarias y negocios conjuntos	-100%	44634%	-100%
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo	122%	-234%	-151%
Provisiones diversas otros	-969%	-165%	-255%
	-113%	-276%	-397%
Cambios netos en activos y pasivos operativos			
Cuentas por cobrar comerciales	-26%	-37%	-108%
Cuentas por cobrar diversas y otros activos financieros	-98%	34088%	-105%
Inventarios	-85%	-295%	-47%
Gastos pagados por anticipado	-160%	271%	301%

Aumento (disminución) de pasivos operativos			
Cuentas por pagar comerciales	-30%	45%	-41%
Adelantos de clientes	184%	-3%	-146%
Pago de intereses	-53%	-100%	-77%
Cuentas por pagar diversas y otros pasivos financieros	-63%	-34%	-655%
Efectivo y equivalente de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	-60%	-22%	-417%
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingreso por venta de maquinaria y equipo	-20%	93%	-88%
Pagos por compra de maquinaria y equipo propios	9681%	-60%	-94%
Pagos por compra de otros activos			-396%
Ingreso por venta de inversiones	100%		
Dividendos recibidos de subsidiarias	-100%		1421300%
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de inversión	-95%	85%	304%
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Prestamos recibidos			
Amortización derecho de uso	9%	3%	-36%
Amortización de deuda a largo plazo	-108%	-1224%	-16%
Aumento (pago de préstamos y sobregiros bancarios)			
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	-89%	791%	590%
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalente de efectivo	-49%	-7%	-247%
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo	122%	-234%	-151%

Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo

-100%

Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo

-122%

-32%

-268%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "A"

RATIOS FINANCIEROS

	Liquidez					Rentabilidad			
	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4		2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Liquidez General	86.02%	88.81%	83.17%	91.27%	Margen Bruto	-16.31%	4.96%	8.56%	15.25%
VAR		3%	-6%	10%	VAR		-130%	73%	78%
Working Capital	-81.218	-56.948	-78.668	-38.875	ROE	-6.73%	-1.19%	2.64%	8.41%
VAR		-30%	38%	-51%	VAR		-82%	-321%	219%
Liquidez Absoluta	29.31%	26.23%	23.26%	33.76%					
VAR		-10%	-11%	45%					
	Actividad					Endeudamiento			
	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4		2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
ROA	17.76%	19.87%	16.47%	21.82%	D/E ratio	206%	196%	165%	159%
VAR		12%	-17%	32%	VAR		-5%	-16%	-3%
Rot. Inventarios	-11.40	-9.69	-7.37	-9.49					
VAR		-15%	-24%	29%					

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "B"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS CORRIENTES	Por trimestre (en miles de soles)				Análisis Vertical			
	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4	Porcentaje del Activo Corriente			
	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	109.47	109.769	97.988	115.61	29%	30%	27%	32%
Otros Activos Financieros	27	27	27	27	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
Cuentas por Cobrar Comerciales	53.267	39.141	43.769	44.588	14%	11%	12%	12%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	456	563	269	8	0.12%	0.15%	0.07%	0.00%
Otras Cuentas por Cobrar	13.098	16.128	13.611	7.926	3%	4%	4%	2%
Anticipos	1.977	1.603	1.317	1.275	1%	0%	0%	0%
Inventarios	203.033	198.294	206.016	192.078	53%	54%	57%	53%
Total Activos Corrientes	381.328	365.525	362.997	361.512	66%	65%	65%	66%
ACTIVOS NO CORRIENTES					Porcentaje del Activo No Corriente			
Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas	4.962	4.962	4.962	4.23	2.57%	2.57%	2.59%	2.23%
Otras Cuentas por Cobrar	13.302	13.304	12.264	11.679	6.89%	6.90%	6.41%	6.16%
Propiedades, Planta y Equipo	174.667	174.469	174.145	173.806	90.53%	90.52%	91.00%	91.61%
Total Activos No Corrientes	192.931	192.735	191.371	189.715	34%	35%	35%	34%
TOTAL ACTIVOS	574.259	558.26	554.368	551.227				

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "B"
ESTADO DE SITUACIÓN
FINANCIERA

PASIVOS CORRIENTES	Por trimestre (en miles de soles)				Análisis Vertical			
	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4	Porcentaje del Pasivo Corriente			
	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Otros Pasivos Financieros	145.77	139.086	147.827	142.343	69%	73%	80%	78%
Cuentas por Pagar Comerciales	4.018	10.925	477	9.468	2%	6%	0.26%	5%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	38.105	26.464	24.67	20.357	18%	14%	13%	11%
Otras Cuentas por Pagar	22.344	14.256	12.041	9.689	11%	7%	7%	5%
Total Pasivos Corrientes	210.237	190.731	185.015	181.857	84%	83%	83%	82%
PASIVOS NO CORRIENTES					Porcentaje del Pasivo No Corriente			
Pasivos por Impuestos Diferidos	39.114	39.114	39.114	38.682	100%	100%	100%	100%
Total Pasivos No Corrientes	39.114	39.114	39.114	38.682	16%	17%	17%	18%
Total Pasivos	249.351	229.845	224.129	220.539	43%	41%	40%	40%
PATRIMONIO					Porcentaje del Patrimonio			
Capital Emitido	174.6	174.6	174.6	174.6	54%	53%	53%	53%
Otras Reservas de Capital	34.92	34.92	34.92	34.92	11%	11%	11%	11%
Resultados Acumulados	54.467	57.974	59.798	60.247	17%	18%	18%	18%
Otras Reservas de Patrimonio	60.921	60.921	60.921	60.921	19%	19%	18%	18%
Total Patrimonio	324.908	328.415	330.239	330.688	57%	59%	60%	60%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	574.259	558.26	554.368	551.227				

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA “B”**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

	Análisis Horizontal		
	2023-T2	2023-T3	2024-T4
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	0%	-11%	18%
Otros Activos Financieros	0%	0%	0%
Cuentas por Cobrar Comerciales	-27%	12%	2%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	23%	-52%	-97%
Otras Cuentas por Cobrar	23%	-16%	-42%
Anticipos	-19%	-18%	-3%
Inventarios	-2%	4%	-7%
Total Activos Corrientes	-4%	-1%	0%
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros Activos Financieros			
Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas	0%	0%	-15%
Otras Cuentas por Cobrar	0%	-8%	-5%
Propiedades, Planta y Equipo	0%	0%	0%
Total Activos No Corrientes	0%	-1%	-1%
TOTAL ACTIVOS	-3%	-1%	-1%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "B"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Análisis Horizontal		
	2023-T2	2023-T3	2024-T4
PASIVOS CORRIENTES			
Otros Pasivos Financieros	-5%	6%	-4%
Cuentas por Pagar Comerciales	172%	-96%	-98%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	-31%	-7%	-17%
Otras Cuentas por Pagar	-36%	-16%	-20%
Total Pasivos Corrientes	-9%	-3%	-2%
 PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por Impuestos Diferidos	0%	0%	-1%
Total Pasivos No Corrientes	0%	0%	-1%
Total Pasivos	-8%	-2%	-2%
 PATRIMONIO			
Capital Emitido	0%	0%	0%
Otras Reservas de Capital	0%	0%	0%
Resultados Acumulados	6%	3%	1%
Otras Reservas de Patrimonio	0%	0%	0%
Total Patrimonio	1%	1%	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-3%	-1%	-1%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "B"	Análisis Vertical							
	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES							
	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Ingresos de Actividades Ordinarias	134.060	100.725	104.406	109.523	100%	100%	100%	100%
Costo de Ventas	-116.541	-86.806	-89.930	-91.274	-87%	-86%	-86%	-83%
Ganancia (Pérdida) Bruta	17.519	13.919	14.476	18.249	13%	14%	14%	17%
Gastos de Ventas y Distribución	-8.607	-8.318	-8.618	-10.385	-6%	-8%	-8%	-9%
Gastos de Administración	-1.881	-1.531	-1.035	494	-1%	-2%	-1%	451%
Otros Ingresos Operativos	418	676	152	1.540	0%	1%	0%	1%
Ganancia (Pérdida) Operativa	7.449	4.746	4.975	9.898	6%	5%	5%	9%
Ingresos Financieros	1.041	1.014	1.181	1.104	1%	1%	1%	1%
Gastos Financieros	-2.278	-2.336	-2.555	-2.574	-2%	-2%	-2%	-2%
Ganancia (Pérdida) por Deterioro de Valor (Pérdidas Crediticias Esperadas o Reversiones)	0	0	0	0	0%	0%	0%	0%
Otros Ingresos (Gastos) de las Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	0	0	891	-732	0%	0%	853%	-668%
Diferencias de Cambio Neto	654	1.553	-1.905	385	0%	2%	-2%	0%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	6.866	4.977	2.587	8.081	5%	5%	2%	7%
Ingreso (Gasto) por Impuesto	-2.025	-1.469	-763	-2.922	-2%	-1%	-731%	-3%
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas	4.841	3.508	1.824	5.159	4%	3%	2%	5%
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	4.841	3.508	1.824	5.159	4%	3%	2%	5%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA “B”
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Análisis Horizontal		
	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Ingresos de Actividades Ordinarias	-25%	4%	5%
Costo de Ventas	-26%	4%	1%
Ganancia (Pérdida) Bruta	-21%	4%	26%
Gastos de Ventas y Distribución	-3%	4%	21%
Gastos de Administración	-19%	-32%	-148%
Otros Ingresos Operativos	62%	-78%	-99%
Ganancia (Pérdida) Operativa	-36%	5%	99%
Ingresos Financieros	-3%	16%	-7%
Gastos Financieros	3%	9%	1%
Ganancia (Pérdida) por Deterioro de Valor (Pérdidas Crediticias Esperadas o Reversiones)	0%	0%	0%
Otros Ingresos (Gastos) de las Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos			-182%
Diferencias de Cambio Neto	137%	-223%	-120%
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	-28%	-48%	212%
Ingreso (Gasto) por Impuesto	-27%	-48%	-100%
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuidas	-28%	-48%	183%
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	-28%	-48%	183%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "B"
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
NETO

	Capital emitido	Reserva legal	Ganancia no realizada	Resultado por conversión	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2023	174.600	34.920	56.284	60.921	60.921	326.725
3. Saldo Inicial Reexpresado	174.600	34.920	56.284	60.921	60.921	326.725
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio			4.841			4.841
9. Dividendos en Efectivo Declarados			-6.658			-6.658
Total incremento (disminución) en el patrimonio			-1.817			-1.817
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2023	174.600	34.920	54.467	60.921	60.921	324.908
	Capital emitido	Reserva legal	Ganancia no realizada	Resultado por conversión	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2023	174.600	34.920	56.284	60.921	60.921	326.725
3. Saldo Inicial Reexpresado	174.600	34.920	56.284	60.921	60.921	326.725
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio			8.349			8.349
9. Dividendos en Efectivo Declarados			-6.659			-6.659
Total incremento (disminución) en el patrimonio			1.690			1.690
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2023	174.600	34.920	57.974	60.921	60.921	328.415
	Capital emitido	Reserva legal	Ganancia no realizada	Resultado por conversión	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2023	174.600	34.920	56.284	60.921	60.921	326.725
3. Saldo Inicial Reexpresado	174.600	34.920	56.284	60.921	60.921	326.725
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio			10.173			10.173

9. Dividendos en Efectivo Declarados			-6.659			-6.659
Total incremento (disminución) en el patrimonio			3.514			3.514
SALDOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2023	174.600	34.920	59.798	60.921	60.921	330.239
	Capital emitido	Reserva legal	Ganancia no realizada	Resultado por conversión	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2023	174.600	34.920	56.284	60.921	60.921	326.725
3. Saldo Inicial Reexpresado	174.600	34.920	56.284	60.921	60.921	326.725
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio			15.332			15.332
9. Dividendos en Efectivo Declarados			-11.369			-11.369
Total incremento (disminución) en el patrimonio			3.963			3.963
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	174.600	34.920	60.247	60.921	60.921	330.688

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "B"
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

Análisis Vertical
Sobre el saldo final

	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación								
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	150.028	283.030	367.953	535.626	137%	258%	376%	463%
Proveedores de Bienes y Servicios	-86.962	-197.445	-289.288	-423.880	-79%	-180%	-295%	-367%
Pagos a y por Cuenta de los Empleados	-8.708	-22.628	-25.733	-25.144	-8%	-21%	-26%	-22%
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo procedente de (utilizados en) Operaciones	54.358	62.957	52.932	86.602	50%	57%	54%	75%
Impuestos a las Ganancias (Pagados) Reembolsados	-10.581	-12.506	-13.306	-30.960	-10%	-11%	-14%	-27%
Otros Cobros (Pagos) de Efectivo	-10.716	0.000	-10.436	-1.223	-10%	0%	-11%	-1%
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo procedente de (utilizados en) Actividades de Operación	33.061	50.451	29.190	54.419	30%	46%	30%	47%
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión								
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	0.000	-93.000	-95.000	-326.000	0%	-85%	-97%	-282%
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo procedente de (utilizados en) Actividades de Inversión	0.000	-93.000	-95.000	-326.000	0%	-85%	-97%	-282%
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento								
Obtención de Préstamos	38.120	177.819	177.819	321.510	35%	162%	181%	278%
Amortización o Pago de Préstamos	-38.230	-179.067	-179.068	-322.939	-35%	-163%	-183%	-279%
Intereses Pagados	-2.242	-4.541	-7.169	-9.655	-2%	-4%	-7%	-8%
Dividendos Pagados	0.000	-6.659	-6.659	-11.369	0%	-6%	-7%	-10%
Otros Cobros (Pagos) de Efectivo Relativos a las Actividades de Financiación	-5.209	-12.111	0.000	0.000	-5%	-11%	0%	0%

Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo procedente de (utilizados en) Actividades de Financiación	-7.561	-24.559	-15.077	-22.453	-7%	-22%	-15%	-19%
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	25.500	25.799	14.018	31.640	23%	24%	14%	27%
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	25.500	25.799	14.018	31.640	23%	24%	14%	27%
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	83.970	83.970	83.970	83.970	77%	76%	86%	73%
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	109.470	109.769	97.988	115.610	100%	100%	100%	100%

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

EMPRESA "B"									
RATIOS FINANCIEROS									
Liquidez					Rentabilidad				
	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4		2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
Liquidez General	181.38%	191.64%	196.20%	198.79%	Margen Bruto	13.07%	13.82%	13.87%	16.66%
VAR		6%	2%	1%	VAR		6%	0%	20%
Working Capital	171.091	174.794	177.982	179.655	ROE	1.49%	1.07%	0.55%	1.56%
VAR		2%	2%	1%	VAR		-28%	-48%	182%
Liquidez Absoluta	52.07%	57.55%	52.96%	63.57%					
VAR		11%	-8%	20%					
Actividad					Endeudamiento				
	2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4		2023-T1	2023-T2	2023-T3	2024-T4
ROA	23.34%	18.04%	18.83%	19.87%	D/E ratio	77%	70%	68%	67%
VAR		-23%	4%	5%	VAR		-9%	-3%	-2%
Rot. Inventarios	0.583	0.434	0.450	0.457					
VAR		-26%	4%	1%					

Nota: Elaboración propia – Microsoft Excel

MATRIZ DE CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023

OBJETIVO GENERAL	CONCLUSIONES	RECOMENDACIONES
Determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el impuesto a la renta en empresas constructoras, Lima 2023.	Se menciona que la investigación muestra cómo las diferencias en la gestión de ingresos se relacionan de manera significativa entre las actividades ordinarias y el impuesto a la renta en empresas constructoras. La correcta interpretación y gestión de la relación es crucial para que se mantenga la estabilidad financiera y el éxito a largo plazo.	Se recomienda al gerente general presentar la información financiera sea más detallada para identificar los ingresos operacionales, así pueda alterar los resultados de los estados financieros que permita conocer la permanencia del negocio con la mejora de estabilidad financiera.
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	CONCLUSIONES	RECOMENDACIONES
Determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en el hecho imponible en empresas constructoras, Lima 2023.	Se concluye que el análisis de la relación entre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y el hecho imponible en empresas constructoras revela la importancia de una adecuada identificación de la base imponible para prevenir contingencias posteriores.	Ambas empresas deben ajustar continuamente sus sistemas contables y de reporte financiero para cumplir con esta normativa. Es esencial formar y capacitar al personal contable en la NIIF 15 para asegurar una correcta aplicación de los principios contables y evitar errores que puedan afectar los estados financieros.
Determinar la relación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y los tipos de ingresos en empresas constructoras, Lima 2023.	Se concluye que la relación entre los tipos de ingresos y las actividades ordinarias son no concluyentes con el análisis presentado, ya que los ingresos provenientes de otras fuentes dependen de la administración y políticas de la empresa. La gestión efectiva de estos ingresos, incluidos los provenientes de subsidiarias, negocios conjuntos y actividades financieras, puede ser clave para mantener una rentabilidad sostenible y mitigar riesgos en un entorno empresarial dinámico.	La adopción de herramientas de análisis de costos y presupuestos más detallados puede ayudar a identificar áreas de ineficiencia y reducir gastos innecesarios. Implementar sistemas de control interno robustos para monitorear los proyectos en tiempo real garantizará que se mantengan dentro del presupuesto y del cronograma previsto.
Determinar la relación del impuesto a la renta y los estados financieros en empresas constructoras, Lima 2023.	Se concluye que la relación del impuesto a la renta y los estados financieros debido a la información para determinar la base imponible del impuesto está contenida en los estados financieros, de manera específica de estados resultados.	La transparencia en la divulgación de información financiera es crucial para mantener la confianza de los inversores y otros stakeholders. Deben asegurarse de que sus informes financieros sean detallados, precisos y presenten información clara de su situación financiera. Adoptar prácticas de comunicación más abiertas y frecuentes con los accionistas y el público en general puede mejorar la percepción del mercado.