



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
SECCIÓN DE POSGRADO**

**LA ARMONIZACIÓN CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA
GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR
CONSTRUCCIÓN DE LIMA METROPOLITANA QUE NO
COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. 2015 -2017**

**PRESENTADA POR
MERCEDES LUCAS DIEGO**

ASESOR

VIRGILIO WILFREDO RODAS SERRANO

TESIS

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE DOCTORA EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

LIMA – PERÚ

2017



**Reconocimiento - No comercial - Sin obra derivada
CC BY-NC-ND**

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

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



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
SECCIÓN DE POSTGRADO

LA ARMONIZACIÓN CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA
GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR
CONSTRUCCIÓN DE LIMA METROPOLITANA QUE NO
COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. 2015 -2017

TESIS PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE DOCTORA EN
CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

PRESENTADO POR:

MERCEDES LUCAS DIEGO

LIMA – PERÚ

2017

LA ARMONIZACIÓN CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA
GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR
CONSTRUCCIÓN DE LIMA METROPOLITANA QUE NO
COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. 2015 -2017

MIEMBROS DEL JURADO

PRESIDENTE DEL JURADO

Dr. JUAN AMADEO ALVA GOMEZ

SECRETARIO

Dr. CRISTIAN ALBERTO YONG CASTAÑEDA

MIEMBROS DEL JURADO

Dr. AMPELIO RICARDO BARRÓN ARAOZ

Dr. LUIS ALBERTO LIZÁRRAGA PÉREZ

Dr. JUAN AUGUSTO FERREYROS MORÓN

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mis padres, por ser el pilar más importante y por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional.

A mi madrina, a quien quiero como a una madre, por compartir momentos significativos conmigo y por siempre estar dispuesta a escucharme y ayudarme en cualquier momento y que gracias a ella no hubiéramos logrado esta meta.

La autora.

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme las fuerzas para seguir adelante.

Al Dr. Cristian A. Yong Castañeda, Director de la sección de Postgrado de la facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras y al Dr. Rodas y Dra. Aguilar, mis asesores, por el apoyo y guía en la realización de esta tesis.

A mi familia por todo su apoyo, confianza, paciencia, educación y comprensión en todos los momentos de mi vida.

La autora.

ÍNDICE

| | Nº de Pág. |
|---------------------|------------|
| Portada | i |
| Título | ii |
| Miembros del jurado | iii |
| Dedicatoria | iv |
| Agradecimiento | v |
| INDICE | vi |
| RESUMEN | x |
| ABSTRACT | xi |
| INTRODUCCIÓN | xii |

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

| | |
|---|----|
| 1.1 Descripción de la Realidad Problemática | 01 |
| 1.2 Delimitaciones | 10 |
| 1.2.1 Delimitación espacial | 10 |
| 1.2.2 Delimitación temporal | 10 |
| 1.2.3 Delimitación social | 10 |
| 1.2.4 Delimitación conceptual | 10 |
| 1.3 Formulación del Problema | 11 |
| 1.3.1 Problema Principal | 11 |
| 1.3.2 Problemas Secundarios | 11 |
| 1.4 Objetivos de la Investigación | 12 |
| 1.4.1 Objetivo General | 12 |
| 1.4.2 Objetivos Específicos | 12 |
| 1.5 Justificación e importancia de la Investigación | 13 |
| 1.5.1 Justificación | 13 |
| 1.5.2 Importancia | 13 |

| | | |
|-----|------------------------|----|
| 1.6 | Limitación del Estudio | 14 |
| 1.7 | Viabilidad del Estudio | 14 |

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

| | | |
|-----|--|----|
| 2.1 | Antecedentes de la Investigación | 16 |
| 2.2 | Bases Teóricas | 21 |
| | 2.2.1 Armonización Contable | 21 |
| | 2.2.2 Gestión Financiera en las empresas constructoras | 38 |
| 2.3 | Definiciones conceptuales | 54 |
| 2.4 | Formulación de Hipótesis | 54 |
| | 2.4.1 Hipótesis Principal | 56 |
| | 2.4.2 Hipótesis Secundarios | 56 |

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

| | | |
|-----|--|----|
| 3.1 | Diseño Metodológico | 59 |
| | 3.1.1 Tipo de Investigación | 59 |
| | 3.1.2 Nivel de investigación | 59 |
| | 3.1.3 Método | 59 |
| | 3.1.4 Diseño | 60 |
| 3.2 | Población y Muestra | 60 |
| | 3.2.1 Población | 60 |
| | 3.2.2 Muestra | 61 |
| 3.3 | Operacionalización de Variables | 63 |
| | 3.3.1 Variable Independiente | 63 |
| | 3.3.2 Variable Dependiente | 64 |
| 3.4 | Técnicas de recolección de datos | 65 |
| | 3.4.1 Descripción de los instrumentos | 65 |
| | 3.4.2 Procedimiento de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos | 65 |
| 3.5 | Técnicas para el procesamiento y análisis de la información | 70 |
| 3.6 | Aspectos éticos | 70 |

**CAPÍTULO IV
RESULTADOS**

| | |
|----------------------------------|-----|
| 4.1 Interpretación de Resultados | 72 |
| 4.2 Contrastación de Hipótesis | 101 |

**CAPÍTULO V
DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

| | |
|---------------------|-----|
| 5.1 Discusión | 114 |
| 5.2 Conclusiones | 116 |
| 5.3 Recomendaciones | 118 |

FUENTES DE INFORMACIÓN

| | |
|------------------------------|-----|
| - Referencias bibliográficas | 120 |
| - Referencias electrónicas | 122 |

ANEXOS

| | |
|--|--|
| - Matriz de Consistencia | |
| - Encuesta | |
| - Entrevista | |
| - Ejemplo de implementación de las normas internacionales de información financiera – NIIF | |

RESUMEN

La investigación desarrollada está referida a la necesidad que tienen las empresas del sector de construcción que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima de implementar las normas internacionales contables vigentes y llegar a una armonización con la finalidad de que se presente, estados financieros bajo estándares internacionales con transparencia, uniformidad y fiabilidad, y así tener mejores posibilidades en el mercado de capitales y entrar a un mundo globalizado.

La investigación desarrollada tuvo como objetivo: Conocer la efectividad de la armonización contable en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

Asimismo, la investigación fue de tipo descriptiva y aplicada, pues se analizó la información teórica existente sobre el tema planteado y se aplicó encuestas y entrevistas a fin de obtener información directa sobre las personas involucradas en la problemática desarrollada; la misma que fue ingresada y tabulada estadísticamente para analizar la información y presentarla en el rubro resultados.

Finalmente, se pudo concluir que la Armonización Contable si incide en la gestión financiera de las empresas constructoras del Perú que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, debido a que estaría preparándose en el mercado de capitales para conseguir financiamientos a tasas más competitivas así como mejoras en su reputación en el mercado.

Palabras clave: Armonización contable, Gestión Financiera, Empresas del sector construcción.

ABSTRACT

The research developed is referred to the need for companies in the construction sector that are not listed on the Lima Stock Exchange to implement the current international standards and to harmonize with the purpose of presenting financial statements under international standards with transparency, uniformity and reliability, thus have better possibilities in the capital market and enter the world of globalization.

The objective of the research was to know the effectiveness of accounting harmonization in the financial management of companies in the construction sector of Metropolitan Lima that is not listed on the Lima Stock Exchange.

In addition, the research has been descriptive and applied, as well as the theoretical and doctrinal information on the subject raised and applied to a problem (survey) in order to obtain information about the people involved in the problem raised; the same that was entered and shown statistically to analyze the information and present in the item results.

Finally it was possible to conclude that the Accounting Harmonization and financial management of the Peruvian construction companies that are not listed on the Lima Stock Exchange due to the fact that they are preparing in the capital market and obtaining financing at more competitive rates, such as improvements in its reputation in the market.

Keywords: Accounting harmonization, Financial Management, Construction companies.

ABSTRATO

A pesquisa desenvolvida está relacionada com a necessidade das empresas do edifício que não estão listadas na Bolsa de Valores de Lima para implementar os padrões internacionais e alcançar a harmonização, a fim de que apresente demonstrações financeiras segundo a indústria internacional de normas transparência, consistência e confiabilidade e ter melhores oportunidades no mercado de capitais e entrar no mundo da globalização.

Pesquisa desenvolvida teve como objetivos: determinar a eficácia da harmonização contábilística na gestão financeira das empresas não listadas no edifício Bolsa de Valores de Lima no setor Lima Metropolitana.

Além disso, a pesquisa foi descritiva e aplicada, bem como a informação teórica e doutrinária sobre proposto e aplicado a um problema (votação) para obter informações sobre as pessoas envolvidas nas questões questão levantada; o mesmo que foi inserido e mostrado estatisticamente para analisar a informação e apresentar os resultados na categoria.

Finalmente, concluiu-se que a harmonização respondendo de forma eficaz e gestão financeira das empresas de construção de Peru que não estão listadas na Bolsa de Valores de Lima devido a estar a preparar no mercado de capitais e obter financiamento a taxas mais competitivas como melhorias na sua reputação no mercado.

Palavras-chave: Contabilidade Harmonização, empresas de gestão financeira no sector da construção.

INTRODUCCIÓN

La investigación realizada con el título de: LA ARMONIZACIÓN CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA GESTION FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCION QUE NO COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA, tiene como propósito conocer la efectividad de la armonización contable en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de valores de Lima. El trabajo de investigación contiene:

El Primer Capítulo: Planteamiento del Problema, abarca desde la descripción de la realidad problemática, donde se explican los problemas actuales de estas organizaciones. Luego se formuló el problema, los objetivos de la investigación, la justificación e importancia, así como las limitaciones y viabilidad del estudio.

Respecto al Segundo Capítulo: Marco Teórico, trata desde los antecedentes relacionados con otras investigaciones que sirvieron como base para el presente estudio; entre estos, la base legal y las normas que rigen esta problemática. La base teórica comprendió también los aspectos relacionados con las variables en estudio; igualmente los aportes brindados por los especialistas, que enriquecieron el trabajo, así como las definiciones conceptuales y luego la formulación de hipótesis, consecuentemente las variables de estudio.

El Tercer Capítulo: Comprende los aspectos metodológicos, como el tipo, nivel, método y diseño de la investigación. Luego se definió y determinó los conceptos de población y muestra. Asimismo, se determinó las técnicas e instrumento de recolección de datos, técnicas para el procesamiento y

análisis de la información. De acuerdo a la estructura de la investigación, se enfatizó los aspectos éticos del investigador.

En lo concerniente al Cuarto Capítulo: Resultados, se trabajó con la información recopilada en la encuesta y entrevista, donde además de llevarse a cabo el procesamiento y análisis de los datos sobre las interrogantes, se procedió a la elaboración de las tablas y gráficos respectivos, para luego llevar a cabo la interpretación y análisis, terminando en la parte final del capítulo con la contrastación de las hipótesis planteadas en el estudio.

Finalmente, en el Quinto Capítulo, se trata sobre el término de la investigación relacionado a la Discusión, Conclusiones, que fueron obtenidas como parte del proceso de la contrastación de las hipótesis, terminando con las recomendaciones donde se determinan aportes muy importantes para las empresas del sector construcción.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

En el Perú, la búsqueda de una armonización contable permitiría compartir un lenguaje que facilite la comunicación en los mercados internacionales. Asimismo, permitirá el acceso a la información financiera internacional, a otros mercados, al desarrollo industrial, cumpliendo el rol de suministrar la información para una adecuada toma de decisiones.

S. Mantilla (2008) refiere que “de acuerdo a los últimos avances tecnológicos en los sistemas de comunicación, se requiere de una normatividad común, pero no resulta relativamente fácil, pues a pesar de que la contabilidad es una disciplina universal, las necesidades contables responden básicamente a las políticas económicas y sociales de cada país, donde predominan los problemas monetarios y en cadena los requerimientos sociales de los habitantes”.

Es importante mencionar que unas de las causas de la necesidad de una armonización contable es la urgencia de lograr una uniformidad de

la información contable debido a la globalización de los negocios, los mercados capitales y la creciente necesidad de financiación internacional que van adquiriendo las empresas.

A. Ramírez (2012) refiere que “llevar la contabilidad al campo de la globalización favorece a las economías en no dejarlas atrás en el proceso de modernización que enfrenta al mundo en nuestros tiempos. Asimismo, implementar Estándares Internacionales de Contabilidad es querer establecer normas iguales a las de otros países, en diversos campos, como es la esencia de la norma tratando en lo posible de buscar una razonable uniformidad en éstas, es casi imposible sostener que, a nivel mundial, todos los países acepten ceñirse a un modelo único, con diferentes realidades políticas y marcos constitucionales”.

D. Puerto (2010) manifiesta que “hoy en día, en una economía globalizada, se impone una cultura de estandarización, frente a la cual ceden los regímenes normativos locales no solo en lo referente a contabilidad y auditoría, sino en toda la amplia gama de los negocios (bienes y servicios)”.

El problema, en el Perú, por consiguiente, es poder adaptarse a una armonización de acuerdo a los estándares internacionales y evitar seguir con la normativa que se utilizaba antes. El objetivo de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera es adaptar a las empresas privadas en una armonización, así estar a la necesidad del mundo económico y compartir un mismo lenguaje. Es por ello que en la presente tesis buscamos mostrar que la armonización de las Normas Internacionales de Información Financiera en el sector Construcción ayuda a mejorar la gestión financiera en dicho sector. Asimismo, es importante mencionar que el sector construcción juega un papel importante en nuestro país ya que forma un gran porcentaje en el PBI.

Según la Cámara Peruana de la Construcción (en adelante CAPECO), “en el Perú, el sector construcción tiene una participación de 6.5% en el

Producto Bruto Interno (PBI), en ese sentido la locomotora de nuestra economía es el sector construcción por la cantidad de puestos de trabajo que genera, tanto directos como indirectos. Asimismo, el sector construcción está creciendo a pasos agigantados hace ocho años. Actualmente en el país existe aproximadamente 690 constructoras, de las cuales solo 5 empresas de dicho sector están registradas en la Bolsa de Valores de Lima”. A continuación, se mostrará la participación del sector construcción en el PBI.

Cuadro N°1 – PBI 2009 -2016 del Sector Construcción

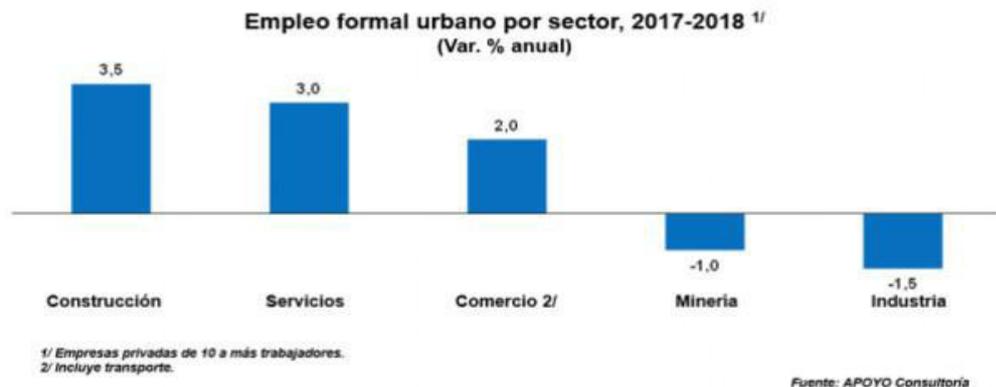


Fuente: BCRPData del Banco Central de Reserva del Perú

Lamudi (2015), manifiesta que “las empresas de construcción en Perú gozan de estabilidad en el panorama económico del país y, sobre todo, el sector que conforman ha sido responsable por gran parte de la producción nacional, dinamizando, de esta forma, la economía peruana. Asimismo, otro síntoma positivo es que, en uno de los eventos más importantes del sector que es el XPOLaborum Construcción, en donde más de 50 empresas líderes ofrecieron 500 vacantes de empleo en áreas como finanzas, administración y atención al cliente, operaciones, logística, etc.; lo cual, ciertamente, confirma que estos negocios se están expandiendo o mejorando sus servicios para satisfacer a sus clientes”.

De acuerdo al párrafo anterior, se puede apreciar a continuación el porcentaje significativo de empleo del sector construcción a diferencia de otros sectores:

Cuadro N°2 – Puestos de trabajo en el Perú por sector



El sector construcción es uno de los sectores más dinámicos de la economía, pues sus actividades involucran a otras industrias relacionadas, es así, que muchas veces se asocia el crecimiento del sector con el desarrollo de la economía del país, según se muestra en el cuadro N°1.

Según CAPECO, en el “sector construcción se puede distinguir cuatro tipos principales de empresas:

- **Contratistas Generales:** Estas empresas se dedican a la construcción, reforma y reparación de edificios y estructuras de ingeniería civil tales como: viviendas, carreteras, aeropuertos, puertos y otros sistemas de acondicionamiento hídrico, sistemas de riego, redes de alcantarillado y otras. Estas empresas también se pueden dedicar a las actividades de preparación del terreno, tales como: demolición de edificios y otras estructuras, limpieza del terreno de construcción, a la perforación, nivelación, movimiento de tierras, excavación, drenaje y demás acciones de preparación de terreno y la venta de materiales procedentes de las estructuras demolidas. La ejecución de partes de

obras puede encomendarse a subcontratistas o contratistas especializados.

- **Contratistas Especializados:** Estas empresas sólo se dedican a la construcción de parte de los trabajos de construcción de un proyecto, abarca las actividades de instalación de plomería, calefacción y aire acondicionado, antenas, sistemas de alarma y otros relacionados con el acondicionamiento de edificios, la terminación de edificios: revestimiento de pisos y paredes, carpintería final, pintura y otros. Estas empresas también se pueden especializar en colocación de concreto, perforación de pozos, instalación de andamios, encofrados, etc.
- **Proyectistas y Consultores:** En este grupo se encuentran las actividades de elaboración de proyectos completos de edificación y obras de ingeniería civil, proyectos de arquitectura y consultoría sobre temas especiales; también se pueden dedicar a la dirección y/o supervisión de obras de construcción.
- **Actividades Industriales afines al sector:** En este grupo se pueden incluir a empresas dedicadas a la fabricación de cemento, concreto, elementos prefabricados, productos metálicos para uso estructural, etc.”.

Se puede concluir que el Sector Construcción tiene un porcentaje significativo en el PBI del país, sin embargo, solo son 5 empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima y por ende son supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores. Esto quiere decir que el resto de empresas constructoras no tienen un ente regulador que los supervise, a excepción de la SUNAT, que son solos para fines tributarios.

De acuerdo a la publicación de la revista Gestión, menciona que “hoy en día hay facilidades para ingresar a cotizar a la Bolsa de Valores de Lima. Siendo el principal beneficio, acceder a nuevas líneas de créditos a tasas más rentables en los bancos. Asimismo, al cotizar en la bolsa, una compañía proporciona liquidez para sus accionistas. Cuando una empresa crece, sus principales accionistas podrían sacar rédito de la riqueza que han invertido en el negocio. La oferta pública crea un mercado para las acciones de la compañía que les da a los inversores la posibilidad de vender sus participaciones. Las empresas que cotizan en bolsa ganan prestigio en el mercado, entre los accionistas, los clientes y los analistas del mercado de capitales. La exposición da a conocer más sus productos y servicios, a la vez que aumenta sus ventas y ganancias”.

En conclusión, las desventajas que tienen las empresas de sector construcción que no cotiza en la Bolsa de Valores de Lima es que no pueden generar ganancias extraordinarias, no acceden préstamos a tasas competitivos y no tienen prestigio como empresa transparente y solvente frente a las empresas que si cotizan en la Bolsa de Valores.

La Superintendencia de Mercado de Valores (en adelante la SMV) ha dictado normas para promover el ingreso de más empresas al mercado de capitales. En ese contexto, las mencionadas normas exigen la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y la presentación de información financiera auditada, aun cuando las empresas no listen valores en la bolsa limeña.

Es importante que siendo el sector construcción un porcentaje importante en el PBI, las empresas de este sector deberían presentar sus estados financieros auditados a pesar de que no estén obligadas por la Superintendencia del Mercado de Valores, dado que todos coincidimos en que para que la información financiera sea confiable es importante verificar de alguna forma que la información contenida en los estados financieros de dichas empresas no contiene errores de

importancia que pongan en duda la real situación financiera, el resultado de las operaciones o el flujo de efectivo de una empresa ya que esto afectaría las decisiones de los usuarios, principalmente de los actuales y futuros inversionistas.

Es importante mencionar, que un problema actual en nuestro país es el lavado de activos que pone en riesgo la estabilidad del sistema económico y financiero, a pesar de que la legislación, regulación y supervisión ha avanzado. Este delito se concentra actualmente en las actividades de construcción, comercio exterior, hoteles y restaurantes. Esto se da ya que en el Perú hay un buen porcentaje de economía informal, pero también penetra en las empresas formales porque no existe una regulación y supervisión completa. Por ejemplo, en Colombia cualquier tipo de actividad económica está bajo el monitoreo de alguna Superintendencia. El Perú tiene un sistema muy libre para ejercer un conjunto de actividades económicas, lo que puede ser beneficioso en algunos aspectos, pero también es perjudicial para el seguimiento de casos de lavado de activos.

Con las Normas que la SMV emitió se buscaba que las empresas adopten la buena práctica de auditar sus estados financieros. Asimismo, al establecer la obligatoriedad de preparar información de acuerdo a las NIIF, y se promovía la aplicación de procedimientos estandarizados y aceptados internacionalmente para la emisión de la información financiera. Sin embargo, esta norma fue derogada el 5 de abril de 2016 mediante expediente N°00009-2014-PI/TC del Tribunal Constitucional y dejó sin efecto la obligación la obligación de presentar estados financieros auditados. Consecuentemente, muchas de las empresas se resistieron en implementar las NIIF y el objetivo de dicha norma era la implementación de armonización y/o estandarización con el fin de que la empresa tenga la posibilidad de contar con información fácilmente comparable de acuerdo a normas contables internacionales lo que genera mayor transparencia y confianza en los inversionistas nacionales y extranjeros, facilitando su participación en los mercados de valores.

De acuerdo al párrafo anterior, se puede afirmar que las empresas del sector construcción que no cotiza en la Bolsa de Valores de Lima dejó de presentar sus estados financieros a la Superintendencia del Mercado de Valores, siendo para ellas opcional realizar la adecuación a una armonización contable, en este caso, implementar las Normas Internacionales de Información Financiera.

Según la Cámara Peruana de la Construcción (CAPECO), ha determinado que “las empresas constructoras tienen limitaciones para acceder a los instrumentos de financiamiento, debido a que tienen procesos administrativos, civiles y hasta judiciales por las deudas contraídas de las entidades del sistema financiero y otras. Esta situación ha originado que las empresas estén identificadas en las Centrales de Riesgo del Sistema financiero y otras, lo que no les permite ser consideradas para el otorgamiento de los instrumentos de financiamiento para aplicarlo en las inversiones que necesitan. También se ha determinado la falta de olfato financiero para utilizar los instrumentos más adecuados y convenientes para las empresas constructoras, existen varios casos donde se recurre a instrumentos de alto costo financiero, dejando de lado instrumentos que no representan costo alguno, todo esto debido a la falta de manejo de los instrumentos.”

Asimismo, la CAPECO refiere que “las empresas del sector construcción no vienen utilizando adecuadamente los títulos valores en el corto ni largo plazo, lo que no les permite obtener mejores beneficios y tener predominio sobre otras empresas. Las carteras de valores negociables e inversiones permanentes, no se encuentran adecuadamente diversificados, lo que origina un alto riesgo y no siempre la mejor rentabilidad.

A estos aspectos financieros, se agrega algunos aspectos económicos, como son los altos costos y gastos operativos; altos gastos financieros que no permiten obtener la rentabilidad que requiere una empresa del

sector para ser competitiva con las empresas transnacionales de la construcción.

Todos estos aspectos negativos en la utilización de los instrumentos financieros en las inversiones empresariales del sector construcción, no permite el desarrollo óptimo de la gestión institucional de este tipo de entidades”.

Por otro lado, un problema hoy en día en el sector construcción es la aplicación de las NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos de Clientes”, dicha norma entro en vigencia el 1 de enero de 2017 y establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos y sustituye a la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias y la NIC 11 Contratos de Construcción, así como otras interpretaciones del IFRIC relacionadas.

Para J. Amado (2009), “la principal problemática contable de las empresas constructoras deriva de la naturaleza particular de su actividad, cuyo ciclo de producción se extiende normalmente a lo largo de varios ejercicios. Las normas contables establecen un periodo contable de duración anual, al final del cual existe la obligación de efectuar el cálculo del resultado correspondiente al mismo. En aquellas actividades en las que el ciclo normal de explotación supera el año se genera una problemática contable de difícil solución, derivada de la necesidad de distribuir en diversos ejercicios una serie de ingresos que se generan a lo largo de un periodo de tiempo mayor”.

En el Perú, los contadores tienen que adaptarse a esta norma para reconocer los ingresos y así determinar los costos respectivos. Sin embargo, el ingreso no necesariamente se vincula con la facturación y esto no favorecería a la Gerencia comercial, general y/o administrativa de la empresa constructora dado que ellos les conviene reconocer mayor ingreso para una mejor presentación del estado de resultados. Es

por ello, la importancia de que todas las áreas tengan conocimiento de la implementación de la NIIF 15 y sea de uso para la gestión financiera.

1.2 Delimitaciones

1.2.1 Delimitación espacial

El estudio de la investigación se desarrollará en Lima Metropolitana.

1.2.2 Delimitación temporal

El desarrollo de la investigación se desarrollará por el periodo comprendido entre el 2015 y 2017.

1.2.3 Delimitación social

Se trabajará a nivel de contadores, auditores, ejecutivos y empresarios de las empresas motivo de nuestra investigación.

1.2.4 Delimitación conceptual

La armonización es el acto de conciliar las normas existentes de los distintos países para alcanzar uniformidad en la aplicación de los sistemas contables.

La gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar.

1.3 Formulación del Problema

1.3.1 Problema Principal

¿En qué medida la armonización contable incide en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. 2015 -2017?

1.3.2 Problemas Secundarios

- a. ¿De qué manera las Normas Internacionales de Información Financiera incide en el control de recursos financieros de las empresas constructoras del Perú?
- b. ¿En que medida la información financiera comparable incide en la consolidación de información financiera corporativa de las empresas constructoras de Lima Metropolitana que no cotiza en la Bolsa de Valores de Lima?
- c. ¿Cómo la NIIF 15 influye en el reconocimiento de ingresos de las empresas constructoras del Perú?
- d. ¿De qué manera los estados financieros elaborados sobre estándares internacionales influyen en el presupuesto anual de las empresas constructoras?
- e. ¿Cómo el análisis del estado de resultados, permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras?
- f. ¿Cómo las nuevas normas, principios y prácticas contables adoptadas inciden en la toma de decisiones de la alta gerencia de las empresas constructoras?

1.4 Objetivos de la Investigación

1.4.1 Objetivo General.

Conocer la efectividad de la armonización contable en la gestión financiera en las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

1.4.2 Objetivos Específicos

- a. Establecer que el uso de las Normas Internacionales de Información Financiera incide en el control de recursos financieros de las empresas constructoras del Perú.
- b. Revelar que la información financiera comparable incide en la consolidación de información corporativa de las empresas constructoras del Perú.
- c. Valorar la influencia de la NIIF 15 en el reconocimiento de ingresos de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotiza en la Bolsa de Valores.
- d. Fundamentar que los estados financieros elaborados sobre estándares internacionales influyen en el presupuesto anual de las empresas constructoras.
- e. Explicar que el análisis del estado de resultados permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras.
- f. Considerar que las nuevas normas, principios y prácticas contables adoptadas inciden en la toma de decisiones de la alta gerencia de las empresas constructoras.

1.5 Justificación de la Investigación

1.5.1 Justificación

La presente investigación es necesaria para los contadores y/o administradores de las empresas constructoras del Perú, así como, a los accionistas e inversionistas de dicho sector por lo siguiente:

1. Las empresas constructoras necesitan información razonable para la planeación de sus actividades futuras, para tomar decisiones que tendrán incidencia en el corto, mediano y largo plazo; y, para el control efectivo de los recursos. Dicha información razonable solo va a ser facilitada cuando las empresas practiquen una armonización de las NIIF, por que dicha implementación busca conciliar las normas existentes para alcanzar una uniformidad en la aplicación de los sistemas contables en el Sector Construcción.
2. Es conveniente para todo el Perú, porque si las empresas constructoras muestran sus estados financieros de acuerdo a las normas internacionales y estos son uniformes y confiable para los usuarios, se beneficiarían con mejores fuentes de financiamiento, potenciales inversionistas y una posible expansión al mercado internacional.

1.5.2 Importancia

La investigación tiene gran importancia porque la armonización contable puede contribuir eficazmente a una buena gestión administrativa - contable en las empresas constructoras mediante la evaluación de los estados financieros y las políticas contables de las empresas; de allí la importancia que tiene el conocimiento,

comprensión y aplicación correcta del resultado de una armonización, porque contienen conclusiones, es decir determinaciones de la forma como se están llevando a cabo los bienes y derechos, las deudas y obligaciones, las ventas e ingresos y los costos y gastos empresariales.

La aplicación de armonización contable, asegura la obtención de información financiera, económica y patrimonial concordante con el Reglamento de Información Financiera y el Manual de Preparación de Información Financiera, la misma que puede ser utilizada por los agentes económicos sin inducirlos a tomar decisiones equivocadas.

La gestión empresarial moderna necesita optimizarse para estar en un contexto de mejora continua y competitividad; por tanto, necesita herramientas para evaluar aspectos legales, financieros, tributarios, contables, laborales y de otro tipo. De allí la gran importancia que tiene la aplicación de una armonización de NIIF, por un lado, pero especialmente, la utilización y presentación de una información uniforme frente a terceros.

1.6 Limitaciones del Estudio

Durante el desarrollo de la investigación, no se han presentado dificultades e inconvenientes que afecten dicho estudio, por lo cual considero que fue factible su ejecución.

1.7 Viabilidad del Estudio

No se ha encontrado limitaciones en cuanto a bibliografía y se ha cumplido con desarrollar el trabajo acorde a la situación actual.

Conceptualizamos que el estudio en mención, reúne todas las condiciones para ser aplicadas en los centros superiores de formación universitaria del país.

Asimismo, se contó con los recursos económicos, información y medios tecnológicos necesarios, en tal sentido consideramos que la presente investigación fue viable.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la Investigación

En la consulta llevada a cabo a nivel de las facultades de ciencias contables económicas y financieras, así como también en las escuelas de post grado de las universidades se ha determinado que en relación al tema que se está investigando no existen estudios que hayan tratado sobre dicha problemática por la cual considero que la investigación en la referencia reúne las condiciones temáticas y metodológicas suficiente para ser considerada “inédita”.

Sin embargo, hacemos referencia que existen las siguientes investigaciones que se detallan a continuación:

2.1.1 Armonización Contable

CAICEDO NARANJO, Nancy (2008), en su tesis **“Estandarización o armonización contable en el caso Colombiano”** para optar el grado de Maestro en Contabilidad y

Auditoría en la Universidad de Quindío – Colombia, indicó que en este trabajo la normatización puede llegar a mostrar mayores ventajas respecto a los dos conceptos armonización y estandarización, en el que no esté a cargo del Estado sino de instituciones privadas. La homogeneidad de las prácticas contables requiere necesariamente la implementación de una normatividad internacional que permita la fiabilidad y comparabilidad de la información en un mundo a puertas de la globalización, lo cual se debe hacer a partir de la estandarización. En este punto se crea el debate entre la conveniencia de hacer parte de un mundo globalizado o encontrar la manera de suplir las necesidades propias del país, es decir, estandarizar o armonizar.

Se concluye que a pesar de generar algunas desventajas de tipo competitivo, se puede llegar a mostrar mayores ventajas solo en el caso de que el proceso de normalización no esté a cargo del estado, sino de instituciones privadas. Asimismo, el estado debería considerar el respaldo por parte de entes privados como los Colegios de Contadores, a la hora de decidir si estandarizar, armonizar o normatizar.

SURIAGA QUIMI, Eliot (2009), en su tesis “**Desarrollo de un Plan de Implementación de las NIIF para la Compañía BERASIQ CIA. LTDA. de servicio de la Ciudad de Guayaquil**” para optar el grado de Maestro en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Tecnológica equinoccial – Ecuador, describe el desarrollo de un plan de implementación de las NIIF para la compañía de servicios de entrega (BERASIQ CIA LTDA), lo cual se ha realizado por medio de la constatación física y análisis de los estados financieros. El objetivo general es desarrollar el plan de implementación de las NIIF acorde a la normativa dispuesta por la Superintendencia de Compañías para la compañía de servicio de entrega. Asimismo, evaluar los controles internos de la

compañía, elaborar cronograma de planificación del trabajo y conocer las instalaciones y activos fijos de la compañía.

Concluye que las NIIF aplicadas en la preparación de estados financieros, a corto plazo se convertirán en el marco contable más usado y difundido en el mundo, y la intención de este estudio es trazar una senda para que BERASIQ CIA. LTDA., se alinee a este requerimiento como parte de la globalización.

GUAMAN LLUMITAXI, Miriam Roció (2010), en su tesis “**Análisis de las políticas contables en el periodo de transición previo a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en Carrocerías Patricio Cepeda CIA Ltda.**” para optar el grado de Maestro en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Técnica de Ambato – Ecuador, describe la adecuada implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, puesto que la importancia de los estándares internacionales radica en la información financiera de las empresas brindado mayor confiabilidad en los procesos contables para posterior toma de decisiones. El objetivo de la presente tesis es diagnosticar la incidencia de las políticas contables deficientes en el periodo de transición para prevenir la inadecuada implementación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) para Pymes.

La investigación concluye en realizar una evaluación preliminar de las políticas contables actualmente aplicables bajo NEC para su posterior comparación con las NIIF para Pymes para lograr una implementación exitosa. Asimismo realizar una redefinición de las políticas contables de acuerdo a la normativa contable vigente y las necesidades, las mismas que deberán contener los principios de contabilidad generalmente aceptados puesto que son las bases para la preparación y presentación de los estados financieros y estas a su vez deberán estar a disposición del personal administrativo.

2.1.2 Gestión Financiera en las empresas constructoras

CASTRO P., Yehinmy (2007), en su tesis “**Diagnostico de la gestión administrativa de la empresa NYC Distribuciones, C.A., ubicada en la zona industrial III de Barquisimeto Estado Lara**” para optar el grado de Maestro en Gerencia mención Empresarial en la Universidad Centro Occidental Lisandro Alvarado Coordinación de Post – grado Barquisimeto, Estado Lara – Venezuela, indica que actualmente la gestión administrativa en cualquier empresa, representa un elemento competitivo, y tiene como objeto evaluar la gestión administrativa de la empresa NYC Distribuciones C.A.. En dicha investigación se evidenció que la empresa se identifica favorablemente con una gestión administrativa eficiente y eficaz, en la mayoría de sus procesos. Las conclusiones enfatizan en que la organización, posee elementos favorables para la implementación de estrategias administrativas gerenciales modernas, tiene una estructura definida y conocida por su personal, controla la mayor parte de sus procesos, dispone de una amplia cartera de clientes y ofrece constantes beneficios para el equipo de ventas. En consecuencia, las recomendaciones principales consistieron, en definir estrategias y lineamientos basados en optimizar la gestión administrativa, corrigiendo las debilidades y aprovechando las oportunidades del mercado.

Se concluye que para que exista un buen funcionamiento dentro de la organización es necesario aplicar ciertas estrategias que ayuden a facilitar el trabajo, o que solventen situaciones que se presenten en determinado momento, para ello se debe poseer conocimiento sobre el funcionamiento de la empresa y del personal que labora en ella, guarda relación con el liderazgo asertivo ya que este liderazgo busca día a día producir algo innovador preparándose en todo momento para las situaciones que le puedan ocurrir.

PELLICER ARMIÑANA, Teresa María (2008), en su tesis “**La Gestión en las empresas constructoras: Análisis, diseño y desarrollo de un modelo de control**” para optar el grado de Doctor en ingeniería de la construcción y de proyectos de ingeniería civil en la Universidad Politécnica de Valencia – España, describe la preocupación en la Unión Europea por mejorar y armonizar la información encaminada a realizar una mejor gestión empresarial; incluyendo, a las empresas constructoras. El objeto de la tesis es la gestión de las empresas constructoras y su control, planteando una perspectiva multidimensional y multifuncional, que supera las limitaciones actuales de la contabilidad financiera, analítica y presupuestaria, tanto a nivel de actividad del trabajador, producto, área y empresa.

Concluye que es conveniente homogeneizar los procesos de valoración de los trabajos en curso, dada su incidencia en la cuenta de resultados y en los activos circulantes de la empresa, concretando a la vez la forma de reconocer los beneficios de las obras en curso en la cuenta de resultados.

USAQUI ATTO, Julio Cesar (2010), en su tesis “**Plan estratégico de optimización de recursos y sistemas de gestión de empresas constructoras para participar en licitaciones estatales**” para optar el grado de Maestro en Gestión y administración de la construcción en la Universidad Nacional de Ingeniería – Perú, indica que su trabajo está orientado a la elaboración de un plan estratégico para la optimización de gestión en los procesos de licitaciones, a fin de obtener la Buena pro de un determinado proceso de contratación, buscando la manera de mejorar la calidad y la eficiencia de los mismos.

Se define en elaborar un plan dirigido exclusivamente a optimizar la gestión empresarial de la oficina encargada de una mediana y pequeña empresa peruana.

2.2 Bases Teóricas

Para el desarrollo de la tesis titulado “La armonización contable y su incidencia en la gestión financiera en las empresas del sector construcción de lima metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. 2015 -2017”, hemos considerado necesario tomar como guía las teorías, definiciones de autores expertos con el objeto de mejorar nuestros resultados. Considerando lo antes expuesto se presentan a continuación las siguientes bases teóricas:

2.2.1 Armonización Contable

Según S.M. Saudagaran (2007) menciona que **“La armonización de las normas contables reduciría el coste y el tiempo de preparación de los estados financieros. La elevada participación y presencia de algunos organismos internacionales y algunas organizaciones profesionales han sido un tercer factor en pro de alcanzar la armonización contable. Su lucha y su trabajo por avanzar en la comparabilidad internacional les hacen valedores de poder considerarlos como uno de los tres motivos que han contribuido con éxito en este proceso internacional de la contabilidad.**

De lo expuesto por el autor, se puede afirmar que presentar estados financieros de acuerdo a normas internacionales prevería exceso de costos y tiempo cuando existe la necesidad de presentar estados financieros al exterior para que estos sean comparados con otras sucursales o su matriz.

Según J. Herrera (2007) comenta que **“la armonización es el acto de conciliar las normas existentes de los distintos países para alcanzar una uniformidad en la aplicación de los sistemas contables. Esto comporta aunar criterios y**

normativas contables para proporcionar una información de calidad y uniforme en los mercados de capitales, facilitando a los usuarios la interpretación, la comparabilidad y el análisis de dicha información contable para que sea útil en la toma de decisiones”.

Según J. Jarne (2007) describe que la **“armonización es la revisión, reestructuración y compatibilización de los modelos contables vigentes a nivel nacional, a partir de la adecuación y fortalecimiento de las disposiciones jurídicas que las rigen, de los procedimientos para el registro de las operaciones, de la información que deben generar los sistemas de contabilidad gubernamental, y de las características y contenido de los principales informes de rendición de cuentas”.**

Según S. Mantilla (2007), determina que **“la adopción corresponde a la estandarización (eliminar todo el contenido regulativo nacional) con respecto a una temática específica, en este caso lo contable - preparación, presentación y revelación de los reportes financieros. La armonización opuesta a estandarización implica la reconciliación de puntos de vista diferentes, convirtiéndose esta en un enfoque más práctico que la estandarización, donde se logra una mejor comunicación de información de tal forma que se pueda comprender e interpretar internacionalmente. La armonización es el proceso que pretende paliar los proas de comunicación, comprensión y análisis de la información contable en el ámbito internacional”.**

Para J.A. Gonzalo (2007) manifiesta **“La comparabilidad, es uno de los requisitos que debe cumplir la información contable para que ésta sea útil en la toma de decisiones de los usuarios. La adecuada armonización contable es esencial**

para proporcionar una información de calidad y uniforme en los mercados capitales. Si bien la armonización contable también puede producir graves problemas, si su principal pretensión es trasplantar un sistema contable de un país desarrollado a otro que aún no lo está, por ser las condiciones socioeconómicas, legales y políticas muy dispares”.

De lo planteado por el autor, se puede concluir que para una buena toma de decisiones de los usuarios es tener información comparable y esto depende de una adecuada armonización contable ya que se tendría una información de calidad y uniforme para que de esta manera tener mayor ventaja en el mercado de capitales.

J. Laínez Gadea (2007) manifiesta que **“poner en armonía o hacer que no discuerden o se rechacen dos o más partes de un todo o dos o más cosas que deben concurrir al mismo fin”, la armonización sería “el poner de acuerdo, el conciliar las normas existentes”.** Es el proceso de conciliación de las diferentes prácticas de los países que pueden alcanzar una uniformidad y que ha conllevado a una normalización contable que no sea rígida”.

Según M.A. García (2008) manifiesta que **“Los esfuerzos para aunar criterios y normativas contables han sido innumerables en los últimos tiempos justificándose los mismos en los principales siguientes aspectos positivos:**

- **Facilita el análisis de los estados financieros de empresas extranjeras.**
- **Se eliminan barreras para el movimiento libre de flujos monetarios.**

- **Las empresas multinacionales reducen sus problemas de consolidación contable, se facilita la movilidad geográfica de staff directivo y se elimina el coste adicional de preparar sus estados financieros según las prácticas contables del país en los que desee acceder a los mercados de capitales.**
- **Se consigue la comparabilidad de la situación competitiva de la empresa en el ámbito internacional, conociéndose la posición estratégica que ocupa en el sector.**

En este extracto del artículo, el autor nos dice que adecuarse a una armonización contable implica aspectos positivos como acceder a los mercados de capitales e ingresar al ámbito internacional dado que los estados financieros facilitarían sus análisis y reducirían problemas de consolidación.

Según S. Mantilla (2009) determina que **“La adopción corresponde a la estandarización (eliminar todo el contenido regulativo nacional) con respecto a una temática específica, en este caso lo contable - preparación, presentación y revelación de los reportes financieros. La armonización opuesta a estandarización implica la reconciliación de puntos de vista diferentes, convirtiéndose esta en un enfoque más práctico que la estandarización, donde se logra una mejor comunicación de información de tal forma que se pueda comprender e interpretar internacionalmente. La armonización es el proceso que pretende paliar los proas de comunicación, comprensión y análisis de la información contable en el ámbito internacional”**

De acuerdo a lo planteado por el autor se puede concluir que una armonización contable lograría una mejor comunicación de

información ya que se mostraría estados financieros estandarizados de fácil comprensión e interpretación a nivel internacional.

Según Rincón Soto Carlos; Giovanni Lasso Marmolejo y Álvaro E. Parrado Bolaños (2009) menciona que **“La globalización e integración de los mercados hace necesaria una armonización en la información financiera que las entidades de los diferentes países proporcionan a sus inversores, analistas y a cualquier tercero interesado. Por tanto, el objetivo perseguido con la aplicación de un único grupo de normas para todas las entidades que coticen en un mercado, es la obtención de un grado apropiado de comparabilidad de los estados financieros, así como un aumento de la transparencia de la información.**

Las Normas Internacionales de Información Financiera (antes Normas Internacionales de Contabilidad), emitidas por el International Accounting Standards Boards (IASB), basan su utilidad en la presentación de información consolidada en los Estados Financieros. Las NIIF aparecen como consecuencia del Comercio Internacional mediante la Globalización de la Economía, en la cual intervienen la práctica de Importación y Exportación de Bienes y Servicios, los mismos se fueron aplicando hasta llegar a la inversión directa de otros países extranjeros promoviendo así el cambio fundamental hacia la practica internacional de los negocios. En vista de esto, se determina la aplicación del proceso de la Armonización Contable con el afán de contribuir a la construcción de parámetros normativos, que pretenden regular las actividades económicas de las naciones, estas normas intervienen dentro del sector social, educativo, empresarial, ambiental, entre otros, con el propósito de dar a conocer el grado de afectación de estos aspectos dentro de la globalización que se vienen

desarrollando y la armonización con otros miembros reguladores del aspecto contable.

Objetivos de las NIIF

- **Las NIIF favorecerán una información financiera de mayor calidad y transparencia, su mayor flexibilidad, que dará un mayor protagonismo al enjuiciamiento para dar solución a los problemas contables, es decir la aplicación del valor razonable, o el posible incremento de la actividad litigiosa.**
- **La calidad de las NIIF es una condición necesaria para cumplir con los objetivos de la adecuada aplicación, solo de este modo tiene sentido su condición de bien público susceptible de protección jurídica.**
- **Imponer el cumplimiento efectivo de la norma y garantizar la calidad del trabajo de los auditores, cuyo papel es esencial para la credibilidad de la información financiera.**
- **Hacer uso adecuado de la metodología y la aplicación en la praxis diaria.**

Las NIIF no imponen ningún formato para los estados financieros principales, aunque en algunas de ellas se incluyen sugerencias de presentación. Esta ausencia puede ser chocante por el contraste que supone con las rígidas normas de presentación del Reglamento de Información Financiera. En efecto, las normas internacionales hablan de información a revelar en general, y en muy pocas ocasiones disponen que los valores de algunas partidas deban aparecer, de forma obligada, en el cuerpo principal de los estados financieros. Esto da una gran libertad a la empresa que las utilice para planificar la apariencia externa de los estados financieros, y puede reducir la comparabilidad entre empresas. No obstante, el problema de la comparabilidad se ha resuelto con un contenido mínimo del balance de situación, del estado de resultados y del estado de flujo de efectivo. Las empresas suelen seguir esos formatos

mínimos, e incluir información de desglose en las notas, en forma de cuadros complementarios. Las NIIF están diseñadas pensando en empresas grandes, con relevancia en el entorno económico y proyección internacional. No obstante, muchos países han adoptado directamente o han adaptado las normas internacionales para ser aplicadas por sus empresas, con independencia del tamaño o la relevancia. Para establecer alguna distinción en razón de la importancia de la empresa en el entorno económico en el que se mueve, hay algunas normas que son particularmente aplicables a empresas cotizadas en bolsa, porque aportan información especialmente útil para los inversores. Es el caso de las que tratan de la presentación de información por segmentos y de las ganancias por acción. La información segmentada es necesaria para entender, de forma separada, los componentes de la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo de empresas complejas, que desarrollan actividades diferentes u operan en mercados geográficos muy diferenciados. Esta es la situación normal de los grupos que presentan cuentas consolidadas. En la normativa IASB, la empresa debe definir primero qué criterio de segmentación principal utiliza para su gestión (por actividades o por mercados), y dar información detallada de los activos, pasivos, gastos e ingresos de cada segmento que haya identificado, así como las inversiones realizadas en cada segmento y las bases para la fijación de precios inter-segmentos. Además de desglosar información sobre los segmentos en el formato principal, las empresas deben informar acerca de los segmentos utilizando el formato secundario (si, por ejemplo, el principal son las actividades, el secundario serán los mercados geográficos), si bien esta información es mucho menos detallada, ya que basta con revelar los ingresos, el importe en libros de los activos y las inversiones en el periodo referidos a cada uno de los

segmentos. El objetivo que se persigue con el detalle que aporta la segmentación es informar al usuario de los estados financieros de las cifras más importantes de la empresa desglosados por los componentes más relevantes del negocio, a fin de que pueda percibir cómo se generan los ingresos, los gastos y los resultados en los mismos, para que pueda comprender los riesgos que tienen y su papel en la configuración de las cifras generales que conforman los estados financieros de toda la entidad.

Con ello no sólo comprenderá mejor la gestión de las cifras, sino que podrá proyectarlas para evaluar la capacidad y el rendimiento futuro de la Organización.

Con el texto de los autores se concluye que el objetivo de una armonización contable es presentar estados financieros comparables con la finalidad de aumentar la transparencia de la información contable. Por ello, implementar las Normas Internacionales de Información Financiera favorecería una mayor calidad y transparencia a los estados financieros y sus notas de las empresas.

J.S. Tay (2010) señala que **“La armonización es un proceso o movimiento que se aleja de la diversidad de prácticas, concepto que se diferencia de la estandarización o movimiento hacia la uniformidad, que incluye el agrupamiento asociado con la armonización y la reducción en un número de métodos disponibles”.**

De acuerdo a lo expresado por el autor, nos indica que la armonización no es solo una estandarización o uniformidad, en si es la reducción de normas internas de cada país y adaptarse a normas internacionales para que sea comparable con el resto del mundo.

Según J.A. Laínez Gadea (2011) manifiesta **“Los principales problemas de la armonización contable son:**

Enfoque descriptivo-normativo es para elaborar la norma: el primero se da en base a la elección de alternativas contables con un grado de utilización y el segundo a la armonización de objetivos y escritura conceptual que se traducen en reglas generales. Cómo implementarla a nivel internacional, a través de organizaciones gubernamentales o profesionales. La rigidez o flexibilidad en la aplicación de las normas: dependiendo del entorno, la flexibilidad será mejor para su adecuación.

La armonización de normas y entorno es más factible su aplicación en áreas geográficas con el mismo entorno, caso Perú Flexibilidad o comparabilidad: son opuestos pero debe encontrarse el equilibrio, que acompañado por un enfoque normativo, bajo una estructura conceptual, permita la comparabilidad.

Ámbito de aplicación de la norma: existe la disyuntiva de que si se aplica a las empresas multinacionales o a todas las empresas, recae la normalización y armonización en las primeras, y en segunda instancia, en las empresas nacionales.

La necesidad de una uniformidad contable, latente a lo largo del tiempo, se ha hecho apremiante en los últimos años. Las causas de estas urgencias en lograr una uniformidad de la información contable son múltiples. Merece destacarse la globalización de los negocios y de los mercados de capitales, así como, la creciente necesidad de financiación internacional que van adquiriendo las empresas. Las diferencias en los criterios y prácticas contables en los países se sustentan en los factores de orden económico, político, legal y social, los que tendrán que ser conciliados

para poder implementar la armonización contable. La armonización contable lograría pues, de forma inmediata, dos objetivos importantes. De una parte, evitaría que las sociedades tuvieran que preparar su información financiera, de acuerdo con los Principios de Contabilidad de su propio país y, adicionalmente, de acuerdo con los Principios de Contabilidad del país o países de los mercados en los que pretende operar o, al menos, que tuvieran que elaborar una conciliación entre los resultados obtenidos con unos y otros principios. En segundo lugar, se evitaría que por un mismo ejercicio económico se puedan presentar resultados diametralmente opuestos dependiendo de qué Principios Contables se hayan aplicado, circunstancia esta última que dice muy poco a favor de la contabilidad”.

Lo escrito por el autor, nos describe que, debido a la globalización de los negocios, de los mercados de capitales y la creciente necesidad de financiación internacional, las empresas tienen la necesidad de ya no emitir sus estados financieros de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú sino adecuarse a las NIIF para que de esta manera se presente sus estados financieros de acuerdo a estándares internacionales.

2.2.1.1 Normas Internacionales de Información Financiera

S. Mantilla (2013) presenta en su libro tres enfoques para entender que son las IFRS - Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

“Un primer enfoque se refiere al “vocablo”. IFRS es el acrónimo de Internacional Financial Reporting Standards, que al español es traducido como Estándares Internacionales de Información Financiera, oficialmente bajo el acrónimo NIIF (Normas

Internacionales de Información Financiera).

Un segundo enfoque se refiere al “conjunto”. El sistema IFRS está compuesto por los estándares de información financiera, los estándares internacionales de contabilidad y las interpretaciones.

Un tercer enfoque se refiere al “usuario”. Dependiendo de quienes lo aplican se encuentran tres grandes grupos: IFRS plenos, IFRS para PYMES e IPSAS (IFRS para el sector público)”.

Según R. Vásquez y W. Franco (2013) mencionan que la *“implementación de las NIIF es un proceso que requiere identificar contenidos, entender contextos, analizar efectos, definir políticas, simular impactos y establecer cambios. Sin embargo, dado su carácter de estándar, las NIIF contienen las directrices para reconocer, dar de baja, medir, presentar y revelar la información financiera, que en suma es el “qué hacer” más que el “cómo aplicar” que ciertamente depende de la condición propia, del modelo de negocio y del contexto de operación del preparador de la información”*

2.2.1.2 La Información Financiera comparable

Para O. Vitez (2007) comenta que **“la comparabilidad permite a los propietarios de negocios poder revisar la información contable de sus empresas frente a la de un competidor. Los propietarios de negocios usan la comparación para medir lo bien que sus empresas operan bajo determinadas condiciones de mercado. Los propietarios a menudo utilizan la empresa líder de**

la industria para el proceso de comparación. Estas empresas suelen tener las operaciones de negocio más eficientes y eficaces. Una información contable no comparable puede hacer que esto sea un proceso difícil. Por ejemplo, los dueños de negocios deben considerar la preparación de estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad estándar. Los estados se pueden comparar entonces con otras normas financieras preparadas de la compañía de una manera similar”.

R. Rivera (2013) comenta en su artículo que “Para que la información financiera sea comparable, debe permitir a los usuarios de la información, el poder identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad o con el de otras entidades a lo largo del tiempo.

La comparabilidad en una Entidad Económica la vamos a obtener si somos consistentes en el tiempo al aplicar los mismos métodos contables, igual criterio y juicio prudencial, la misma estructura en los reportes que se generen y también cuando utilizamos la misma terminología.

Si logramos que la información financiera reúna las características que hemos mencionado con anterioridad, estaremos cumpliendo satisfactoriamente con el propósito general que nos señalan las Normas de Información Financiera y que es el de proveer información veraz y oportuna que sea útil para los distintos usuarios de la información y que le servirán de base para la toma de decisiones”.

2.2.1.3 Normas Internacionales de Información Financiera 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

O. Mere (2016) en su artículo explico que “**el principio básico de la norma es que las entidades deberán reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios. Para ello, las entidades deberán efectuar mayores estimaciones y aplicar mayor juicio del que se estuvo considerando con las anteriores normas. La NIIF 15 se aplica para todos los contratos de ingresos de actividades ordinarias que una entidad celebra con sus clientes y proporciona un modelo único para el reconocimiento y medición de las ventas de ciertos activos no financieros (por ejemplo, venta de propiedades, planta y equipo y otros). Para el caso del reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias, esta norma prevé un modelo de 5 etapas:**

Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) celebrado con el cliente.

Etapa 2: Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato (por ejemplo, venta de bienes, prestación de servicios, etc.)

Etapa 3: Determinar el precio de la transacción

Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas

Etapa 5: Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga cada obligación de desempeño asumida en el contrato.

Según Mere “la nueva norma probablemente afectará la medición, el reconocimiento y la presentación de los ingresos de una entidad; por lo tanto, su implementación debe considerar tanto los efectos de la misma sobre la información financiera en particular, como sobre el negocio de la entidad en general. Estos son sólo algunos ámbitos en donde la nueva norma tendría un impacto en la entidad:

- **Sistemas de información, gestión y reporte**
- **Procesos de negocio, soporte tecnológico y sistemas transaccionales**
- **Sistema de control interno**
- **Cálculo de indicadores de rendimiento financiero, ratios de cumplimiento de contratos, entre otros.**
- **Relaciones contractuales con clientes, proveedores y propietarios**
- **Beneficios a empleados**
- **Entrenamiento y comunicaciones**
- **Liquidación de Impuestos”**

Se puede resumir que el objetivo de esta Norma es establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente. La importancia de esta norma es que una entidad reconozca los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios. Asimismo, una entidad debe considerar los términos del contrato y todos

los hechos y circunstancias relevantes. Una entidad debe aplicar esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

Esta Norma especifica la contabilización de un contrato individual con un cliente. Sin embargo, como una solución práctica, una entidad puede aplicar esta Norma a una cartera de contratos (u obligaciones de desempeño) con características similares, si la entidad espera de forma razonable que los efectos sobre los estados financieros de aplicar esta Norma a la cartera no diferirían de forma significativa de su aplicación a cada contrato individual (u obligación de desempeño) de la cartera. Al contabilizar una cartera, una entidad utilizará estimaciones y suposiciones que reflejen el tamaño y composición de la cartera.

2.2.1.4 Estados financieros elaborados sobre estándares internacionales

El Consejo Técnico de la Contaduría Pública (2009) en su revista describe que **“en el campo económico, los principales beneficiarios de la eliminación de las fronteras serán las empresas gestoras de negocios para la circulación de capitales, bienes y servicios; en otras palabras, aquellas empresas de talla mundial.**

Estas empresas requieren participar en mercados internacionalizados, siendo uno de los requerimientos a satisfacer, la presentación de estados financieros elaborados con base en Estándares Internacionales de Contabilidad/Estándares Internacionales para la Presentación de Reportes Financieros (IAS/IFRS) o Principios de Contabilidad de General Aceptación en Estados Unidos (US GAAP), según los casos, todos los

cuales constituyen bases comprensivas de contabilidad diferentes a las del país de origen.

En tales condiciones el universo empresarial requiere la aplicación de estas bases comprensivas de contabilidad dado que constituye un componente esencial de la actividad económica, razón por la cual resulta imperativo la utilización de unos estándares para la preparación de la información financiera, ya sean IAS/IFRS o US GAAP”.

C. Robledo (2012) comenta que **“Los estándares internacionales no son para nada un tema nuevo en el ámbito de los negocios, pero si absolutamente vigente y relevante para las empresas colombianas en procesos de internacionalización. Es importante tener claro que un estándar internacional es una norma cuya adopción es “voluntaria” y con la que se busca formalizar y regularizar los procedimientos y productos de una organización. Es decir, la adopción de la norma, no garantiza el resultado final, pero sí otorga confiabilidad en el sentido en que la entidad hace las cosas “bien” y siempre de la misma manera”.**

2.2.1.5 Análisis de estado de resultados

M. Rodríguez (2008) describe que **“analizar es descomponer en elementos o partes constituyentes, separar o discriminar las partes de algo en relación con un todo. Analizar es la técnica primaria aplicable para entender y comprender lo que se trata de decir en los Estados financieros. El análisis financiero es el estudio de la realidad financiera de la empresa a través de los Estados Financieros, el análisis financiero pretende la interpretación de los hechos sobre la base de un**

conjunto de técnicas que conducen a la toma de decisiones”.

J. Castro (2015) comenta que **“El estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones de negocio.**

Este estado financiero te brinda una visión panorámica de cuál ha sido el comportamiento de la empresa, si ha generado utilidades o no. En términos sencillos es un reporte es muy útil para ti como empresario ya que te ayuda a saber si tu compañía está vendiendo, qué cantidad está vendiendo, cómo se están administrando los gastos y al saber esto, podrás saber con certeza si estás generando utilidades”.

2.2.1.6 Normas, Principios y prácticas contables

I. Granados (2007) comenta que **“las norma y principios son los conceptos generales y las prácticas detalladas de la contabilidad. Abarcan todas las normas convencionales, las reglas y los procedimientos que constituyen una práctica contable aceptada”.**

A. Gómez (2009) describe que **“los principios contables constituyen el marco normativo de actuación de la contabilidad, teniendo por fin dotar de objetividad la información financiera que reflejan los estados contables, representan un conjunto de criterios y**

normas a utilizar en el proceso de captación, medida y representación de la realidad económica financiera de la empresa, de modo que los estados contables reflejen la imagen fiel del patrimonio al final del ejercicio considerado, de los resultados obtenidos en el periodo y de los cambios en la situación financiera de la unidad económica durante dicho ejercicio.

2.2.2 Gestión Financiera en las empresas constructoras

Según Lusthaus Adrien (2007) expresa que **“La gestión financiera comprende la planificación, la ejecución y monitoreo de los recursos monetarios de una organización junto con los recursos humanos, proporciona los principales insumos con los cuales una organización elabora sus productos y servicios. La gestión financiera es la destinación apropiada del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad. La misma comprende la administración y manejo de los fondos de acuerdo a un plan preestablecido con algún propósito.**

Se necesitan recursos financieros para pagar los gastos en que se incurre una organización a corto y largo plazo. Para asegurar que haya suficiente dinero disponible, la organización requiere lo siguiente:

- Prever los gastos operativos.**
- Determinar el monto de los fondos necesarios para gastos de capital.**
- Prever cuándo y cuánto dinero en efectivo se necesita durante un periodo determinado.**

La planificación financiera es la capacidad de la organización de pronosticar sus futuras necesidades monetarias.”

De acuerdo a lo que expresa el autor, debe señalarse que la gestión financiera abarca la actividad financiera de empresa en todas sus expresiones y en cada uno de los ámbitos de la organización, en el que existe documentaciones que reflejan el análisis y utilización de los fondos financieros de la empresa, los cuales deben ser analizados exhaustivamente con el fin de orientar, monitorear y controlar el desenvolvimiento general y administrativo, primordialmente en lo que refiere a sus finanzas.

Según G. Anderson (2007) manifiesta que **“La gestión de los recursos financieros de una organización es una función crítica. La buena gestión del presupuesto, el mantenimiento de riesgos financieros y la declaración de datos son esenciales para el funcionamiento general de la organización. Aseguran que la junta directiva y los gerentes cuenten con la información que necesitan para tomar decisiones y asignar los recursos de la organización. También inspiran la confianza de las entidades financieras que están interesadas en la responsabilidad financiera y en la gestión financiera acertada.**

Las personas responsables de la gestión financiera de la organización necesitan planificar y presupuestar recursos (presupuestos operativos y de capital), manejar la gestión de caja y la declaración contable y financiera.

La gestión financiera incluye planificación financiera, responsabilización financiera y estados y sistemas financieros. El forjar un sistema financiero transparente con personal competente ayuda a muchos países a combatir la corrupción.”

De acuerdo a lo planteado por el autor se puede concluir que la gestión financiera comprende un buen control del presupuesto para evitar riesgos financieros. Un sistema financiero transparente debe ser dirigido por un personal competente que inspire

confianza en la gestión de los recursos, así asegurar las buenas tomas de decisiones de las juntas y gerentes.

Según S. Hernández (2008) describe que **“la gestión o gerencia es un proceso intelectual, creativo y permanente que le permite a un individuo, preparado con habilidades y competencias laborales y gerenciales, conducir un organismo social productivo a las circunstancias del entorno altamente cambiante en el que operan los organismos sociales productivos (empresas), guiándolo y adaptándolo por medio de una serie de políticas y estrategias de largo plazo. Así, el gerente-gestor debe comprender el entorno y la misión o función de la empresa en la satisfacción de necesidades y en la cadena productiva, y a su vez, tener la capacidad administrativa de definir objetivos claros, organizacionales, así como las estructuras, sistemas de información, procedimientos de operación y controles para evaluar el desempeño, y motivar a los agentes internos y externos para que se logren los resultados deseados.**

La gestión es un proceso intelectual que implica una actividad de reflexión, pensamiento crítico y análisis de la acción ante las circunstancias cambiantes del entorno en que se desenvuelven los organismos sociales productivos, pues su quehacer se relaciona de manera estrecha con la economía y el marco legal, cultural y social de las necesidades de bienes y servicios producidos en un sistema de libre competencia.

La gestión debe ser creativa, es decir, original, para obtener, en virtud de la calidad de los productos o servicios, la preferencia de los consumidores; la innovación y la negociación se manifiestan en las relaciones con clientes, proveedores y otros actores relacionados con la empresa. La gestión establece directrices estratégicas en tanto fija los

elementos constantes que permiten adaptar la empresa a las circunstancias cambiantes sin perder su rumbo, destino final y esencia. La gestión debe ser táctica, es decir, debe generar la comprensión y conciencia de todos los elementos humanos de la organización; esto incluye definir la forma y el momento de la acción. La gestión se encarga de la coordinación y aprovechamiento de los recursos económico, humano, tecnológico, social, etc., de la empresa. Esto implica el alineamiento de cada recurso en la misma dirección y con propósitos comunes, sin conflictos por visiones divergentes. La gestión y la administración guardan una relación estrecha. La gestión, por un lado, implica conocer el entorno, conceptualizarlos y generar las directrices estratégicas; a su vez, se requiere que la administración contribuya a la organización interna. Esta conjunción de gestión y administración permite que los organismos sociales productivos aprovechen sus recursos con eficiencia y logren sus objetivos con eficacia”.

Según J. Weston y E. Brigham (2008), menciona que “La Administración Financiera juega un papel relativamente amplio en la administración de la empresa. La participación del administrador financiero es determinante en la toma de decisiones de las operaciones de una empresa, es así que el administrador financiero deberá conducir las finanzas de la empresa.

Las funciones financieras básicas son la inversión, el financiamiento y las decisiones sobre dividendos de una empresa. La función del administrador financiero consiste en planear, obtener y usar los fondos para maximizar el valor de la empresa.

El administrador financiero está relacionado con las decisiones de inversión y de financiamiento y con sus interacciones. Una empresa exitosa generalmente alcanza

una alta tasa de crecimiento de ventas, lo cual requiere apoyo de mayores inversiones, los administradores financieros deben determinar una tasa sólida de crecimiento de ventas y asignar un rango a las oportunidades alternativas de inversión. Ayudan a elaborar las decisiones específicas que se deban tomar y a elegir las fuentes y formas alternativas de fondos para financiar dichas inversiones.

El administrador financiero interactúa con otros administradores funcionales para que la organización opere de manera eficiente. Todas las decisiones de negocios tienen implicaciones financieras.

El administrador financiero vincula a la empresa con los mercados de dinero y de capitales, ya que es en ellos en donde se obtienen los fondos y donde se negocian los valores de la empresa."

Con el texto del autor se concluye que la gestión financiera está relacionada con la toma de decisiones para una correcta inversión y financiamiento. Asimismo, el gestor financiero juega un papel importante en el control de los recursos financieros de la institución.

Según E. Court (2010) señala que **"se denomina gestión financiera a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte en realidad a la visión y misión en operaciones monetarias.**

Las Finanzas son un área importante de atención de la Administración de las empresas. Ninguna empresa, realmente, podría sobrevivir si no adhiere en su quehacer, por lo menos los principios básicos de la Administración Financiera. Consecuentemente, todas las decisiones que se toman en una organización tienen implícito un contexto

financiero. En los negocios, los parámetros financieros determinan la manera como se genera y se gasta el dinero. Aunque la generación y el gasto del dinero pueden parecer una tarea sencilla, las decisiones financieras afectan todos los aspectos de un negocio, desde cuantas personas puede contratar un gerente, pasando por los tipos de productos que puede elaborar una compañía, hasta la clase de inversiones que puede efectuar una empresa. El dinero fluye continuamente entre los negocios. Éste puede moverse entre las entidades bancarias o los gobiernos, o puede ser el producto de la venta de acciones, etc., además de generarse a partir de una diversidad de razones – para invertir en bonos, comprar nuevos equipos o contratar empleados de primera línea. Las empresas deben prestar constante atención, a fin de asegurar que se encuentre disponible la cantidad apropiada de dinero en el momento justo y para su conveniente uso. El concepto de empresa como un sistema de flujos de dinero hacia, desde y dentro de la empresa, será nuestro foco de discusión en este texto. Los fondos se obtienen de fuentes externas y se asignan con base en diferentes aplicaciones. El flujo de fondos que circula dentro de la empresa debe ser debidamente coordinado. Los beneficios que se acumulan para las fuentes de financiamiento adquieren la forma de rendimientos, reembolsos, productos y servicios.

El personal de finanzas de las empresas es el responsable de la planeación y el control de las transacciones de dinero. A través de sus actividades de planeación de flujos de dinero y de control, los administradores financieros se ven involucrados con asuntos más frecuentes tales como la elaboración de los presupuestos, políticas y los planes de la empresa. Como resultado de esto, hoy en día en la práctica la función financiera es cada vez más importante. Sus funcionarios han asumido una responsabilidad total por la

condición y el control de las transacciones financieras de la empresa en relación con sus políticas y cursos de acción mirando el interés de la empresa como un todo. Esta relación integral de los administradores financieros con las operaciones de la empresa es, sin embargo diferente a decir que cualquier decisión que involucre el consumo de dinero sea solamente responsabilidad de la administración financiera. La Administración Financiera, comprende el manejo de las finanzas de un negocio: Los gerentes financieros –personas que se encargan de administrar la parte financiera de una firma de negocios- desarrollan varias tareas. Ellos se ocupan de analizar y pronosticar las finanzas; medir el riesgo; evaluar las oportunidades de inversión; decidir qué montos, dónde y cuándo buscar las fuentes de dinero; y, finalmente, determinar cuánto dinero debe retornar a los inversionistas en la empresa. La administración Financiera esencialmente es una combinación de contabilidad y economía. En primer lugar, los gerentes financieros utilizan la información contable –balances generales, estados de resultados, etc.- con el fin de analizar, planear y distribuir recursos financieros para las empresas. En segunda instancia, ellos emplean los principios económicos como guía para la toma de decisiones financieras que favorezcan los intereses de la organización. En otras palabras, las finanzas constituyen un área aplicada de la economía que se apoya en la información contable”.

Según M. Córdova (2012) señala que “La gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones y en consecuencia, la rentabilidad financiera generada por el mismo. Esto nos permite definir el objetivo básico de la gestión financiera desde dos elementos: la generación de recursos o ingresos, incluyendo los aportados

por los asociados; y en segundo lugar, la eficiencia y eficacia o esfuerzos y exigencias en el control de los recursos financieros, para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo.

La planeación financiera es un factor clave en este proceso, donde se deberá tener claramente en cuenta los diversos sectores, procesos y actividades que inciden y componen el funcionamiento organizacional. No solo tendrán que tenerse en consideración los índices y ratios financieros sino también los de carácter operativo, pues estos últimos son fundamentalmente la razón de ser de los primeros.

La gestión financiera es aquella disciplina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones. La función primordial de las finanzas es asignar recursos, lo que incluye, adquirirlos, invertirlos y administrarlos. La gestión financiera se interesa en la adquisición, financiamiento y administración de activos con alguna meta global en mente. La gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de dicha organización, incluyendo su logro, utilización y control. La gestión financiera es la que convierte a la misión y visión en operaciones monetarias.

La gestión financiera está relacionada con la toma de decisiones relativas a:

- La definición de los requerimientos de recursos financieros, que incluye el planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa.
- La obtención de la financiación más conveniente, desde el punto de vista de costos, plazos, aspectos fiscales y estructura financiera de la organización.

- La adecuada utilización de los recursos financieros en términos de equilibrio, eficiencia y rentabilidad.
- El estudio de la información financiera para conocer la situación financiera de la organización.
- El estudio de la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

Gestionar los recursos financieros significa aplicarlos con eficiencia en oportunidades de negocios, que maximicen los resultados de rentabilidad y valor de la empresa. Para gestionar eficazmente estos recursos, el empresario deberá disponer de información real y contar con la capacidad de análisis para tomar la decisión correcta.

Entre otras informaciones que el empresario deberá disponer para una correcta toma de decisiones tenemos:

- Cálculo de los costos.
- Cálculo del precio de venta.
- Cálculo del punto de equilibrio.
- Flujo de caja.
- Elaboración de presupuestos.
- Análisis financieros.

La importancia de la gestión financiera es evidente al enfrentar y resolver el dilema de Liquidez – Rentabilidad, para proveer los recursos necesarios en la oportunidad precisa; con la toma de decisiones más eficiente de dicha gestión y para que se aseguren los retornos financieros que permitan el desarrollo de la empresa.

La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la

confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

En las organizaciones, la gestión financiera está estrechamente ligada a las definiciones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos; enfocándose en dos factores primordiales, como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza. Para lograr estas metas, una herramienta eficaz para la gestión financiera es el control de gestión, que garantiza en un alto grado la consecución de los objetivos fijados por los creadores, responsable y ejecutores del plan financiero”.

De acuerdo con P. Rubio (2011) menciona que **“La gestión comprende: organización y dirección de la empresa, áreas operativas, organización planificada, control de gestión, desarrollo organizacional, presupuesto y control presupuestario, administración del personal, sistema de recursos humanos, etc.**

Asimismo, es la actividad operativa de una empresa que es responsable de obtener y utilizar eficazmente los fondos necesarios para la operación eficiente.”.

De acuerdo a lo expresado por el autor, nos indica que la gestión comprende los elementos de la administración por ende la gestión comprende actividades operativas que se deben realizar eficientemente.

Según D. Nogueira y M. Hernández (2012), comenta que **“La gestión financiera es el área de la gestión empresarial dedicado a la utilización racional del capital y una cuidadosa selección de las fuentes de capital a fin de que una unidad de gasto para moverse en la dirección de alcanzar sus objetivos. El control de gestión es un proceso que sirve para guiar la**

gestión hacia los objetivos de la organización y un instrumento para evaluarla. Asimismo, menciona que la definición ha evolucionado en la medida que cambia el modelo de funcionamiento empresarial ante las exigencias del entorno.”

De lo planteado por el autor, se puede concluir que la gestión financiera es parte de la gestión empresarial cuyo objetivo es direccionar a la institución en el control de sus recursos financieros.

Según J.M. Gómez (2012) menciona en su publicación que **“La gestión empresarial es el proceso de planificar, organizar, ejecutar y evaluar una empresa u organización, lo que se traduce como una necesidad para la supervivencia y la competitividad de las pequeñas y medianas empresas a mediano y largo plazo. Tanto el acceso a las herramientas para la gestión empresarial como la planificación financiera y la contabilidad entre otras, facilitan el proceso de toma de decisiones al momento de planificar, ejecutar u buscar financiamiento para su negocio”.**

En este extracto del artículo, el autor nos dice que la gestión empresarial es un conjunto de procesos que facilitan la toma de decisiones de la alta gerencia.

Según Córdova Padilla Marcial (2012) señala que **“La gestión financiera es el área de la administración que tiene que ver con los recursos financieros de la empresa y se centra en dos aspectos importantes como son, la rentabilidad y la liquidez. Esto significa que la administración financiera busca hacer que los rubros financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo.**

Las organizaciones deben tener presente la visualización de cómo obtener fondos provenientes de diversas fuentes: inversionistas que compran acciones, bonos y papeles comerciales, entre otros; acreedores que le otorgan créditos y utilidades acumuladas en ejercicios fiscales anteriores. Estos fondos tienen diversos usos como:

- **En activos fijos para la producción de bienes y servicios.**
- **En inventarios para garantizar la producción y las ventas.**
- **Otros en cuentas por cobrar y en cajas o en valores negociables, para asegurar las transacciones y la liquidez necesaria.**

La gestión financiera es la encargada que los fondos que debe manejar la organización se manejen de acuerdo con algún plan preestablecido, lo que implica:

- **Determinar el monto apropiado de fondos que debe manejar la organización (su tamaño y su crecimiento)**
- **Definir el destino de los fondos hacia activos específicos de manera eficiente.**
- **Obtener fondos en las mejores condiciones posibles, determinando la composición de los pasivos.”**

Lo escrito por el autor, nos describe que la gestión financiera es la administración de los recursos financieras cuya finalidad es medir la rentabilidad y la liquidez de la empresa para una adecuada toma de decisiones.

2.2.2.1 Control de recursos financieros

F. Anzil (2009) describe que **“La administración de los recursos financieros debe planificar el flujo de fondos de modo que se eviten situaciones en las que no se puedan financiar las actividades productivas,**

asegurándose de que los egresos de fondos puedan ser financiados, y que se eviten elevados costos de financiamiento. El control de presupuesto es fundamental en este aspecto, dado que permite tener una idea de las entradas y salidas de efectivo en un período futuro, y al finalizar el período poder realizar un control sobre el mismo.

M. Ramírez (2013) comenta que “el objetivo de administrar los recursos financieros es cuidar y maximizar el patrimonio de la empresa a largo plazo y se busca que los recursos sean rentables y que la empresa tenga liquidez para eso busca obtener recursos financieros (aportación de capital o créditos) para utilizarlos y aplicarlos correctamente”.

2.2.2.2 Consolidación de información corporativa

A. Martínez (2011) comenta que “La consolidación es una técnica contable correlativa del método de registro de la participación patrimonial, pues mientras en la participación patrimonial la controladora reconoce su participación en el capital contable de las subsidiarias o asociadas, en la consolidación, reconoce su intervención en los activos y pasivos”.

J. Maya (2015) describe que “Los estados financieros consolidados presentan la información de un grupo económico como si fueran una sola entidad. Esto permite a los usuarios de la información financiera tener un panorama más completo sobre el negocio, sin sesgos provenientes de operaciones entre compañías vinculadas”.

2.2.2.3 Reconocimiento de ingresos

J.P. Soto (2016) comenta que **“El objetivo primordial de la nueva norma será el mejorar la forma en que reportan sus ingresos las compañías, buscando fortalecer la comparabilidad de este rubro de los estados financieros a través de las diferentes industrias de manera global, eliminando prácticas divergentes que pueden ser consideradas inconsistentes o incluso erróneas al analizar la sustancia que les da origen. Es importante mencionar que en la mayoría de los contratos actuales, principalmente en transacciones comunes de compra-venta, la nueva Norma tendrá poco o ningún efecto en el importe y/o momento de reconocimiento del ingreso. Sin embargo, para otros contratos, tales como los de servicios (a largo plazo) y los que involucran acuerdos de múltiples entregables, la NIIF 15 pudiera resultar en algunos cambios ya sea en el importe del ingreso reconocido o en el momento de su reconocimiento en cada compañía”**.

M. Servente (2017) comenta que **“Los ingresos se embeben en la mayoría de los procesos de negocios del día a día de las empresas, por lo tanto, un cambio en la metodología de reconocimiento de ingresos tiene impactos de amplio alcance.**

No se trata de un mero cambio contable. Se trata de un problema de cumplimiento con consecuencias empresariales potencialmente significativas; incluyendo la transparencia de precios, el impacto en los estados financieros, en los

principales indicadores de desempeño, en los impuestos, etc.

El nivel de complejidad de la implementación de la NIIF 15 dependerá de varios factores. En particular, la existencia de contratos variados, complejos y de largo plazo con clientes, es probable que requiera la gestión de programas informáticos para facilitar el cambio necesario en el tiempo requerido”.

2.2.2.4 Presupuesto anual

G. Gómez (2007) comenta que **“El presupuesto anual se refiere a los recursos económicos y financieros necesarios para desarrollar o llevar a cabo las actividades o procesos y/o para obtener los medios esenciales que deben calcularse, como el costo de la realización, el costo del tiempo y el costo de adquirir nuevos recursos. Comúnmente la factibilidad es la parte más importante, ya que con ella se resuelven otras insuficiencias de otros recursos. Lo anterior, es lo más duro de alcanzar y se necesitan de acciones adicionales cuando no se tienen”**.

J. Ortiz (2014) describe que **“El presupuesto es la espina dorsal de las finanzas. Sin éste es muy cuesta arriba llevar una buena gestión del dinero, ya que marca la pauta a la hora de gestionar de manera eficiente los recursos económicos. Por lo que el objetivo de este se bifurca en servir como una herramienta de planificación y como un sistema de evaluación y control financiero. El presupuesto es una herramienta tan poderosa y prácticamente imprescindible en la gestión financiera personal que busca la eficiencia; porque provee un espectro de**

acción a la buena administración de los recursos económicos, permitiendo tanto la planificación como la evaluación y control de las finanzas personales”.

2.2.2.5 Rentabilidad

A. Zamora (2014) comenta que “La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados”.

Serra, Ricardo (2015) comenta que “La rentabilidad es el beneficio que genera una inversión. Así, existen por ejemplo cuentas de ahorro que le garantizan una rentabilidad, como también hay instrumentos de inversión como los fondos mutuos o las acciones de la Bolsa de Valores de Lima, que suelen tener mejores resultados en el largo plazo, pero su magnitud es incierta”.

2.2.2.6 Toma de decisiones

G. Colmenares (2008) refiere **“la toma de decisiones como una habilidad adquirida o innata presente en la persona por la cual se aprende a resolver conflictos y situaciones problemáticas, al mismo tiempo permite tomar decisiones prácticas, postactivas e interactivas, y ejecutar procedimientos de acuerdo con el grupo de personas. El objetivo fundamental del proceso de decisiones es ayudar a obtener los mejores resultados, derivados de su utilidad, para planificar, ejecutar y controlar. Por otra parte, es un medio eficaz para la solución de conflictos, que generalmente se presentan por causa de divergencias de opiniones, lo cual es muy frecuente en la administración universitaria, y son de vital importancia, por cuanto contribuyen a mantener la armonía y coherencia del grupo y, por ende, su eficiencia en la institución”**.

G. Gutiérrez (2014) comenta que **“la toma de decisiones para la administración equivale esencialmente a la resolución de problemas empresariales. Los diagnósticos de problemas, las búsquedas y las evaluaciones de alternativas y la elección final de una decisión, constituyen las etapas básicas en el proceso de toma de decisiones y resolución de problemas”**.

2.3 Definiciones conceptuales

Análisis de estado de resultados guía a tomar decisiones de negocio y controlar las operaciones de la compañía.

Comparable es que se pueda comparar (examinar para establecer relaciones, semejanzas y diferencias) lógicamente con otro por tener algo en común.

Consolidación de la información financiera se hace una necesidad siempre que una entidad económica se crea mediante la combinación de negocios de dos o más compañías.

Estados financieros denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado.

Estándares internacionales son el producto de diferentes organizaciones. Algunas están pensadas únicamente para un uso interno y, otras, para grupos de gente, para grupos de empresas o para algún subsector industrial.

Información financiera es información que produce la contabilidad indispensable para la administración y el desarrollo de las empresas y por lo tanto es procesada y concentrada para uso de la gerencia y personas que trabajan en la empresa.

Informe corporativo deben realizarse con una gran cantidad de información y de datos, pero al mismo tiempo hay una mayor presión hacia la transparencia y hacia la publicación de datos que sean relevantes, lo que ha provocado que el proceso sea ahora mucho más complejo.

NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes.

Normas Internacionales de información financiera son las normas contables emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de

Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) con el propósito de uniformizar la aplicación de normas contables en el mundo, de manera que sean globalmente aceptadas, comprensibles y de alta calidad.

Normas, principios y prácticas contables son reglas usadas para preparar o asentar los registros contables y presentar en forma uniforme los estados financieros.

Presupuesto anual es el cálculo y negociación anticipada de los ingresos y egresos de una actividad económica en un periodo determinado.

Reconocimiento de ingresos es el proceso de asignar ingresos a los periodos en los que se realizaron y obtuvieron. Los costes de ventas y cualquier descuento de los ingresos para devoluciones asociadas con los mismos se tienen que asignar a los mismos periodos contables que dichos ingresos.

Recursos financieros son los activos que tienen algún grado de liquidez. El dinero en efectivo, los créditos, los depósitos en entidades financieras, las divisas y las tenencias de acciones y bonos forman parte de los recursos financieros.

Rentabilidad: Es la capacidad de producir o generar un beneficio adicional sobre la inversión o esfuerzo realizado. Pero una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que mide la relación entre la utilidad o la ganancia obtenida, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla.

Toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos.

2.4 Formulación de la Hipótesis

2.4.1 Hipótesis Principal

El conocimiento de la efectividad de la armonización contable incide en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. 2015 - 2017

2.4.2 Hipótesis Secundarios

- a. El uso de las Normas Internacionales de información Financiera como lineamiento estándar que rige el tratamiento contable, repercute en el control de los recursos financieros de las empresas constructoras del Perú.
- b. La información financiera comparable como estructura contable uniforme afecta positivamente en la consolidación de información corporativa de las empresas constructoras del Perú.
- c. El uso apropiado de la NIIF 15 como nuevo modelo de ingresos ordinarios influye en el reconocimiento de ingresos de las empresas constructoras del Perú.
- d. Los estados financieros elaborados sobre estándares internacionales como herramienta de difusión de la información económica prevalecen en el presupuesto anual de las empresas constructoras.
- e. El análisis del estado de resultados como elemento de mejora en los resultados económicos, permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras.

- f. Las nuevas normas, principios y prácticas contables adoptadas como herramienta imprescindible en la contabilidad predominen la toma de decisiones de la alta gerencia de las empresas constructoras.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1 Diseño Metodológico

3.1.1 Tipo de investigación

Por el tipo de investigación, el presente estudio reúne las condiciones necesarias para ser denominada como: “INVESTIGACIÓN APLICADA”.

3.1.2 Nivel de Investigación

Conforme a los propósitos del estudio, la investigación se determinará como “DESCRIPTIVA”.

3.1.3 Método

En la presente investigación se empleará los métodos “DESCRIPTIVO-EXPLICATIVO” con el propósito de manejar

en forma adecuada la información en el desarrollo de la investigación.

3.1.4 Diseño

La relación existente entre las variables, los problemas planteados y el marco teórico, diseñados inducen que la presente investigación es de “CAUSA-EFECTO” y por “OBJETIVOS”, tal como se muestra a continuación:

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

La población que conforma la investigación está delimitada por 66 gerentes, administradores, contadores y financistas de las 8 principales empresas del sector construcción, registrado a nivel de Lima Metropolitana, según las Top 10000 del año 2016.

Cuadro de Distribución de la Población

| N° | RUC | RAZON SOCIAL | T. TRAB. | POBLACIÓN |
|-------|-------------|--|----------|-----------|
| 1 | 20100045517 | MOTA-ENGIL PERU S.A. | 1804 | 9 |
| 2 | 20100163471 | JJC CONTRATISTAS GENERALES S.A. | 1888 | 9 |
| 3 | 20433763221 | TECHINT S.A.C. | 232 | 7 |
| 4 | 20506908061 | CORPORACION INMOBILIARIA SUDAMERICANA S.A.C. | 266 | 7 |
| 5 | 20100114187 | INGENIEROS CIVILES Y CONTRATISTAS GENERALES S.A. | 2736 | 10 |
| 6 | 20109565017 | CONSTRUCCION Y ADMINISTRACION S.A. | 3934 | 12 |
| 7 | 20253757931 | ABENGOA PERU S.A. | 1105 | 8 |
| 8 | 20492059537 | DOV INVERSIONES S.A.C. | 18 | 4 |
| TOTAL | | | 11,969 | 66 |

Fuente: Consulta RUC de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria

3.2.2 Muestra

Para la determinación óptima del tamaño de la muestra se utilizó la siguiente fórmula del muestreo aleatorio simple que se usa en variables cualitativas, para técnicas de encuestas y entrevistas la que se detalla a continuación.

$$N = \frac{Z^2 P Q N}{e^2 (N-1) + Z^2 P Q}$$

Donde:

Z = Valor la abscisa de la curva normal para la probabilidad del 95% de confianza.

e = Margen de error muestral 5%

P = Proporción de instituciones que mediante auditorias se detectó los errores que tenían en la presentación de la cuenta justificativa de subvenciones (se asume P=0.5).

Q = Proporción de empresas que mediante auditorias no se detectó los errores que tenían en la presentación de la cuenta justificativa de subvenciones (se asume Q=0.5).

N = Población

n = Muestra óptima

Entonces, con un nivel de confianza del 95% y margen de error del 5% tenemos:

$$n = \frac{(1.95)^2 (0.5) (0.5) (66)}{(0.05)^2 (66-1) + (1.95)^2 (0.5) (0.5)}$$

n = 56 gerentes, administradores, contadores y
financistas

Es el tamaño de muestra para realizar las encuestas a las personas que laboran en empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

Con valor se determina el factor de distribución maestral (fdm) = n/N .

$$fdm = 56/66$$

$$fdm = 0.8485$$

Esta muestra será seleccionada de manera aleatoria.

Para que las unidades de análisis de que conforman la población tengan igual oportunidad de ser seleccionadas en la muestra, se considera de manera proporcional:

Cuadro de distribución porcentual de la muestra

| N° | RUC | RAZON SOCIAL | T. TRAB. | POBLACIÓN N | MUESTRA n |
|----|-------------|--|----------|-------------|-----------|
| 1 | 20100045517 | MOTA-ENGIL PERU S.A. | 1804 | 9 | 8 |
| 2 | 20100163471 | JJC CONTRATISTAS GENERALES S.A. | 1888 | 9 | 8 |
| 3 | 20433763221 | TECHINT S.A.C. | 232 | 7 | 6 |
| 4 | 20506908061 | CORPORACION INMOBILIARIA SUDAMERICANA S.A.C. | 266 | 7 | 6 |
| 5 | 20100114187 | INGENIEROS CIVILES Y CONTRATISTAS GENERALES S.A. | 2736 | 10 | 8 |
| 6 | 20109565017 | CONSTRUCCION Y ADMINISTRACION S.A. | 3934 | 12 | 10 |
| 7 | 20253757931 | ABENGOA PERU S.A. | 1105 | 8 | 7 |
| 8 | 20492059537 | DOV INVERSIONES S.A.C. | 18 | 4 | 3 |

| | | | |
|-------|-------|----|----|
| TOTAL | 11969 | 66 | 56 |
|-------|-------|----|----|

3.3 Operacionalización de las variables

3.3.1 Variable Independiente

X ARMONIZACIÓN CONTABLE

| | | |
|-------------------------------|--|---|
| Definición Conceptual | Según Muñoz Jiménez J. (2008) Define a la armonización como el acto de conciliar las normas existentes de los distintos países para alcanzar una uniformidad en la aplicación de los sistemas contables. | |
| Definición Operacional | INDICADORES | INDICES |
| | X1. Normas Internacionales de Información Financiera | 1.1 Proceso contable |
| | | 1.2 Procedimientos contables |
| | | 1.3 Normas Internacionales de contabilidad |
| | | 1.4 Principios de contabilidad generalmente aceptados |
| | X2. La información financiera comparable. | 2.1 Presentación de estados financieros |
| | | 2.2 Uniformidad |
| | | 2.3 Confiabilidad |
| | | 2.4 Técnicas contables |
| | X3. NIIF 15 | 3.1 Ingresos |
| | | 3.2 Contratos de construcción |
| | | 3.3 Avance de obra |
| | | 3.4 Principio de devengado |
| | X4. Estados financieros elaborados sobre estándares internacionales | 4.1 NIIF |
| | | 4.2 NIC 1 |
| | | 4.3 Homogeneidad |
| | | 4.4 Transparencia |
| | X5. Análisis de estado de resultados | 5.1 Volumen y tendencia de las ventas |
| | | 5.2 Tendencia de los gastos principales |
| | | 5.3 Ingreso neto |
| | | 5.4 Ingresos efectivo |
| | X6. Normas, principios y prácticas contables. | 6.1 Políticas contables |
| | | 6.2 Doctrina contable |
| 6.3 Tratamiento contable | | |
| 6.4 Problemas contables | | |
| Escala Valorativa | Nominal | |

3.3.2 Variable Dependiente

Y GESTIÓN FINANCIERA EN EMPRESAS CONSTRUCTORAS

| | | |
|-------------------------------|---|--|
| Definición Conceptual | Según Gallagher Timothy J. (2001) Define que la gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que pueda funcionar. | |
| Definición Operacional | INDICADORES | INDICES |
| | Y1. Control de recursos financieros | 1.1 Liquidez |
| | | 1.2 Dinero |
| | | 1.3 Finanzas |
| | | 1.4 Flujo de fondos |
| | Y2. Consolidación de información corporativa | 2.1 Elaboración de estados financieros |
| | | 2.2 Técnica contable |
| | | 2.3 Homogeneización |
| | | 2.4 Sociedad |
| | Y3. Reconocimiento de ingresos | 3.1 Utilidad |
| | | 3.2 Ventas |
| | | 3.3 Medición |
| | | 3.4 Realización |
| | Y4. Presupuesto anual | 4.1 Proyección económica |
| | | 4.2 Gastos proyectados |
| | | 4.3 Ingresos estimados |
| | | 4.4 Planificación |
| | Y5. Rentabilidad | 5.1 Económica |
| | | 5.2 Financiera |
| | | 5.3 Beneficios |
| | | 5.4 Inversión |
| | Y6. Toma de decisiones | 6.1 Objetivos |
| | | 6.2 Administración |
| | | 6.3 Decisiones financieras |
| 6.4 Financiamiento | | |
| Escala Valorativa | Nominal | |

3.4 Técnicas de recolección de datos.

3.4.1 Descripción de los instrumentos

Con respecto a las técnicas de investigación, se aplicará la encuesta, caracterizada por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su utilidad, versatilidad, sencillez y objetividad de los datos que se obtiene mediante el cuestionario como instrumento de investigación. En relación a la entrevista, como instrumento de investigación, que se centrará en el diálogo interpersonal entre el entrevistador y el entrevistado, en una relación cara a cara, es decir, en forma directa.

3.4.2 Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos

La validez de contenido describe la idoneidad de los reactivos para la variable e indicador que se mide. Por lo tanto, se elaboró un test (Anexo 5) para “LA ARMONIZACIÓN CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN DE LIMA METROPOLITANA QUE NO COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. 2015 - 2017” de coincidencia entre los expertos, en cuanto a las preguntas formuladas.

El test elaborado fue dirigido a contadores, profesionales especializados, administradores financieros con la experiencia requerida, a manera de juicio de experto, para comprobar su validez. Asimismo, para comprobar la confiabilidad se utilizó un cuestionario piloto de 14 preguntas, para ello dicho cuestionario fue comprado por el método de confiabilidad de KUDER Richardson (KR20), que se presenta a continuación:

Confiabilidad Kuder –Richardson (KR20)

El KR20 es un indicador de la fidelidad (consistencia interna). Los métodos basados (Rulon, Alfa de Cronbach, Spearman - Brown) en la división en dos porciones (presumiblemente iguales) da la desventaja de ser relacionado con las opciones de la partición (mitad igualdad-impar)

Kuder y Richardson desarrollaron un procedimiento basado en los resultados obtenidos con cada ítem. De hecho, hay muchas maneras de precisar otra vez los ítems (reactivos) en 2 grupos, que pueden conducir a las estimaciones diferentes de la consistencia interna.

Esta es la razón por la cual Kuder y Richardson consideren tantas (n) partes en la prueba de acuerdo a los ítems (n).

En los métodos de partición en dos, (conocido también como bisección) supone para cada parte ser equivalente. Para el KR20, la misma lógica se adopta en el nivel de los ítems. Es lo que uno llama unidimensional.

El KR20 se aplica cuando los datos son dicotómicos. Para el caso del instrumento de medición solo se tomará dos valores Si / No, el valor Desconoce asumirá como valor No.

Cálculo del KR20:

$$KR20 = \left(\frac{n}{n-1} \right) \frac{\sigma_i^2 - \sum p_i q_i}{\sigma_i^2}$$

σ_i^2 = variación de las cuentas de la prueba.

n = número total de ítems en la prueba

pi = Proporción de respuestas correctas al ítem i.

qi = Proporción de respuestas incorrectas al ítem i.

Calculo de KUDER RICHARDSON (KR20)

Se tiene el cuestionario para determinar “LA ARMONIZACIÓN CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN DE LIMA METROPOLITANA QUE NO COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. 2015 - 2017”. Para medir las variables en consideración, se formularon 14 preguntas.

Las primeras 7 preguntas servirán para determinar la confiabilidad de las preguntas sobre La Armonización Contable, mientras que las 7 preguntas restantes desde la 8 hasta la 14, servirá para medir la confiabilidad de las preguntas respecto a Gestión financiera de las empresas del sector construcción de lima metropolitana que no cotizan en la bolsa de valores de lima. 2015 - 2017.

Para evaluar la fiabilidad de este cuestionario, se aplicó a 10 personas como muestra piloto.

Después de aplicar el cuestionario se construyó un fichero de datos, en el editor de datos del EXCEL. En dicho fichero se incluyeron las respuestas de la muestra de todos los ítems. Lo primero a tener en cuenta es el procedimiento de cuantificación de las respuestas, siguiendo las pautas indicadas:

- a) Los ítems de respuesta tienen un formato de respuesta de 3 categorías ordenadas, Si, No y desconoce. Para efectos de la confiabilidad, se ha considerado como cero (0) aquellas respuestas no y desconoce y uno (1) la respuesta sí. Por lo tanto, 0=No al 1= Si, dependiendo si el ítem mide de manera directa o inversa el rasgo que interesa.

- b) Si una persona no responde a un ítem o marca dos alternativas, le asignaremos el valor “9” en ese ítem. Ésta va ser la manera de codificar los valores perdidos en el SPSS.

Confiabilidad para la Percepción de la Calidad de atención:

La fig. 1 muestra un fichero de datos en EXCEL donde los sujetos son las filas y los ítems las columnas o preguntas del 1 al 7.

Fig. 1 datos las normas internacionales de información financiera

| | P1 | P2 | P3 | P4 | P5 | P6 | P7 | total |
|-----------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| USUARIO1 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 5 |
| USUARIO2 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 5 |
| USUARIO3 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 5 |
| USUARIO4 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 4 |
| USUARIO5 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 5 |
| USUARIO6 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 5 |
| USUARIO7 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 5 |
| USUARIO8 | 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | 1 | 5 |
| USUARIO9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| USUARIO10 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 7 |
| RC | 9 | 8 | 9 | 2 | 2 | 7 | 9 | 46 |
| RIC | 1 | 2 | 1 | 8 | 8 | 3 | 1 | |
| P | 0,9 | 0,8 | 0,9 | 0,2 | 0,2 | 0,7 | 0,9 | |
| Q | 0,1 | 0,2 | 0,1 | 0,8 | 0,8 | 0,3 | 0,1 | |
| PQ | 0,09 | 0,16 | 0,09 | 0,16 | 0,16 | 0,21 | 0,09 | 0,96 |

VAR= 3,16

n= 10

$$KR20 = \left(\frac{n}{n-1} \right) \frac{\sigma_t^2 - \sum p_i q_i}{\sigma_t^2}$$

KR20= 0.77

Análisis de los ítems o preguntas:

Uno puede mostrar que el KR20 es el promedio de los Índices de la fidelidad del cual se obtendrá si se calcula la fidelidad para todas las particiones posibles (en dos).

El KR - 20 de la fórmula de Kuder-Richardson, calcula el coeficiente de la consistencia interna.

El coeficiente KR20 (0,77) es un valor alto, indicando que el test tiene alta consistencia interna.

Confiabilidad para la Clientes:

La fig. 2 muestra un fichero de datos en EXCEL donde los sujetos son las filas y los ítems las columnas o preguntas del 8 al 14.

Fig. 2 datos sobre Gestión contable de las empresas industriales

| | P8 | P9 | P10 | P11 | P12 | P13 | P14 | total |
|-----------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| USUARIO1 | 1 | 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | 5 |
| USUARIO2 | 1 | 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | 5 |
| USUARIO3 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 7 |
| USUARIO4 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 2 |
| USUARIO5 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| USUARIO6 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 | 5 |
| USUARIO7 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 | 5 |
| USUARIO8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| USUARIO9 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| USUARIO10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RC | 6 | 6 | 4 | 6 | 5 | 6 | 1 | 34 |
| RIC | 4 | 4 | 6 | 4 | 5 | 4 | 9 | |
| P | 0,6 | 0,6 | 0,4 | 0,6 | 0,5 | 0,6 | 0,1 | |
| Q | 0,40 | 0,40 | 0,60 | 0,40 | 0,50 | 0,40 | 0,90 | |
| PQ | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,25 | 0,24 | 0,09 | 1,54 |

VAR= 6,044
n= 10

$$KR20 = \left(\frac{n}{n-1} \right) \frac{\sigma_t^2 - \sum p_i q_i}{\sigma_t^2}$$

KR20= 0.83

Análisis de los ítems o preguntas:

Uno puede mostrar que el KR20 es el promedio de los Índices de la fidelidad del cual se obtendrá si se calcula la fidelidad para todas las particiones posibles (en dos).

El KR-20 de la fórmula de Kuder-Richardson, calcula el coeficiente de la consistencia interna.

El coeficiente KR20 (0.83) es un valor alto, indicando que el test tiene alta consistencia interna.

3.5 Técnicas para el procesamiento y análisis de la información.

Para el procesamiento de datos se utilizará la estadística descriptiva e inferencial, es decir, describiremos las características del objeto de estudio, luego se clasifica, se presenta en tablas y frecuencias.

Asimismo, el procesamiento electrónico será aplicado mediante el proceso SPSS versión 19 y 17.

3.6 Aspectos éticos.

En la elaboración de la presente tesis, se ha dado cumplimiento a la Ética Profesional, desde su punto de vista especulativo con los principios fundamentales de la moral individual y social; y el punto de vista práctico a través de normas y reglas de conducta para satisfacer el bien común, con juicio de valor que se atribuye a las cosas por su fin existencial y a las personas por su naturaleza racional, enmarcadas en el Código de Ética de los miembros de los Colegios de Contadores Públicos del país, dando observancia obligatoria a los siguientes principios fundamentales:

- Competencia profesional y debido cuidado.
- Competencia y actualización profesional.
- Comportamiento profesional.
- Respeto entre colegas.
- Confidencialidad.
- Responsabilidad.
- Conducta ética.
- Independencia.
- Integridad.

El desarrollo se ha llevado a cabo prevaleciendo los valores éticos, como proceso integral, organizado, coherente, secuencial, y racional en la búsqueda de nuevos conocimientos con el propósito de encontrar la verdad o falsedad de conjeturas y coadyuvar al desarrollo de la ciencia contable.

La moralidad y la ética profesional hacen imposible el imitar, copiar o apropiarse de algún trabajo no realizado por uno mismo, lo cual deja conforme a quien realizará esta investigación, ya que no solo se cumplirá con el objetivo de la titulación, sino también, moralmente se cumplirá consigo mismo, procediendo de una forma correcta y dando el mejor esfuerzo posible en la búsqueda del objetivo.

El código de ética de la Universidad son motivos y de la Comunidad Científica Internacional, por tanto, los datos serán recogidos en forma legal. Asimismo, los participantes serán informados de los objetivos de la investigación, y se respetará la confidencialidad de los informantes.

Además, se tendrá en cuenta el respeto y la honestidad a los derechos de los autores que nos han antecedido en la investigación.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1 Interpretación de resultados

4.1.1 Aplicación de encuestas

Se ha aplicado a la muestra calculada a 56 empresarios, conformados por gerentes, administradores, contadores y financista de las empresas del sector construcción en Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

- (1) Adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas del sector construcción.

A la pregunta: ¿En su opinión considera importante la aplicación de las NIIF en las empresas del sector construcción?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 51 | 91 |
| No | 2 | 4 |
| Desconoce | 3 | 5 |
| TOTAL | 56 | 100% |

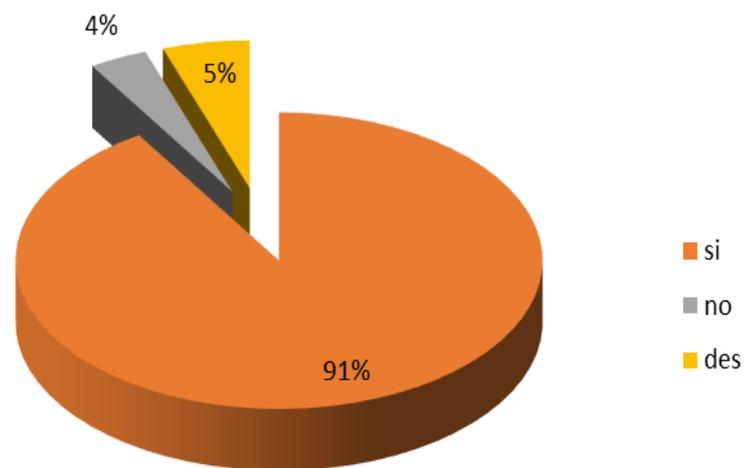
INTERPRETACIÓN

Indudablemente los datos recopilados en la encuesta, permitieron conocer que el 91% de los que respondieron la pregunta indicaron que es importante una adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas del sector construcción; en cambio el 4% refirió no contar con lo señalado por la mayoría y el 5% señaló desconocer, totalizando el 100%.

Al comentar la información descrita en la parte porcentual y gráfica de la interrogante, se aprecia que la mayoría de los que respondieron, coincidieron en señalar que es importante que las empresas constructoras implementen y/o apliquen las Normas Internacionales de Información Financiera, de esta manera presentar estados financieros con lineamientos estándares y tener la posibilidad de generar nuevos y más negocios que atraigan flujos del exterior.

Gráfico N° 1

Adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas del sector construcción



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

- (2) Importancia de la elaboración de información financiera comparable.

A la pregunta: ¿Considera usted que la elaboración de información financiera comparable influye positivamente para el envío de reportes al exterior?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 48 | 86 |
| No | 3 | 5 |
| Desconoce | 5 | 9 |
| TOTAL | 56 | 100% |

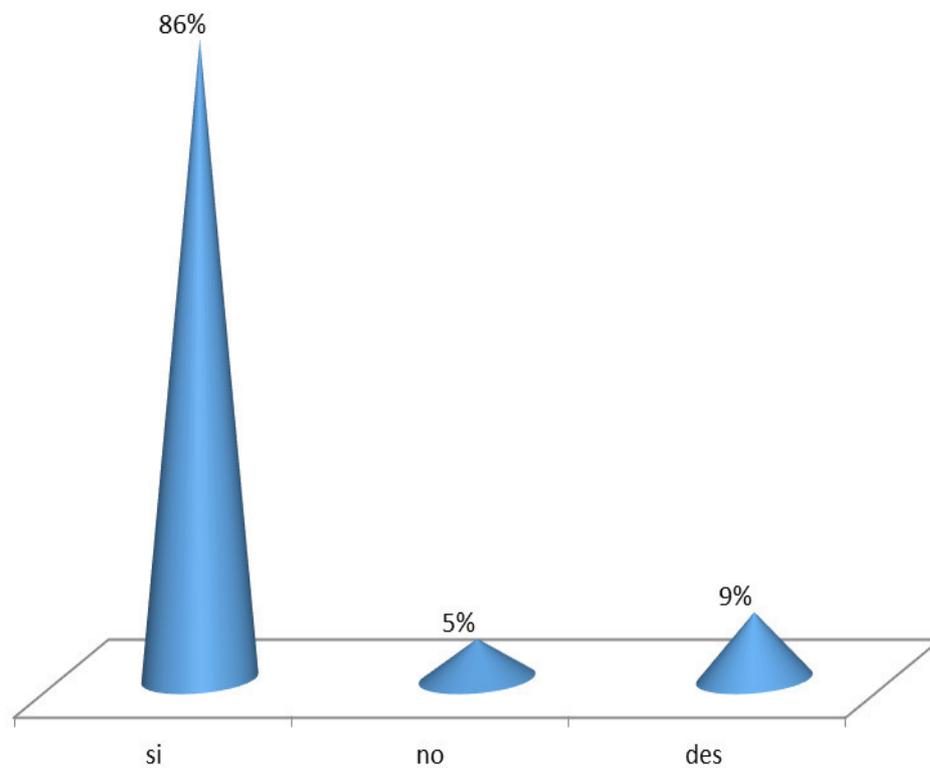
INTERPRETACIÓN

Revisando la información encontrada en la pregunta, destaca que el 86% de los consultados, fueron de la opinión que la elaboración de información financiera comparable es importante para reportar al exterior; sin embargo, el 5% discrepó de lo señalado por la mayoría y el 9% expresó que desconocían, sumando el 100%.

Frente a los resultados que se han encontrado en la interrogante, queda en claro que la mayoría que respondió positivamente, manifiesta que cuando se elabora estados financieros comparables utilizando las mismas bases, permite una fácil interpretación a los reportes que se envían al exterior.

GRÁFICO N° 2

Importancia de la elaboración de información financiera comparable



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

(3) Adecuada aplicación de la NIIF 15.

A la pregunta: ¿Cree usted que la aplicación de la NIIF 15 influye en la medición de ingresos de las empresas del sector construcción?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 52 | 92 |
| No | 2 | 4 |
| Desconoce | 2 | 4 |
| TOTAL | 56 | 100% |

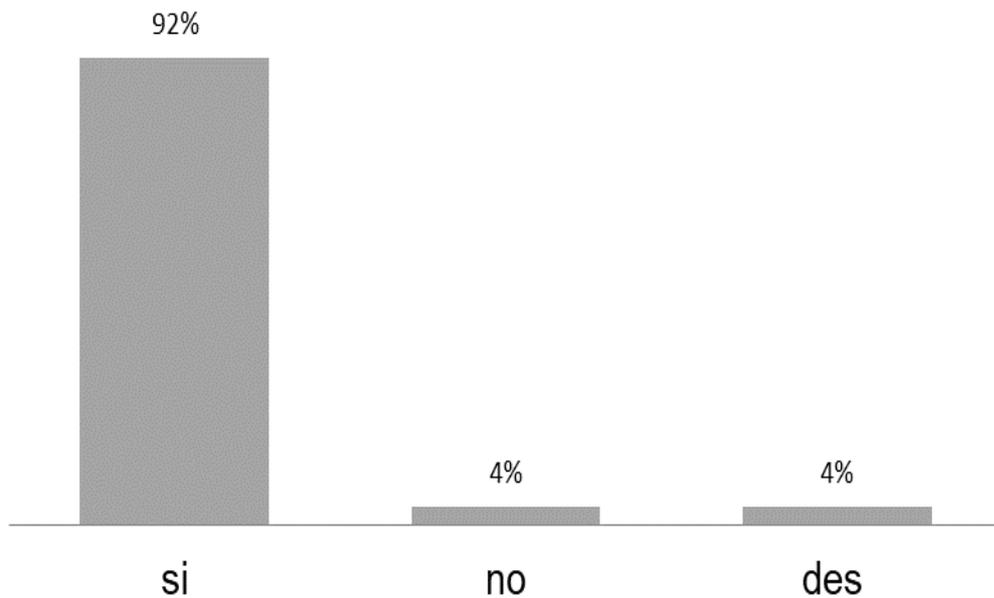
INTERPRETACIÓN

Los datos obtenidos en la pregunta, permitieron conocer que el 92% de los encuestados expresaron que es importante aplicar adecuadamente la NIIF 15 en las empresas del sector construcción; el 4% opinó todo lo contrario si lo comparamos con la mayoría y el 4% restante indicó desconocer, llegando así al 100%.

La información que se ha comentado en el párrafo anterior, nos demuestra que efectivamente la mayoría de los que fueron requeridos en la pregunta, coincidieron sus apreciaciones, es decir que manifestaron que efectuar una adecuada aplicación de la NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes es importante para medir los ingresos de acuerdo al grado de avance de obras realizadas en los proyectos que ejecutan las empresas constructoras del Perú.

GRÁFICO N°3

Adecuada aplicación de la NIIF 15



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

- (4) Importancia de elaboración de estados financieros sobre estándares internacionales.

A la pregunta: ¿Considera usted importante elaborar los estados financieros sobre estándares internacionales en las empresas de construcción?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 46 | 82 |
| No | 6 | 11 |
| Desconoce | 4 | 7 |
| TOTAL | 56 | 100% |

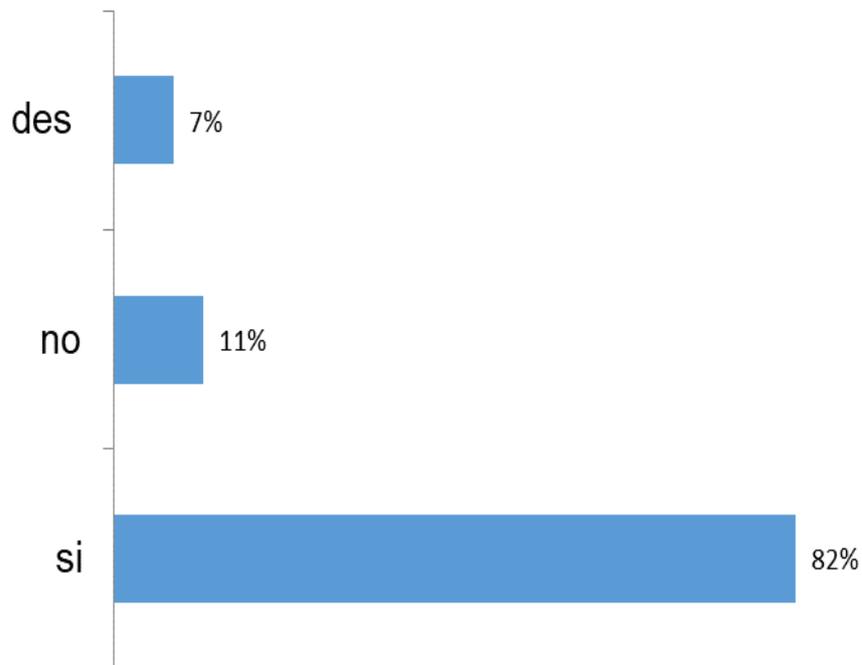
INTERPRETACIÓN

La información presente en la tabla, permite conocer que el 82% de los que respondieron la pregunta, indicaron que en su mayoría es importante elaborar los estados financieros sobre estándares internacionales en las empresas de construcción; el 11% respondió en forma negativa y el 7% complementario lo justificó expresando que desconocían, arribando al 100%.

Cabe destacar que los datos encontrados como parte del trabajo de campo, no dejan duda que los opinantes consideran que es importante elaborar los estados financieros sobre estándares internacionales debido a que esto permite hacer comparaciones frente a otras entidades y de ello generará buena toma de decisiones por parte de la gerencia de las empresas del sector construcción.

GRÁFICO N° 4

Importancia de elaboración de estados financieros sobre estándares internacionales



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

- (5) Un buen análisis del estado de resultados.

A la pregunta: ¿Cree usted que el buen análisis del estado de resultados permite ayudar a una buena toma de decisiones?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 49 | 88 |
| No | 1 | 1 |
| Desconoce | 6 | 11 |
| TOTAL | 56 | 100% |

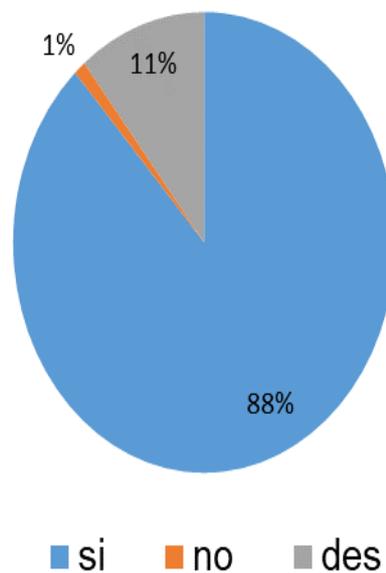
INTERPRETACIÓN

En este sentido los resultados que se presentan como parte del análisis, demuestran que el 88% de los que respondieron en la primera de las alternativas, indican que un buen análisis del estado de resultados ayuda en la toma de decisiones; por su parte el 1% no compartió la opinión de la mayoría y el 11% señaló desconocer, totalizando el 100%.

Referente a lo expuesto en líneas anteriores, no cabe duda que más de dos tercios de los que respondieron afirmativamente, manifiestan que es importante analizar adecuadamente el estado de resultados dado que permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras y con ello tomar buenas decisiones.

GRÁFICO N°5

Un buen análisis del estado de resultados



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

- (6) Adecuado uso de las nuevas normas, principios y prácticas contables.

A la pregunta: ¿En su opinión las nuevas normas, principios y prácticas contables debe ser de conocimiento primordial en las finanzas de las empresas de construcción?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 50 | 89 |
| No | 2 | 4 |
| Desconoce | 4 | 7 |
| TOTAL | 56 | 100% |

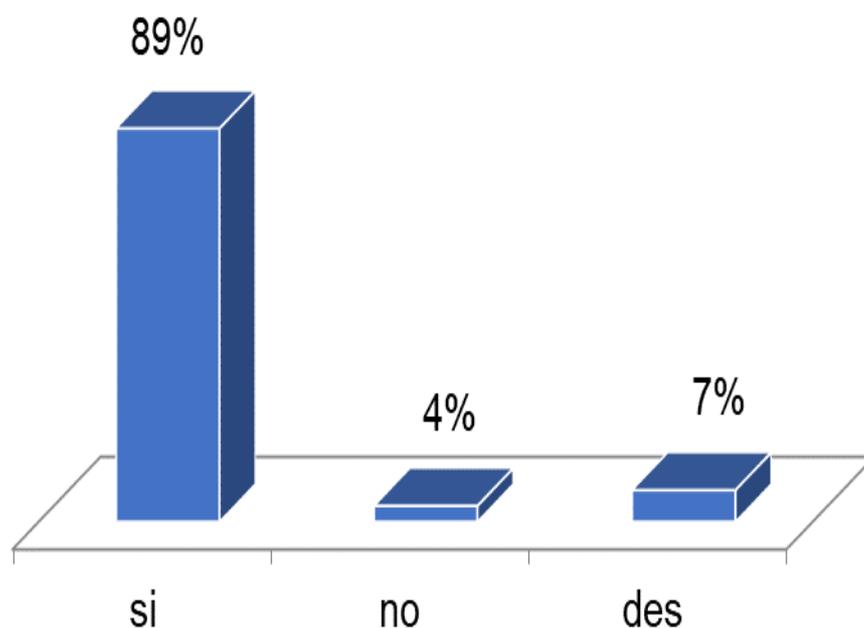
INTERPRETACIÓN

La opinión de los encuestados en un promedio del 89% refieren que es primordial un buen conocimiento de las nuevas normas, principios y prácticas contables para las finanzas de las empresas constructoras, no así el 4% que respondió todo lo contrario si lo comparamos con el grupo mayoritario y el 7% lo justificó en el sentido que desconocían, sumando el 100%.

Es evidente que más de dos tercios de la muestra, refieren que es muy importante tener conocimiento de las nuevas normas, principios y prácticas contables debido a que controlarían los posibles efectos en la situación financiera y económica de las empresas del sector construcción.

GRÁFICO N°6

Adecuado uso de las nuevas normas, principios y prácticas contables



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

- (7) Importancia de la armonización contable en las empresas del sector construcción.

A la pregunta: ¿Cree usted que la armonización contable debe ser un tema prioritario dentro de los objetivos financieros de las empresas del sector construcción?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 51 | 91 |
| No | 1 | 2 |
| Desconoce | 4 | 7 |
| TOTAL | 56 | 100% |

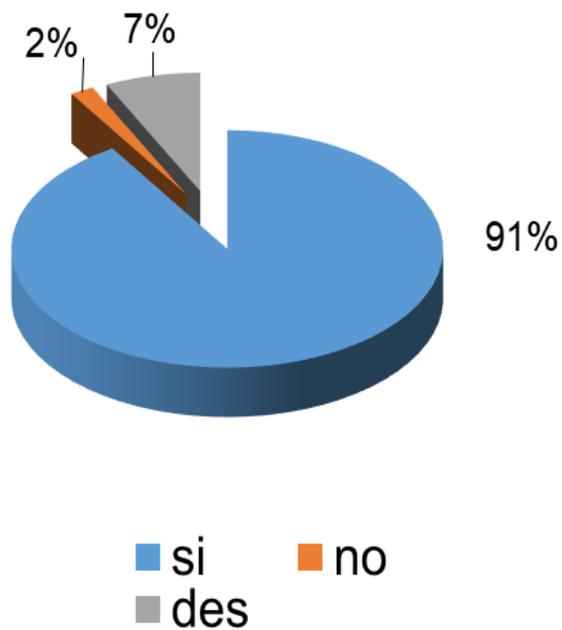
INTERPRETACIÓN

Observando los resultados que se presentan tanto en la tabla como en el gráfico correspondiente, apreciamos que el 91% cree que es importante la armonización contable en las empresas del sector construcción y el 2% no estuvo de acuerdo, como también el 7% restante, llegando al 100% de la muestra.

La importancia de la información recopilada nos permite conocer tal como lo expresaron en la primera de las alternativas que es importante la armonización contable en las empresas del sector construcción debido a que con una uniformidad de estados financieros se puede llegar a conseguir el ingreso al mercado internacional y mejorar la reputación frente a entidades competitivas.

GRÁFICO N° 7

Importancia de la armonización contable en las empresas del sector construcción



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

- (8) Importancia del control de recursos financieros de empresas constructoras.

A la pregunta: ¿Considera usted que el control de recursos financieros debe ser evaluado periódicamente?

| ALTERNATIVAS | Fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 51 | 91 |
| No | 4 | 7 |
| Desconoce | 1 | 2 |
| TOTAL | 56 | 100% |

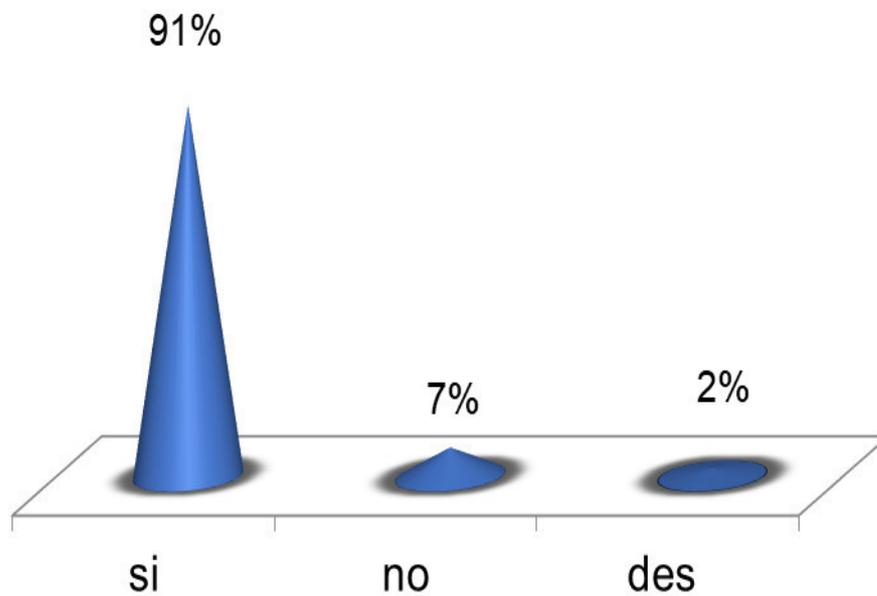
INTERPRETACIÓN

Cabe señalar que la información que se ha encontrado en la pregunta nos demuestra que el 91% de los administradores, contadores, gerentes, financieros de las empresas constructoras, respondieron que es importante en su organización el control de los recursos financieros ya que ayuda a sostener una administración eficiente; en cambio el 7% refirió no encontrarse conforme con lo señalado por la mayoría y el 2% indicó desconocer, arribando al 100%.

El contexto en el cual se llevó a cabo la investigación, nos presenta que la mayoría de los que respondieron la encuesta, reconoce que es importante el control de los recursos financieros debido a que estos reflejan el ingreso y la salida de dinero de las arcas de las organizaciones y con una buena administración eficiente se cumplirán los objetivos que se plantean.

GRÁFICO N° 8

Importancia del control de recursos financieros de empresas constructoras



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

(9) Adecuada consolidación de información corporativa.

A la pregunta: ¿En su opinión la consolidación de información corporativa debe ser elaborado sobre estándares internacionales?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 48 | 86 |
| No | 5 | 9 |
| Desconoce | 3 | 5 |
| TOTAL | 56 | 100% |

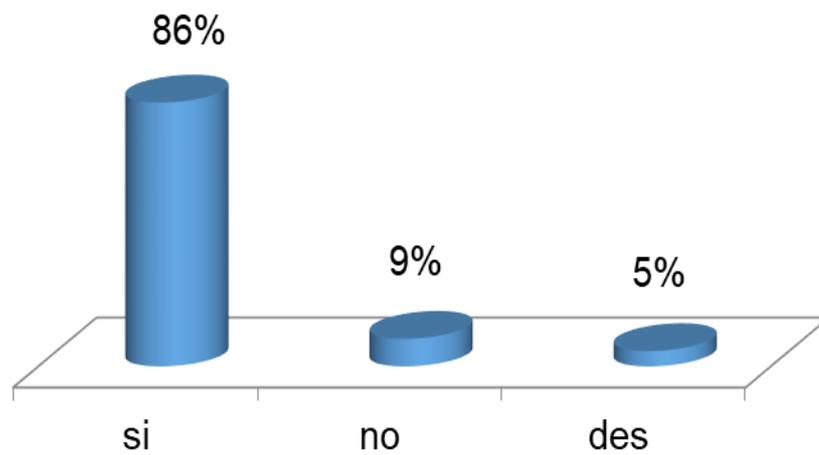
INTERPRETACIÓN

Como parte del trabajo de campo, observamos que el 86% de los consultados, fueron de la opinión que una adecuada consolidación de información corporativa debe ser elaborada sobre estándares internacionales; sin embargo, el 9% discrepó de lo señalado por la mayoría y el 5% expresó desconocer, totalizando el 100%.

De lo expuesto en líneas anteriores, no cabe duda que la mayoría de los encuestados indican que una adecuada consolidación de información corporativa refleja la situación financiera real y estos pueden ser interpretados fácilmente por aquellas entidades que tienen su casa matriz en el exterior.

GRÁFICO N° 9

Adecuada consolidación de información corporativa



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

(10) Adecuado reconocimiento de ingresos.

A la pregunta: ¿Considera usted que el reconocimiento de ingresos debe ser consistente con los periodos anteriores?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 49 | 88 |
| No | 3 | 5 |
| Desconoce | 4 | 7 |
| TOTAL | 56 | 100% |

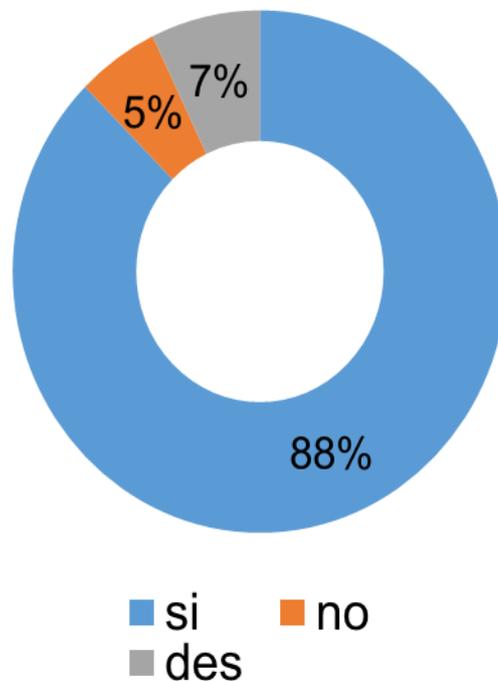
INTERPRETACIÓN

El estudio llevado a cabo sobre esta problemática que está reflejada en la pregunta, deja en claro tal como lo señala el 88% de los encuestados, expresaron que el reconocimiento de ingresos debe ser consistente con los periodos anteriores; mientras el 5% opinó todo lo contrario si lo comparamos con la mayoría y el 7% restante manifestó desconocer, sumando el 100%.

Es importante señalar que la primera de las alternativas concentra el mayor porcentaje de los que están de acuerdo que un adecuado reconocimiento de ingresos es importante dado a que solo se reconocerá ingresos de acuerdo a los gastos que se hayan realizado de acuerdo a un informe del avance de proyectos que realiza las empresas constructoras.

GRÁFICO N° 10

Adecuado reconocimiento de ingresos



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

(11) Conocimiento de la elaboración del presupuesto anual.

A la pregunta: ¿En su opinión el presupuesto anual debe ser elaborado de acuerdo a la información financiera que requiere la organización?

| ALTERNATIVAS | Fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 52 | 92 |
| No | 2 | 4 |
| Desconoce | 2 | 4 |
| TOTAL | 56 | 100% |

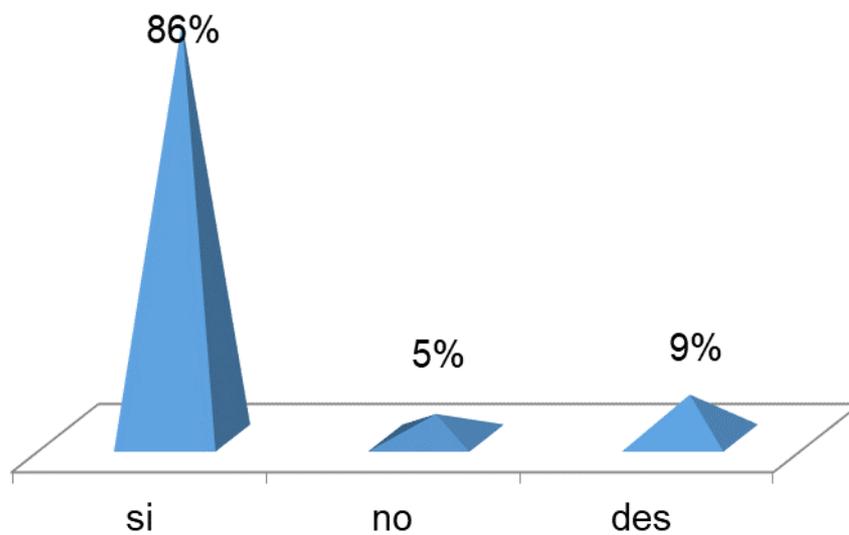
INTERPRETACIÓN

No cabe duda que los resultados relacionados con la pregunta, demuestran que el 92% de los que respondieron, indicaron que el grado de conocimiento de la elaboración del presupuesto anual es importante para la elaboración de información financiera que requiere la organización; el 4% respondió en forma negativa, es decir no estaban de acuerdo con las opiniones señaladas por la mayoría y el 4% complementario lo justificó señalando que desconocían, arribando al 100%.

Al respecto uno de los principales alcances de la pregunta, estuvo orientada a conocer la elaboración del presupuesto anual debido a que estos son importantes para las proyecciones financieras y ejecución de los recursos.

GRÁFICO N° 11

Conocimiento de la elaboración del presupuesto anual



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

(12) La rentabilidad es analizada sobre cifras comparables.

A la pregunta: ¿Cree usted que la rentabilidad debe ser analizada sobre cifras comparables?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 49 | 88 |
| No | 4 | 7 |
| Desconoce | 3 | 5 |
| TOTAL | 56 | 100% |

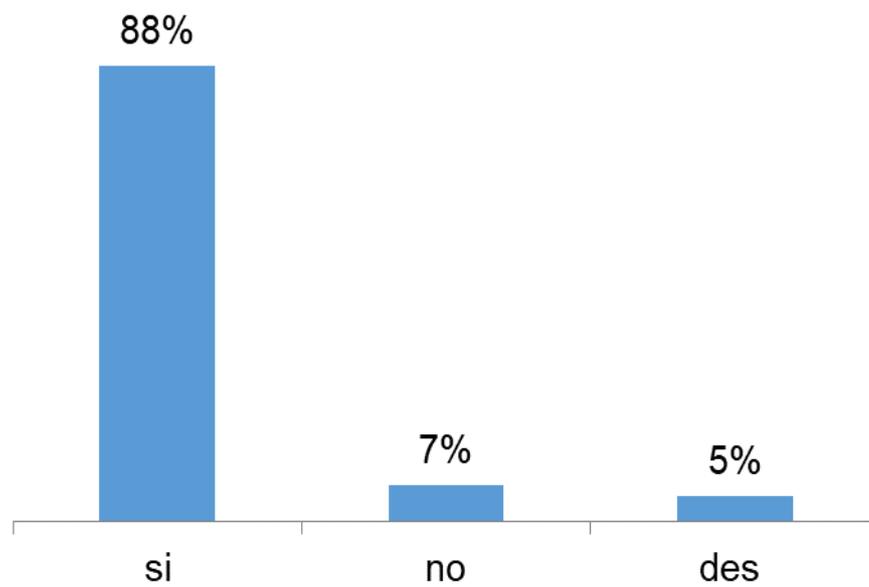
INTERPRETACIÓN

Los datos obtenidos en la encuesta, demuestran que el 88% refieren que la rentabilidad de las empresas constructoras debe ser analizada sobre cifras comparables; no así el 7% que respondió todo lo contrario si lo comparamos con quienes respondieron en la primera de las alternativas y el 5% lo justificó expresando que desconocían, sumando el 100%.

Al interpretar la información porcentual de la pregunta, apreciamos que casi la totalidad indica que el análisis de la rentabilidad sobre cifras comparables permite evaluar cada línea de rentabilidad del estado de resultados, y así realizar comparaciones con otras entidades del sector y acrecentar una determinada inversión en el sector económico.

GRÁFICO N° 12

La rentabilidad es analizada sobre cifras comparables



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

(13) Importancia de la toma de decisiones en las empresas constructoras.

A la pregunta: ¿Cree usted que la toma de decisiones debe hacerse sobre cifras de información financiera oportuna?

| ALTERNATIVAS | Fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 49 | 88 |
| No | 3 | 5 |
| Desconoce | 4 | 7 |
| TOTAL | 56 | 100% |

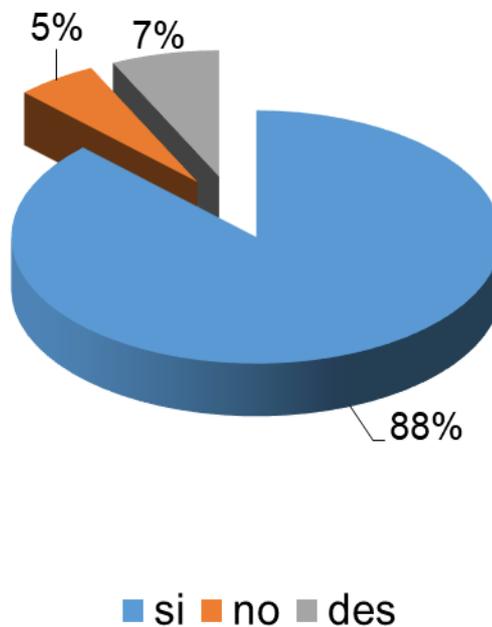
INTERPRETACIÓN

En efecto los resultados mostrados en la tabla y gráfico correspondiente permite apreciar que el 88% de los administradores, contadores, gerentes y financistas de las empresas constructoras, refieren que es importante que la toma de decisiones se haga sobre cifras de información financiera oportuna, 5% no estuvo de acuerdo y el 7% restante expresó que desconocía, llegando el 100%.

Como se aprecia en la información presentada en el párrafo correspondiente, se desprende como parte del análisis que es importante que la toma de decisiones de la alta gerencia sea sobre cifras financieras oportunas con la finalidad de que los efectos financieros sean compartidos con las personas encargadas de las operaciones financieras y económicas

GRÁFICO N° 13

Importancia de la toma de decisiones en las empresas constructoras



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

- (14) Mejora de la gestión financiera de las empresas del sector construcción.

A la pregunta: ¿En su opinión la gestión financiera debe tomar en cuenta estados financieros acordes con la necesidad del mercado?

| ALTERNATIVAS | fi | % |
|---------------------|-----------|-------------|
| Si | 50 | 89 |
| No | 2 | 4 |
| Desconoce | 4 | 7 |
| TOTAL | 56 | 100% |

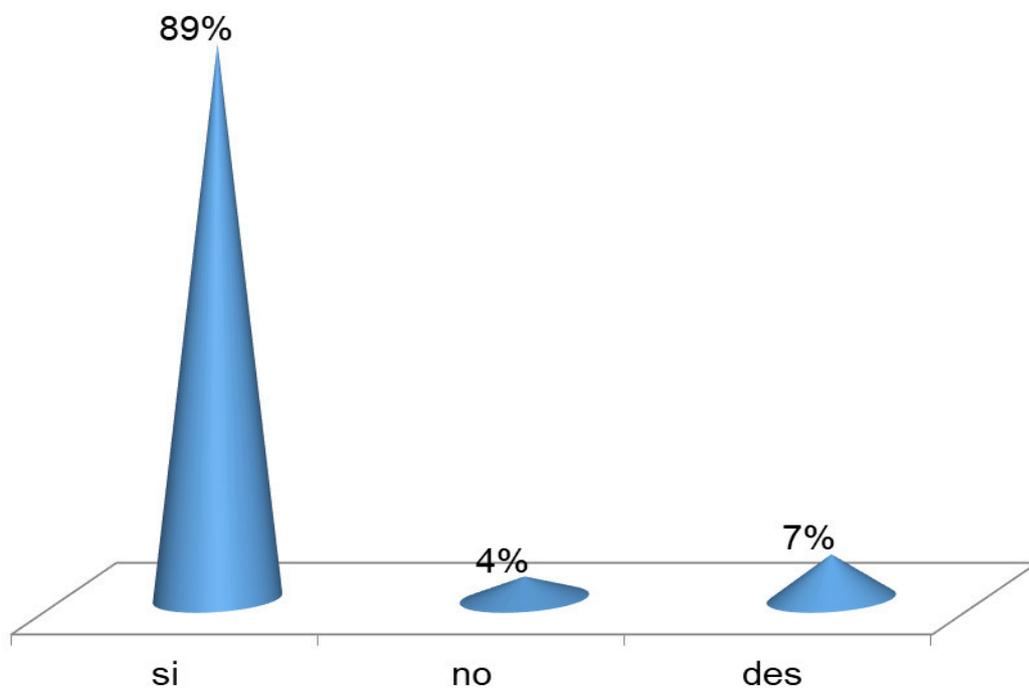
INTERPRETACIÓN

Tomando en cuenta los datos que nos muestra la tabla y gráfico correspondiente, el 89% de los encuestados manifestaron que para ellos como conocedores consideran que una buena gestión financiera debe tomar en cuenta estados financieros acordes con la necesidad del mercado; sin embargo, el 4% tuvo otros criterios y puntos de vista que son contrarios a lo indicado por la mayoría y el 7% reconoció que desconocían, totalizando el 100%.

Luego de revisar la información correspondiente, se aprecia que la mayoría de los encuestados están convencidos que es importante una buena gestión financiera en las empresas constructoras debe tomar en cuenta que los estados financieros deben ser preparados sobre estándares internacionales para poder incorporar a la entidad en el mercado de capitales y de esta manera tener mejores oportunidades frente a entidades del exterior.

GRÁFICO N° 14

Mejora de la gestión financiera de las empresas del sector construcción



Fuente:

Encuesta al personal administrativo, contable, gerentes y financistas de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana (Enero - Febrero del 2017)

4.2 Contrastación de hipótesis

Para contrastar las hipótesis planteadas se usó la distribución ji cuadrada pues los datos para el análisis se encuentran clasificados en forma categórica. La estadística ji cuadrada es adecuada porque puede utilizarse con variables de clasificación o cualitativas como la presente investigación.

Hipótesis a:

Ho: El uso de las Normas Internacionales de Información Financiera como lineamiento estándar que rige el tratamiento contable, no incide en el control de los recursos financieros de las empresas constructoras del Perú.

H1: El uso de las Normas Internacionales de Información Financiera como lineamiento estándar que rige el tratamiento contable, incide en el control de los recursos financieros de las empresas constructoras del Perú.

| Adecuada aplicación de las NIIF en las empresas del sector construcción | Importancia del control de recursos financieros de empresas constructoras | | | Total |
|---|---|----|-----------|-------|
| | Si | No | Desconoce | |
| Si | 49 | 2 | 0 | 51 |
| No | 1 | 1 | 0 | 2 |
| Desconoce | 1 | 1 | 1 | 3 |
| Total | 51 | 4 | 1 | 56 |

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.

2. Estadísticas: La estadística de prueba es:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

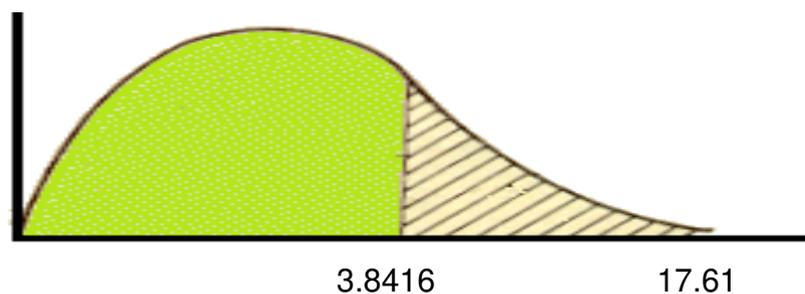
3. Distribución de la estadística de prueba: cuando **H₀** es verdadera, χ^2 sigue una distribución aproximada de ji-cuadrada con $(2-1)(2-1) = 1$ grados de libertad y un nivel de significancia de 0.05.

4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (**H₀**) si el valor calculado de χ^2 es mayor a 3.8416.

5. Calculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la formula tenemos:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 17.61$$

6. Decisión estadística: Dado que $17.61 > 3.8416$, se rechaza **H₀**.



7. Conclusión: El uso de las Normas Internacionales de Información Financiera como lineamiento estándar que rige el tratamiento contable, incide en el control de los recursos financieros de las empresas constructoras del Perú.

Hipótesis b:

Ho: La información financiera comparable como estructura contable uniforme, no incide en la consolidación de información corporativa de las empresas constructoras del Perú.

H1: La información financiera comparable como estructura contable uniforme, incide en la consolidación de información corporativa de las empresas constructoras del Perú.

| Importancia de la elaboración de información comparable | Adecuada consolidación de información corporativa | | | Total |
|---|---|----|-----------|-------|
| | Si | No | Desconoce | |
| Si | 43 | 3 | 2 | 48 |
| No | 3 | 0 | 0 | 3 |
| Desconoce | 2 | 2 | 1 | 5 |
| Total | 48 | 5 | 3 | 56 |

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadísticas: La estadística de prueba es:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

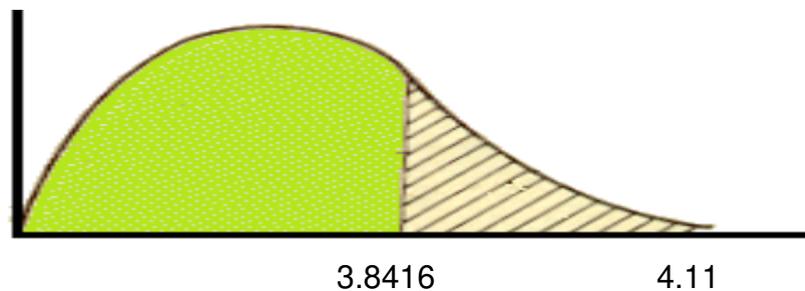
3. Distribución de la estadística de prueba: cuando **Ho** es verdadera, χ^2 sigue una distribución aproximada de ji-cuadrada con $(2-1)(2-1) = 1$ grados de libertad y un nivel de significancia de 0.05.

4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de χ^2 es mayor a 3.8416.

5. Cálculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la fórmula tenemos:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 4.11$$

6. Decisión estadística: Dado que $4.11 > 3.8416$, se rechaza **H_0** .



7. Conclusión: La información financiera comparable como estructura contable uniforme, incide en la consolidación de información corporativa de las empresas constructoras del Perú.

Hipótesis c:

H_0 : El apropiado uso de la NIIF 15 como nuevo modelo de ingresos ordinarios, no influye en el reconocimiento de ingresos de las empresas constructoras del Perú.

H_1 : El apropiado uso de la NIIF 15 como nuevo modelo de ingresos ordinarios, influye en el reconocimiento de ingresos de las empresas constructoras del Perú.

| Adecuada aplicación de la NIIF 15 | Adecuado reconocimiento de ingresos | | | Total |
|-----------------------------------|-------------------------------------|----|-----------|-------|
| | Si | No | Desconoce | |
| Si | 47 | 2 | 3 | 52 |
| No | 1 | 1 | 0 | 2 |
| Desconoce | 1 | 0 | 1 | 2 |
| Total | 49 | 3 | 4 | 56 |

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.

2. Estadísticas: La estadística de prueba es:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

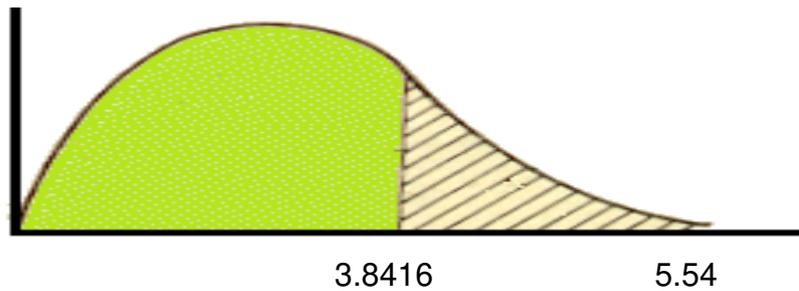
3. Distribución de la estadística de prueba: cuando **H₀** es verdadera, χ^2 sigue una distribución aproximada de ji-cuadrada con $(2-1)(2-1) = 1$ grados de libertad y un nivel de significancia de 0.05.

4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (**H₀**) si el valor calculado de χ^2 es mayor a 3.8416.

5. Calculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la formula tenemos:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 5.54$$

6. Decisión estadística: Dado que $5.54 > 3.8416$, se rechaza **H₀**.



7. Conclusión: El apropiado uso de la NIIF 15 como nuevo modelo de ingresos ordinarios, influye en el reconocimiento de ingresos de las empresas constructoras del Perú.

Hipótesis d:

Ho: Los estados financieros elaborados sobre estándares internacionales como herramienta de difusión de la información económica, no influye en el presupuesto anual de las empresas constructoras.

H1: Los estados financieros elaborados sobre estándares internacionales como herramienta de difusión de la información económica, influye en el presupuesto anual de las empresas constructoras.

| Importancia de elaboración de estados financieros sobre estándares internacionales | Conocimiento de la elaboración del presupuesto anual | | | Total |
|--|--|----|-----------|-------|
| | Si | No | Desconoce | |
| Si | 45 | 1 | 0 | 46 |
| No | 5 | 0 | 1 | 6 |
| Desconoce | 2 | 1 | 1 | 4 |
| Total | 52 | 2 | 2 | 56 |

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

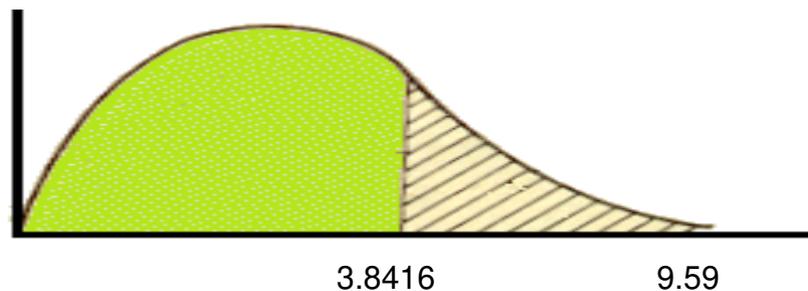
1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadísticas: La estadística de prueba es:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando **H₀** es verdadera, χ^2 sigue una distribución aproximada de ji-cuadrada con $(2-1)(2-1) = 1$ grados de libertad y un nivel de significancia de 0.05.
4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (**H₀**) si el valor calculado de χ^2 es mayor a 3.8416.
5. Calculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la formula tenemos:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 9.59$$

6. Decisión estadística: Dado que $9.59 > 3.8416$, se rechaza **H₀**.



7. Conclusión: Los estados financieros elaborados sobre estándares internacionales como herramienta de difusión de la información económica, influye en el presupuesto anual de las empresas constructoras.

Hipótesis e:

Ho: El análisis del estado de resultados como elemento de mejora en los resultados económicos, no permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras.

H1: El análisis del estado de resultados como elemento de mejora en los resultados económicos, permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras.

| Un buen análisis del estado de resultados | La rentabilidad es analizada sobre cifras comparables | | | Total |
|---|---|----|-----------|-------|
| | Si | No | Desconoce | |
| Si | 43 | 3 | 3 | 49 |
| No | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Desconoce | 5 | 1 | 0 | 6 |
| Total | 49 | 4 | 3 | 56 |

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

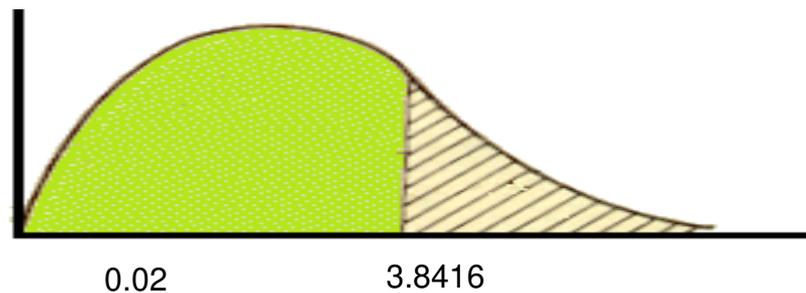
1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadísticas: La estadística de prueba es:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando **H₀** es verdadera, χ^2 sigue una distribución aproximada de ji-cuadrada con $(2-1)(2-1) = 1$ grados de libertad y un nivel de significancia de 0.05.
4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (**H₀**) si el valor calculado de χ^2 es mayor a 3.8416.
5. Calculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la formula tenemos:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 0.02$$

6. Decisión estadística: Dado que $0.02 < 3.8416$, se acepta **H₀**.



7. Conclusión: El análisis del estado de resultados como elemento de mejora en los resultados económicos, permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras.

Hipótesis f:

H₀: Las nuevas normas, principios y prácticas contables adoptadas como herramienta imprescindible en la contabilidad, no inciden la toma de decisiones de la alta gerencia de las empresas constructoras.

H1: Las nuevas normas, principios y prácticas contables adoptadas como herramienta imprescindible en la contabilidad, inciden la toma de decisiones de la alta gerencia de las empresas constructoras.

| Adecuado uso de las nuevas normas, principios y prácticas contable | Importancia de la toma de decisiones en las empresas constructoras | | | Total |
|--|--|----|-----------|-------|
| | Si | No | Desconoce | |
| Si | 46 | 2 | 2 | 50 |
| No | 1 | 0 | 1 | 2 |
| Desconoce | 2 | 1 | 1 | 4 |
| Total | 49 | 3 | 4 | 56 |

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

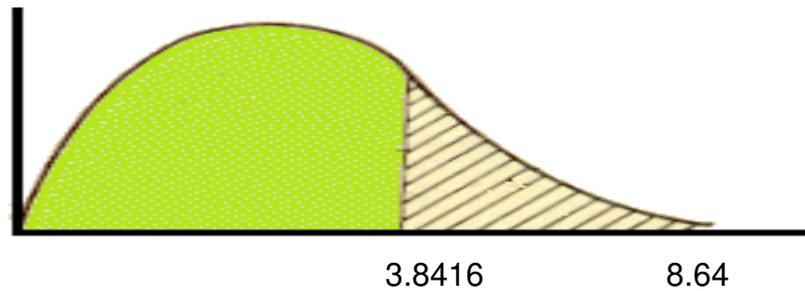
1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadísticas: La estadística de prueba es:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando **H₀** es verdadera, χ^2 sigue una distribución aproximada de ji-cuadrada con $(2-1)(2-1) = 1$ grados de libertad y un nivel de significancia de 0.05.
4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (**H₀**) si el valor calculado de χ^2 es mayor a 3.8416.
5. Calculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la formula tenemos:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 8.64$$

6. Decisión estadística: Dado que $8.64 > 3.8416$, se acepta **H₀**.



7. Conclusión: Las nuevas normas, principios y prácticas contables adoptadas como herramienta imprescindible en la contabilidad, inciden la toma de decisiones de la alta gerencia de las empresas constructoras.

Hipótesis Principal:

H₀: El conocimiento de la efectividad de la armonización contable, no incide en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

H₁: El conocimiento de la efectividad de la armonización contable, incide en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

| Importancia de la armonización contable en las empresas del sector construcción | Mejora de la gestión financiera de la empresas del sector construcción | | | Total |
|---|--|----|-----------|-------|
| | Si | No | Desconoce | |
| Si | 48 | 1 | 2 | 51 |
| No | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Desconoce | 1 | 1 | 2 | 4 |
| Total | 50 | 2 | 4 | 56 |

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

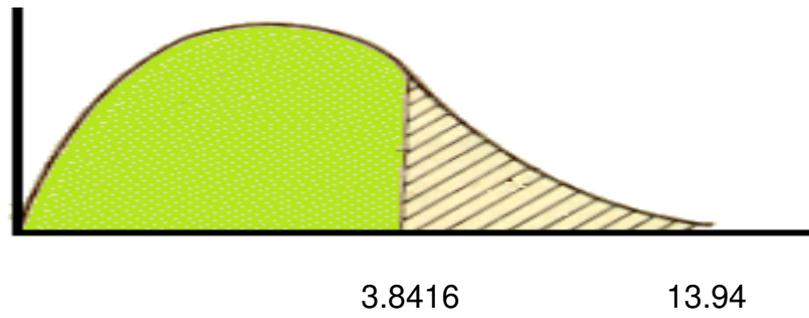
1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadísticas: La estadística de prueba es:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando **H₀** es verdadera, χ^2 sigue una distribución aproximada de ji-cuadrada con $(2-1)(2-1) = 1$ grados de libertad y un nivel de significancia de 0.05.
4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (**H₀**) si el valor calculado de χ^2 es mayor a 3.8416.
5. Calculo de la estadística de prueba: Al desarrollar la formula tenemos:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 13.94$$

6. Decisión estadística: Dado que $13.94 > 3.8416$, se acepta **H₀**.



7. Conclusión: El conocimiento de la efectividad de la armonización contable, incide en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 DISCUSIÓN

Esta investigación tiene como propósito dar a conocer la efectividad de la armonización contable para mejorar la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. Sobre todo, se pretendió demostrar que la armonización contable facilita la comunicación en los mercados internacionales, dado que la información contable sería uniforme. Asimismo, se buscó que las empresas privadas estén a la necesidad del mundo económico y que compartan el mismo lenguaje, por ello con la aplicación de una estandarización contable habría un impacto en la gestión financiera de las empresas constructoras del Perú dado que la información que se obtenía sobre los recursos y resultados económicos no era real.

Luego de haber analizado la información estadística obtenida podemos indicar que los principales resultados a los que se ha llegado son los siguientes:

- a) La armonización contable es el acto de conciliar las normas existentes de los distintos países para alcanzar una uniformidad en la aplicación de los sistemas contable.

El objetivo de la armonización contable es aunar criterios y normas contables para proporcionar una información de calidad y uniforme en los mercados capitales, facilitando a los usuarios la interpretación, la comparabilidad y el análisis de dicha información contable para que sea útil en la toma de decisiones.

Según Saudagaran S. M. (2007) “La armonización de las normas contables reduciría el coste y el tiempo de preparación de los estados financieros. La elevada participación y presencia de algunos organismos internacionales y algunas organizaciones profesionales han sido un tercer factor en pro de alcanzar la armonización contable. Su lucha y su trabajo por avanzar en la comparabilidad internacional les hacen valedores de poder considerarlos como uno de los tres motivos que han contribuido con éxito en este proceso internacional de la contabilidad.

En conclusión, la armonización contable es la homologación y modernización de los sistemas de información contable, cuyo objetivo importante es tener la capacidad de competir en el mercado de capitales de ello depende de preparar un único estado financiero, por ende los inversores tendrían información comparable y facilidad para una buena toma de decisiones.

- b) La Gestión financiera es administrar los recursos que tiene la empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos de sus operaciones, asimismo, conseguir, mantener y utilizar los recursos financieros apropiadamente. La función financiera integra

todas las áreas relacionadas con el logro, utilización y control de los recursos financieros.

Según Dianelys Nogueira y Maritza Hernandez (2012), “La gestión financiera es el área de la gestión empresarial dedicado a la utilización racional del capital y una cuidadosa selección de las fuentes de capital a fin de que una unidad de gasto para moverse en la dirección de alcanzar sus objetivos. El control de gestión es un proceso que sirve para guiar la gestión hacia los objetivos de la organización y un instrumento para evaluarla. Asimismo, menciona que la definición ha evolucionado en la medida que cambia el modelo de funcionamiento empresarial ante las exigencias del entorno.”

En conclusión, la gestión financiera tiene como finalidad controlar los recursos financieros de una entidad. Una buena gestión financiera no evalúa solamente si se dispone o no el dinero, sino trata de planificar, de proveer una buena gestión a futuro y las probables faltas o excesos de dinero.

5.2 CONCLUSIONES

- a. Las Normas Internacionales de Información Financiera repercuten en el control de recursos financieros de las empresas constructoras del Perú debido a que se presentan apropiadamente el valor de las inversiones para una buena toma de decisiones.
- b. La información financiera comparable afecta positivamente en la consolidación de información financiera corporativa de las empresas constructoras del Perú porque al estar los estados financieros de las diferentes entidades legales expresados en las mismas bases permite una adecuada interpretación de la situación financiera.

- c. La NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes influye en el reconocimiento de ingresos de las empresas constructoras del Perú debido a que solo se reconocerá ingresos que se hayan realizado evitando así adelantar ingresos sobre proyectos no ejecutados.
- d. Los estados financieros elaborados sobre estándares internacionales prevalecen en el presupuesto anual de empresas constructoras del Perú debido a que la información histórica previamente elaborada sobre Normas Internacionales de Información Financiera podrá ser comparada con las futuras proyecciones financieras y de esta manera hacer comparaciones reales.
- e. El análisis del estado de resultados permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras pues cada línea de rentabilidad de este estado estará expresado acorde a estándares internacionales.
- f. Las nuevas normas, principios y prácticas contables predominan en la toma de decisiones de la alta gerencia de las empresas constructoras del Perú debido a que los estados financieros de este sector irán incorporando los posibles efectos en la situación financiera y económica de estas empresas.
- g. En conclusión, los datos obtenidos y la contrastación de hipótesis permitieron conocer que la Armonización Contable incide en la gestión financiera de las empresas constructoras del Perú que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima debido a que estaría preparándose en el mercado de capitales y conseguir financiamientos a tasas más competitivas así como mejoras en su reputación en el mercado.

5.3 RECOMENDACIONES

- a.** Capacitar al área contable de las empresas en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera con la finalidad de que los estados financieros elaborados sean expresados apropiadamente para una mejor toma de decisiones en el control de los recursos financieros.
- b.** Informar en la elaboración de la consolidación de información financiera corporativa de las empresas constructoras del Perú cuales han sido las normas y principios tomados en cuenta, con la finalidad de identificar algún posible impacto financiero.
- c.** Implementar la NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes e informar a los directivos los efectos en los ingresos proyectados de la organización.
- d.** Elaborar los estados financieros sobre estándares internacionales para que sirvan de base para la elaboración del presupuesto anual maestro y de esta forma establecer los mecanismos de control y determinar las principales desviaciones.
- e.** Analizar rigurosamente cada línea de rentabilidad del estado de resultados para evaluar el impacto en la rentabilidad de operaciones y rentabilidad neta de las empresas constructoras del Perú.
- f.** Dar a conocer a la alta gerencia los posibles efectos en la situación financiera y económica, al aplicar las nuevas normas, principios y prácticas contables, de esta manera logrará una buena toma de decisiones para la mejora de la gestión financiera,

- g.** Finalmente, se recomienda a las empresas del sector construcción que no cotiza en la Bolsa de Valores de Lima elaborar su información financiera tomando en cuenta la armonización contable para crear expectativas positivas en el mercado, así como preparar una posible emisión de bonos aprovechando la condición favorable de la economía peruana siendo así una buena toma de decisión del gestor financiero. Para ello, mostramos las ventajas de implementar la Armonización en el Anexo 4.

FUENTES DE INFORMACIÓN

FUENTES BIBLIOGRÁFICAS.

1. Anderson, G. (2007). *Evaluación organizacional: Marco para mejorar el desempeño*. Washington, Estados Unidos de América: IDB Bookstore.
2. Consejo Técnico de Contaduría Pública de Colombia. (2009, 30 de junio) Presentación de estados financieros con base en estándares internacionales de contabilidad e información financiera IAS-IFRS. *Revista Internacional Legis de contabilidad y auditoría*. p. 67
3. Córdova Padilla, M (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
4. Court Monteverde, E. (2010). *Finanzas Corporativas*. Buenos Aires, Argentina: Cengage Learnig.
5. García Benau M.A (2008). *Características de las empresas que aplican las normas del IASC: Evidencia empírica de cara al debate regulador en la nueva fase de armonización contable*. Madrid, España: Taylor & Francis.
6. Gómez-Juárez, A (2012). *Introducción a la contabilidad financiera: supuestos prácticos de contabilidad financiera*. Madrid, España: Club Universitario.
7. Gonzalo Angulo, J.A. (2007). *Introducción a la Contabilidad Internacional*. Madrid, España: Ministerio de Hacienda.
8. Granados, I. (2007). *Fundamentos, principios e introducción a la contabilidad: enfoque práctico*. Bogotá, Colombia: Ismael Granados.

9. Hernandez, S. (2008). *Fundamentos de gestión empresarial*. México D.F., México: McGraw-Hill Interamericana de España S.L.
10. Herrera H., Juan. (2007, 30 de marzo). El papel de la IFAC y el IAASC en la armonización contable a nivel mundial. *Interamericana de Contabilidad*. pp. 17-25.
11. Jarne Jarne, José. (2007, 31 de julio). Últimas tendencias en armonización contable. *Revista Contador*. pp.11-38.
12. Laínez Gadea. J.A. (2011) *Impacto de la diversidad contable europea en el análisis de la información empresarial*. Madrid, España: ICAC.
13. Laínez Gadea, J. (2007). *El proceso de armonización contable en la Unión Europea: hacia los estándares internacionales*. Madrid, España: ICAC.
14. Lusthaus, A. (2007). *Capacity building: implications for planning, monitoring and evaluation*. Houston, Estados Unidos de América: Horton.
15. Mantilla Blanco, S. (2007) *Adopción de estándares internacionales de contabilidad*. Bogotá, Colombia: Javeriana.
16. Mantilla Blanco, S. (2009). *La adopción de estándares internacionales: características y técnicas*. Bogotá, Colombia: Javeriana.
17. Mantilla Blanco, S. (2013). *Estándares/normas internacionales de información financiera IFRS (NIIF)*. Bogotá, Colombia: Javeriana.
18. Martínez, A. (2011). *Consolidación de estados financieros*. 3ª. Edición. México D.F., México: Mcgraw Hil.

19. Rincón, C., Lasso G. y. Parrado, A. (2009). *Contabilidad Siglo XXI*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
20. Saudagaran, S. M. (2007). *Corporate disclosure and transnational financial reporting in selected countries en F.D.* Canberra, Australia: International Accounting and Financial Handbook.
21. Tay J.S. (2010). *Measuring International Harmonization and Standarization*. Londres, Inglaterra: Nobes.
22. Vásquez, R. y Franco, W. (2013). *El ABC de las NIIF*. Madrid, España: Legis
23. Weston, J.F y Brigham, E. F. (2008), *Fundamentos de administración financiera*. México D.F., México: MCGRAW-HILL.
24. Zamora Torres, A. I. (2014). *Rentabilidad y ventaja comparativa*. Miochacan, México: Chapingo.

FUENTES ELECTRÓNICAS.

- Amado Guirado, J. *Las empresas del sector de la construcción e inmobiliario*. Disponible en el Circular, 27-04-2009 en <http://www.planificacion-juridica.com/s/weblaw/view.php?ID=51621&SKIN=0&CATEGORY1=3>
- Anzil, F. (2009). *Recursos financieros*. Disponible en el circular del 11-12- 2009 en <http://www.zonaeconomica.com/recursos/financieros>
- Castro, J. (2015). *¿Qué es el estado de resultados y cuáles son sus objetivos?*. Disponible en el circular del 18-02-2015 en

<http://blog.corponet.com.mx/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>.

- Colmenares Hernández, G. (2008). *Toma de decisiones y perfil de competencia del gerente*. Disponible en el circular del 03-09-2008 en <http://publicaciones.urbe.edu/index.php/REDHECS/article/viewArticle/586/1474>
- Gómez Castillo, J. M. (2012). *Gestión Empresarial Perú*. Disponible en <http://www.gestiopolis.com/recursos2/documentos/fulldocs/emp/geempresarial.htm#mas-autor>
- Gómez, G. E. (2007). *El control de gestión como herramienta fundamental para la misión financiera Lima – Perú*. Disponible en <http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/no%202/control%20de%20gestion.htm#mas-autor>.
- Gómez, G. E. (2007). *Presupuesto financiero básico*. Disponible en el circular del 11-08-2007 en <https://www.gestiopolis.com/presupuesto-financiero-basico/>.
- Gutiérrez Hernández, G. (2014). *Teoría de la toma de decisiones*. Disponible en el circular del 03-03-2014 en <https://www.gestiopolis.com/teoria-de-la-toma-de-decisiones-definicion-etapas-y-tipos/>
- Maya, J. D. (2015). *Procedimientos de consolidación de estados financieros*. Disponible en el circular del 06.05.2015 en <http://actualicese.com/actualidad/2015/05/06/procedimiento-de-consolidacion-de-estados-financieros/>
- Mere, O. (2016). *NIF 15: ¿Qué cambios trae esta nueva norma contable sobre reconocimiento de ingresos?* Disponible en el circular del 22-11-

2016 en <https://gestion.pe/mercados/niif-15-que-cambios-trae-esta-nueva-norma-contable-sobre-reconocimiento-ingresos-2175286#comentarios>.

- Nogueira, D. y Hernández, M. (2012). Control de gestión: evolución, dimensiones y diagnóstico” Cuba. Disponible en <http://ciberconta.unizar.es/leccion/cgevodidi/gevolucion>.
- Ortiz Gonzales, Josías (2014). *El presupuesto y su importancia*. Disponible en el circular del 28-07-2014 en <https://finanzasyproyectos.net/el-presupuesto-y-su-importancia/>.
- Puerto Becerra, D. (2010). *La globalización y el crecimiento empresarial a través de estrategias de internacionalización*. Disponible en el titular de mayo de 2010 en <http://rcientificas.uninorte.edu.co/index.php/pensamiento/article/view/1025/4971>
- Ramírez Valderrama, M. (2013). *Administración de recursos financieros*. Disponible en el circular del 25-04-2013 en <https://prezi.com/h-fkkwodtuuz/administracion-de-recursos-financieros/>
- Ramírez Velasco, A. (2012). *La globalización y el impacto en el mundo empresarial*. Extraído el 8 de noviembre de 2012 desde <https://www.americaeconomia.com/negocios-industrias/la-globalizacion-y-el-impacto-en-el-mundo-empresarial>.
- Rivera, G. (2013). *Características que debe tener la información financiera para los mercadólogos*. Disponible en el circular, 20-06-2013 en <https://www.merca20.com/caracteristicas-que-debe-tener-la-informacion-financiera-para-los-mercadologos/>

- Robledo Ardila, C. (2012). *Estándares internacionales: ¿valor agregado o mínimo esperado?*. Disponible en el circular del 20-03-2012 en <http://www.dinero.com/opinion/columnistas/articulo/estandares-internacionales-valor-agregado-minimo-esperado/147003>.
- Rodríguez Marrero, M. (2008). *Análisis e interpretación de estados financieros*. Disponible en el circular del 09-10-2008 en <https://www.gestiopolis.com/analisis-e-interpretacion-de-estados-financieros/>
- Rubio Domínguez, Pedro (2011). *Introducción a la gestión empresarial*. Madrid. Disponible en http://www.elprisma.com/apuntes/administración_de_empresas/gestione_mpresarialfundamentos/default.asp.
- Serra, R. (2015). *Que es rentabilidad y que es riesgo de una inversión*". Disponible en el circular del 21-04-2015 en <https://elcomercio.pe/economia/personal/rentabilidad-riesgo-inversion-354506>
- Servente, M. (2017). *Nueva norma contable de reconocimiento de ingresos*. Disponible en el circular de 14-07-2017 en <http://www.elobservador.com.uy/nueva-norma-contable-reconocimiento-ingresos-n1096516>
- Soto, J.P. (2016) *"IFRS 15: Nueva normatividad en el reconocimiento de ingresos*. Disponible en el circular de <http://www.mazars.mx/Pagina-inicial/Nuestros-servicios/Auditoria/Otras-actividades-de-auditoria/IFRS-15-Reconocimiento-de-Ingresos>
- Viloría Domínguez, L. H. *Indicadores de Gestión*. Lima – Perú. Disponible en http://www.excelenciaempresarial.com/gestion_indicadores.htm.

- Vitez, O. (2007). *Características cualitativas de la información contable*
Disponible en el circular <http://pyme.lavoztx.com/caractersticas-cualitativas-de-la-informacin-contable-4574.html>

ANEXOS

**FACULTAD DECIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
SECCIÓN DE POST GRADO
MATRIZ DE CONSISTENCIA**

Título: LA ARMONIZACIÓN CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN DE LIMA METROPOLITANA QUE NO COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. 2015 -2017

| FORMULACIÓN DEL PROBLEMA | OBJETIVOS | HIPOTESIS | VARIABLES E INDICADORES | METODOLOGIA | OBS |
|--|--|---|---|---|-----|
| <p>Problema general: ¿En qué medida la armonización contable incide en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. 2015 - 2017?</p> <p>Problemas específicos:</p> <p>a. ¿De qué manera las Normas Internacionales de Información Financiera incide en el control de recursos financieros de las empresas constructoras del Perú?</p> <p>b. ¿De qué forma la información financiera comparable incide en la consolidación de información financiera corporativa de las empresas constructoras del Perú?</p> <p>c. ¿Cómo la NIIF 15 influye en el reconocimiento de ingresos de las empresas constructoras del Perú?</p> <p>d. ¿De qué manera los estados financieros elaborados sobre estándares internacionales influye en el presupuesto anual de las empresas constructoras?</p> <p>e. ¿Cómo el estado de resultados, permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras?</p> <p>f. ¿Cómo las nuevas normas, principios y prácticas contables adoptadas inciden la toma de decisiones de la alta gerencia de las empresas constructoras?</p> | <p>Objetivo General: Conocer la efectividad de la armonización contable en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <p>a. Establecer que el uso de las Normas Internacionales de Información Financiera incide en el control de recursos financieros de las empresas constructoras del Perú.</p> <p>b. Revelar que la información financiera comparable incide en la consolidación de información corporativa de las empresas constructoras del Perú.</p> <p>c. Valorar la influencia de la NIIF 15 en el reconocimiento de ingresos de las empresas constructoras del Perú.</p> <p>d. Fundamentar que los estados financieros elaborados sobre estándares internacionales influye en el presupuesto anual de las empresas constructoras.</p> <p>e. Explicar que el análisis del estado de resultados permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras.</p> <p>f. Considerar que las nuevas normas, principios y prácticas contables adoptadas inciden la toma de decisiones de la alta gerencia de las empresas constructoras.</p> | <p>Hipótesis general: El conocimiento de la efectividad de la armonización contable incide en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.</p> <p>Hipótesis específicos:</p> <p>a. El uso de las Normas Internacionales de Información Financiera como lineamiento estándar que rige el tratamiento contable, repercute en el control de los recursos financieros de las empresas constructoras del Perú.</p> <p>b. La información financiera comparable como estructura contable uniforme afecta positivamente en la consolidación de información corporativa de las empresas constructoras del Perú.</p> <p>c. El apropiado uso de la NIIF 15 como nuevo modelo de ingresos ordinarios influye en el reconocimiento de ingresos de las empresas constructoras del Perú.</p> <p>d. Los estados financieros elaborados sobre estándares internacionales como herramienta de difusión de la información económica prevalece en el presupuesto anual de las empresas constructoras.</p> <p>e. El análisis del estado de resultados como elemento de mejora en los resultados económicos, permite evaluar la rentabilidad de las empresas constructoras.</p> <p>f. Las nuevas normas, principios y prácticas contables adoptadas como herramienta imprescindible en la contabilidad predominan en la toma de decisiones de la alta gerencia de las empresas constructoras.</p> | <p>1. Variable Independiente:</p> <p>X. Armonización Contable</p> <p>Indicadores:</p> <p>X1. Normas Internacionales de información financiera.</p> <p>X2. La información financiera comparable</p> <p>X3. NIIF 15.</p> <p>X4. Estados financieros elaborados sobre estándares internacionales.</p> <p>X5. Análisis de estado de resultados.</p> <p>X6. Normas, principios y prácticas contables.</p> <p>2. Variable Dependiente:</p> <p>Y. Gestión Financiera</p> <p>Indicadores:</p> <p>Y1. Control de recursos financieros.</p> <p>Y2. Consolidación de información corporativa.</p> <p>Y3. Reconocimiento de ingresos.</p> <p>Y4. Presupuesto anual.</p> <p>Y5. Rentabilidad.</p> <p>Y6. Toma de decisiones.</p> | <p>1. Tipo - Aplicada</p> <p>2. Nivel - Descriptivo</p> <p>3. Método Descriptivo, Estadístico y de Análisis-Síntesis.</p> <p>4. Diseño La investigación es de carácter "descriptiva". • Causa :Armonización contable • Efecto :Gestión administrativa contable</p> <p>5. Población La población estará conformada por 690 empresas constructoras en el Perú. De las cuales la investigación está delimitada por 8 principales constructoras en Lima Metropolitana que no cotiza en la Bolsa de valores de Lima.</p> <p>6. Muestra La muestra que se utiliza para esta investigación es de 56 gerentes, contadores, administradores y financistas.</p> <p>7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos. Será mediante encuesta, entrevista y análisis documentario.</p> | |

ENCUESTA

Instrucciones:

La presente técnica tiene por finalidad recoger información importante sobre el tema “La armonización contable y su incidencia en la gestión financiera de las empresas del sector construcción de Lima Metropolitana que no cotizan en la Bolsa de Valores de Lima”. Al respecto se solicita que en las preguntas que a continuación se acompañan tengan a bien elegir la alternativa que considere correcta, marcando en el espacio correspondiente con un aspa (X).

Se le recuerda que esta técnica es anónima, se agradece su participación.

1. ¿En su opinión considera importante la aplicación de las NIIF en las empresas del sector construcción?
 - a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()

2. ¿Considera usted que la elaboración de información financiera comparable influye positivamente para el envío de reportes al exterior?
 - a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()

3. ¿Cree usted que la aplicación de la NIIF 15 influye en la medición de ingresos a las empresas del sector construcción?
 - a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()

4. ¿Considera usted importante elaborar los estados financieros sobre estándares internacionales en las empresas de construcción?
- a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()
5. ¿Cree usted que el análisis del estado de resultados permite ayudar a una buena toma de decisiones?
- a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()
6. ¿En su opinión las normas, principios, prácticas contables debe ser de conocimiento primordial en las finanzas de las empresas de construcción?
- a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()
7. ¿Cree usted que la armonización contable debe ser un tema prioritario dentro de los objetivos financieros de las empresas del sector construcción?
- a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()
8. ¿Considera usted que el control de recursos financieros debe ser evaluado periódicamente?
- a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()

9. ¿En su opinión la consolidación de información corporativa debe ser elaborado sobre estándares internacionales?
- a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()
10. ¿Considera usted que el reconocimiento de ingresos debe ser consistente con los periodos anteriores?
- a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()
11. ¿En su opinión el presupuesto anual debe ser elaborado de acuerdo a la información financiera que requiere la organización?
- a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()
12. ¿Cree usted que la rentabilidad debe ser analizada sobre cifras comparables?
- a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()
13. ¿Cree usted que la toma de decisiones debe hacerse sobre cifras de información financiera oportuna?
- a) Si ()
 - b) No ()
 - c) Desconoce ()

14. ¿En su opinión la gestión financiera debe tomar en cuenta estados financieros acordes con la necesidad del mercado?

- a) Si ()
- b) No ()
- c) Desconoce ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

ENTREVISTA

INSTRUCCIONES: La presente entrevista tiene por finalidad buscar información relacionada con el tema “**LA ARMONIZACIÓN CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN DE LIMA METROPOLITANA QUE NO COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. 2015 - 2017**”; sobre este tema en particular sírvase darnos su opinión autorizada, en vista que será de mucha importancia para la investigación que viene realizando.

ENTREVISTADO: _____

1. En su opinión ¿Considera usted que la armonización contable deber ser prioritaria al momento de elaborar información financiera?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

2. ¿En su opinión el tener diferentes métodos para cuantificar los ingresos de una empresa constructora puede afectar la razonabilidad de los estados financieros?

.....
.....
.....
.....

.....
.....

3. ¿Qué opina acerca de analizar el estado de resultados sobre cifras consistentes para elaborar adecuadamente su rentabilidad?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

4. En su opción ¿Por qué el presupuesto anual se convierte en una herramienta importante para analizar la información financiera en comparación de los resultados reales?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

5. Siendo para la economía peruana el sector construcción muy importante, ¿la toma de decisiones debe tener en cuenta las tendencias del sector en los próximos años?

.....
.....
.....
.....

.....
.....

6. ¿Existe interés en la cámara de comercio que agrupa al sector construcción en difundir los beneficios de una armonización contable en los estados financieros?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

7. ¿El control de los recursos financieros deben ser monitoreados y sus desviaciones analizadas con indicación de los responsables? ¿Por qué?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

8. ¿Por qué sería importante elaborar estados financieros sobre estándares internacionales?

.....
.....
.....
.....
.....

.....

9. En su opinión ¿la consolidación de información corporativa debe ser emitida a los accionistas sobre cifras comparables y consistentes para una buena interpretación de la situación financiera?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

10. Desde su punto de vista ¿cree que la armonización contable debería aplicarse a todos los sectores de la economía?

.....
.....
.....
.....
.....
.....

ANEXO N° 04
EJEMPLO DE IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF

En este ANEXO N°4, podemos observar un ejemplo de las ventajas de la armonización contable, implementando la aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF en la elaboración de los Estados Financieros de una empresa del sector construcción. A continuación presentaremos las variaciones de un balance tradicional, es decir elaborado de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) versus un balance de acuerdo a las NIIF.

i) Reconciliación del estado de situación financiera

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 1° de enero de 2016 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación (expresado en soles):

| ACTIVO CORRIENTE | <u>01.01.2016</u> | <u>DEBE</u> | <u>HABER</u> | <u>01.01.2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| | <u>PCGA</u> | | | <u>NIIF</u> |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 5,280,384 | - | - | 5,280,384 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 286,078 | - | (6,419) | 279,659 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 972,528 | - | (151,803) | 820,725 |
| Cuentas por cobrar diversas | 1,413,727 | - | | 1,413,727 |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | 305,880 | - | (10,388) | 295,492 |
| Existencias | 9,858,109 | - | - | 9,858,109 |
| Cargas diferidas | 186,161 | - | - | 186,161 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 18,302,867 | - | (168,610) | 18,134,257 |

| | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Propiedad, planta y equipo (neto) | 8,262,476 | 859,664 | (55,824) | 9,066,316 |
| Intangible, neto | 365,896 | - | - | 365,896 |
| Activo diferido por Impuesto a la Renta | - | 50,583 | -240,800 | (190,217) |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 8,628,372 | 910,247 | (296,624) | 9,241,955 |
| TOTAL ACTIVO | 26,931,239 | 910,247 | (465,234) | 27,376,252 |
| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Obligaciones Financieras | 3,011,244 | - | - | 3,011,244 |
| Cuentas por pagar comerciales terceros | 1,045,349 | - | - | 1,045,349 |
| Cuentas por pagar comerciales relacionadas | 2,394,582 | - | - | 2,394,582 |
| Remuneraciones, tributos y otras cuentas por pagar | 6,027,578 | - | - | 6,027,578 |
| Otras cuentas por pagar relacionadas | 1,011,304 | - | - | 1,011,304 |
| Deuda a Largo Plazo | 857,995 | - | - | 857,995 |
| TOTAL PASIVO | 14,348,052 | - | - | 14,348,052 |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Capital Social | 4,287,625 | - | - | 4,287,625 |
| Reserva Legal | 548,743 | - | - | 548,743 |
| Superávit de reevaluación | - | (296,624) | 859,664 | 563,040 |
| Resultados Acumulados | 7,746,819 | (168,610) | 50,583 | 7,628,792 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 12,583,187 | (465,234) | 910,247 | 13,028,200 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 26,931,239 | (465,234) | 910,247 | 27,376,252 |

Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 se presenta continuación (expresado en soles):

| ACTIVO CORRIENTE | 2016 | DEBE | HABER | 2016 |
|--|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | PCGA | | | NIIF |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 268,843 | - | - | 268,843 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 514,378 | 6,419 | (12,740) | 508,057 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 2,011,534 | - | (284,345) | 1,727,189 |
| Cuentas por cobrar diversas | 1,161,559 | - | - | 1,161,559 |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | 1,280,255 | - | (62,769) | 1,217,486 |
| Existencias | 12,434,901 | - | - | 12,434,901 |
| Cargas diferidas | 110,803 | - | - | 110,803 |

| | | | | |
|--|------------|-----------|-----------|------------|
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 17,782,273 | 6,419 | (359,854) | 17,428,838 |
| Propiedad, planta y equipo (neto) | 9,932,664 | 1,013,319 | (64,412) | 10,881,571 |
| Intangible, neto | 218,697 | - | - | 218,697 |
| Activo diferido por impuesto a la renta | - | 110,532 | (288,822) | (178,290) |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 10,151,361 | 1,123,851 | (353,234) | 10,921,978 |
| TOTAL ACTIVO | 27,933,634 | 1,130,270 | (713,088) | 28,350,816 |
| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Obligaciones Financieras | 1,897,934 | - | - | 1,897,934 |
| Cuentas por pagar comerciales terceros | 1,817,552 | - | - | 1,817,552 |
| Cuentas por pagar comerciales relacionadas | 2,032,012 | - | - | 2,032,012 |
| Remuneraciones, tributos y otras cuentas por pagar | 4,352,856 | - | - | 4,352,856 |
| Otras cuentas por pagar relacionadas | 1,051,895 | - | - | 1,051,895 |
| Deuda a Largo Plazo | 655,199 | - | - | 655,199 |
| TOTAL PASIVO | 11,807,448 | - | - | 11,807,448 |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Capital Social | 6,760,019 | - | - | 6,760,019 |
| Reserva Legal | 1,076,186 | - | - | 1,076,186 |
| Superávit de reevaluación | - | (296,624) | 859,664 | 563,040 |
| Resultados Acumulados | 8,289,981 | (416,464) | 270,606 | 8,144,123 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 16,126,186 | (713,088) | 1,130,270 | 16,543,368 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO | 27,933,634 | (713,088) | 1,130,270 | 28,350,816 |

ii) Reconciliación del estado de resultados

Una reconciliación entre el estado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF por el año 2016 se detalla a continuación (expresado en soles):

| ACTIVO CORRIENTE | 2016 | DEBE | HABER | 2016 |
|-------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| | PCGA | | | NIIF |
| Ventas netas | 57,266,103 | - | - | 57,266,103 |
| Costo de ventas | (25,487,399) | (3,048) | 100,051 | (25,390,396) |

| | | | | |
|--|--------------|-----------|---------|--------------|
| Utilidad bruta | 31,778,704 | (3,048) | 100,051 | 31,875,707 |
| Gastos de ventas | (18,010,123) | (193,249) | 41,846 | (18,161,526) |
| Gastos de administración | (5,467,940) | (3,535) | 11,758 | (5,459,717) |
| Otros ingresos | 159,326 | - | 6,419 | 165,745 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Utilidad operativa | 8,459,967 | (199,832) | 160,074 | 8,420,209 |
| Financieros, neto | (2,687,783) | - | - | (2,687,783) |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Utilidad neta antes de Impuesto a la renta | 5,772,184 | (199,832) | 160,074 | 5,732,426 |
| Impuesto a la renta | (1,755,630) | - | - | (1,755,630) |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Utilidad neta | 4,016,554 | (199,832) | 160,074 | 3,976,796 |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |

iii) Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio bajo los PCGA en el Perú y las NIIF al 1 enero de 2016 y 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

- a) Reconciliación del patrimonio bajo PCGA en el Perú a NIIF al 1 de enero de 2016 (expresado en soles):

| | <u>Patrimonio</u> |
|---|-------------------|
| Patrimonio bajo PCGA en el Perú al 1 de enero de 2016 | 12,583,187 |
| | ----- |
| Efecto en resultados acumulados por el ajuste en: | |
| Cuentas por cobrar comerciales | (6,419) |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | (151,803) |
| Cuentas por cobrar diversas | (10,388) |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 803,840 |
| Pasivo diferido, neto | (190,217) |
| | ----- |
| | 445,013 |
| | ----- |
| | 13,028,200 |
| | ===== |

b) Reconciliación del patrimonio bajo PCGA en el Perú a NIIF al 31 de diciembre de 2016 (expresado en soles):

| | <u>Patrimonio</u> |
|---|-------------------|
| Patrimonio bajo PCGA en el Perú al 1 de enero de 2016 | 16,126,186 |
| | ----- |
| Ajuste en superávit de revaluación según NIIF al 1 de enero de 2016 | 563,040 |
| Ajuste en resultados acumulados según NIIF al 1 de enero de 2016 | (118,027) |
| | ----- |
| Efecto en resultados acumulados por el ajuste en: | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 98 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | (132,542) |
| Cuentas por cobrar diversas | (52,381) |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 145,067 |
| Pasivo diferido, neto | 11,927 |
| | ----- |
| | (27,831) |
| | ----- |
| | 16,543,368 |
| | ===== |

De acuerdo a los cuadros mostrados, concluimos que es una ventaja implementar estados financieros estandarizados, dado que refleja los saldos de los rubros a valor razonable, por ende se muestran apropiadamente para una mejor toma de decisiones en el control de los recursos financieros de la entidad. Asimismo, crea expectativa positiva en el mercado de capitales, mejorando su reputación frente a otras entidades.

* * *

**Validez de contenido para el cuestionario de tema “LA ARMONIZACIÓN
CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS
EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN DE LIMA METROPOLITANA
QUE NO COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. 2015 - 2017”**

Apellidos y Nombres:.....

Profesión: **Grado académico:**.....

Lugar de trabajo:

| Criterios | Si | No | Ambiguo |
|--|----|----|---------|
| | 1 | 2 | 3 |
| 1.- Existe por lo menos una pregunta que no corresponde a las variables. | | | |
| 2.- Existe coherencia en las preguntas formuladas en el cuestionario y que estén relacionados con la variable. | | | |
| 3.- Las preguntas sobre satisfacción de usuario son claras y específicas. | | | |
| 4.- Las preguntas recogen información relacionada a cada variable | | | |
| 5.- Las preguntas están formuladas de manera secuencial. | | | |
| 6.- Cada pregunta o ítem está formulada de forma precisa. | | | |
| 7.- las preguntas guían al investigador a medir las variables propuestas. | | | |
| 8.- Las preguntas no comprometen la integridad o valor de la persona | | | |
| 9.- Las palabras utilizadas en el cuestionario son claras y precisas, no son ambiguas. | | | |
| 10.- El cuestionario pretende medir a un problema real. | | | |

Elaborado el test, cada ítem o pregunta le corresponde un valor nominal para validar el cuestionario propuesto y así medir las variables propuestas. Así Si= 1, No=2, Desconoce=3.

La escala para determinar la validez de contenido del cuestionario propuesto, oscila entre 10 puntos y el máximo será 30 puntos de acuerdo a la validación del experto. El test fue aplicado a 5 personas expertas en Validez de contenido para el cuestionario de Responsabilidad Social Empresarial del sector Minero. Perú 2010 - 2016.

La escala para medir la validez de contenido está dado por el siguiente puntaje:

| | | |
|---------|-----------|---------|
| Válido | No válido | Ambiguo |
| 10 - 16 | 17 - 23 | 24-30 |

Los resultados obtenidos como resultado de aplicar el test a 56 personas conocedoras del tema de investigación fue de **14 puntos**.

Por lo tanto, el cuestionario propuesto en virtud a los resultados, puede ser considerado válido para la investigación, es decir goza de validez de contenido.

* * *