

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“EL RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y SU
INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA
EMPRESA REFRISUR S.A.C, AÑO 2016”**

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

DIANA ELIZABETH CÓRDOVA HUMBO

ROSMERY VALVERDE TARAZONA

Callao, 2019

PERU

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO

DRA. BERTHA MILAGROS VILLALOBOS MENESES	PRESIDENTE
MG. ANNE ELIZABETH ANICETO CAPRISTAN	SECRETARIO
MG. ANA CECILIA ORDOÑEZ FERRO	VOCAL
MG. JUAN ROMAN SANCHEZ PANTA	MIEMBRO

Dedicatoria

*A Dios por habernos guiado
en el camino y culminar con
éxito nuestra carrera
profesional*

*A nuestros padres por el
esfuerzo realizado para
apoyarnos en tener estudios
y haberlos culminado*

*A nuestros profesores de la
UNAC por el constante apoyo
en el proceso de elaboración
del presente trabajo de
investigación.*

ÍNDICE

Índice.....	1
Tabla de contenido.....	4
Tabla de gráficos.....	6
Resumen.....	7
Abstract.....	8
Introducción.....	9

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática.....	10
1.2 Formulación del problema.....	11
1.2.1 Problema general.....	11
1.2.2 Problemas específicos.....	11
1.3 Objetivos.....	12
1.3.1 Objetivo general.....	12
1.3.2 Objetivos específicos.....	12
1.4 Limitantes de la investigación.....	12
1.4.1 Teórico.....	12
1.4.2 Temporal.....	13
1.4.3 Espacial.....	13

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes.....	14
2.1.1. Antecedentes internacionales.....	14
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	16
2.2. Bases teóricas.....	19
2.2.1. Marco conceptual para la información financiera.....	19
2.2.2. NIC 1 : Presentación de Estados Financieros.....	22
2.3. Conceptual.....	23

2.3.1. Ingresos	23
2.3.2. Toma de decisiones.....	32
2.4. Definiciones de términos básicos.....	47

III. HIPOTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis.....	50
3.1.1. Hipótesis general.....	50
3.1.2. Hipótesis específicas.....	50
3.2. Definición conceptual de variables.....	50
3.2.1. Variable dependiente (x).....	50
3.2.2. Variable dependiente (y).....	51
3.2.3. Operacionalización de las variables.....	52

IV. DISEÑO METODOLOGICO

4.1. Tipo y diseño de la investigación.....	53
4.2. Método de investigación.....	54
4.3. Población y muestra.....	54
4.3.1. Población.....	54
4.3.2. Muestra.....	55
4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado.....	55
4.5. Técnica e instrumento de Recolección de datos.....	55
4.6. Análisis y procesamiento de datos.....	56

V. RESULTADOS

5.1. Resultados descriptivos.....	58
5.2. Otro tipo de resultados estadísticos, de acuerdo con la naturaleza del problema y de la hipótesis.....	66
5.2.1. Análisis vertical de los Estados Financieros sin y con NIIF 15.....	66
5.2.2. Análisis horizontal de los Estados Financieros sin y con NIIF 15.....	68

VI. DISCUSION DE RESULTADOS

6.1	Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.....	71
6.2	Contrastación de los resultados con otros estudios similares.....	76
6.3	Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.....	77
	CONCLUSIONES.....	78
	RECOMENDACIONES.....	79
	REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	80
	ANEXOS.....	83

Tabla de contenido

Tabla 1	Variación trimestral de la rentabilidad del activo.....	58
Tabla 2	Variación trimestral de la rentabilidad del patrimonio.....	59
Tabla 3	Variación trimestral de la rentabilidad sobre ventas.....	60
Tabla 4	Variación trimestral de la liquidez corriente.....	61
Tabla 5	Variación trimestral del capital de trabajo.....	62
Tabla 6	Variación trimestral del endeudamiento total.....	63
Tabla 7	Variación trimestral de la razón de patrimonio.....	64
Tabla 8	Variación trimestral de la razón de cuentas por cobrar.....	65
Tabla 9	Variación trimestral del análisis vertical del Estado de Resultados.....	66
Tabla 10	Variación trimestral del análisis vertical del activo corriente del Estado de Situación Financiera.....	67
Tabla 11	Variación trimestral del análisis vertical del pasivo corriente del Estado de Situación Financiera.....	67
Tabla 12	Variación trimestral del análisis horizontal del Estado de Resultados..	69
Tabla 13	Variación trimestral del análisis horizontal activo del Estado de Situación Financiera.....	70
Tabla 14	Variación trimestral del análisis horizontal del pasivo corriente del Estado de Situación Financiera.....	70
Tabla 15	Cuadro del costo con aplicación de la NIIF 15.....	87
Tabla 16	Aplicación Método de los recursos para el reconocimiento de los.....	86
Tabla 17	Estado de Situación Financiera primer trimestre-Análisis horizontal..	89
Tabla 18	Estado de Resultados primer trimestre-Análisis horizontal.....	89
Tabla 19	Estado de Situación Financiera segundo trimestre-Análisis horizontal.....	90
Tabla 20	Estado de Resultados segundo trimestre-Análisis horizontal.....	90
Tabla 21	Estado de Situación Financiera tercer trimestre-Análisis horizontal...	91
Tabla 22	Estado de Resultados tercer trimestre-Análisis horizontal.....	91
Tabla 23	Estado de Situación Financiera cuarto trimestre-Análisis horizontal..	92
Tabla 24	Estado de Resultados cuarto trimestre-Análisis horizontal.....	92
Tabla 25	Estado de Situación Financiera primer trimestre-Análisis vertical.....	93

Tabla 26	Estado de Resultados primer trimestre-Análisis vertical.....	93
Tabla 27	Estado de Situación Financiera segundo trimestre-Análisis vertical...	94
Tabla 28	Estado de Resultados segundo trimestre-Análisis vertical.....	94
Tabla 29	Estado de Situación Financiera tercer trimestre-Análisis vertical.....	95
Tabla 30	Estado de Resultados tercer trimestre-Análisis vertical.....	95
Tabla 31	Estado de Situación Financiera cuarto trimestre-Análisis vertical.....	96
Tabla 32	Estado de Resultados cuarto trimestre-Análisis vertical.....	96
Tabla 33	Estado de Resultados comparativo sin NIIF 15 y con NIIF 15.....	97
Tabla 34	Estado de Resultados comparativo sin NIIF 15 y con NIIF 15.....	97

Tabla de gráficos

Figura 1. Modelo de los cinco pasos.....	27
Figura 2. Comparativo variación de la rentabilidad del activo.....	58
Figura 3. Comparativo variación de la rentabilidad del patrimonio.....	59
Figura 4. Comparativo variación de la rentabilidad neta sobre ventas.....	60
Figura 5. Comparativo variación de la liquidez corriente.....	61
Figura 6. Comparativo variación del capital del trabajo.....	62
Figura 7. Comparativo variación del endeudamiento total.....	63
Figura 8. Comparativo variación de la razón del patrimonio.....	64
Figura 9. Comparativo variación de la razón de cuentas por cobrar.....	65

RESUMEN

Los constantes cambios en las prácticas comerciales han llevado a que las normas tengan que adaptarse a ellos e introducir nuevas directivas que permitan establecer nuevas políticas contables.

Las empresas en su continuo crecimiento deben adoptar estas normas con la finalidad de establecer nuevas políticas las cuales ayuden a reflejar la realidad económica y financiera para evitar posibles contingencias.

La NIIF 15 trae como novedad una serie de modificaciones y conceptos que los contadores estamos obligados a conocer su aplicación pues su contenido determina las condiciones y el momento en que se reconocerán los ingresos.

El objetivo del presente trabajo fue determinar en qué medida la aplicación de la NIIF 15: Reconocimiento de los ingresos procedentes de contratos con clientes influye en la toma de decisiones en la empresa REFRISUR SAC.

Con la presente investigación se determinó que la empresa carece de un tratamiento contable con respecto al reconocimiento de aquellos ingresos cuya obligación de desempeño aún no se satisface, lo cual, conlleva a que el análisis e interpretación de los Estados Financieros no se presenten de manera razonable.

Los resultados obtenidos permitieron demostrar que la correcta aplicación de la NIIF 15 influyó favorablemente en la presentación de la información financiera, puesto que, el análisis realizado a los ratios financieros utilizados en el presente trabajo de investigación serán presentados de manera fiable, de esta forma permite a los usuarios de la información tomar mejores decisiones.

ABSTRACT

Constant changes in commercial practices have led to regulations having to adapt to them and introduce new directives that allow establishing new accounting policies. Companies in their continuous growth must adopt these rules in order to establish new policies, which help reflect the economic and financial reality to avoid possible contingencies.

A series of modifications and new concepts have been presented by IFRS 15, which the accountants are obliged to know, since their content determines the conditions and the time at which the income will be recognized.

The objective of this research is to determine to what extent the application of IFRS 15 (Recognition of income from contracts with customers) influences the decision-making in the company REFRISUR SAC.

Based on this, it was determined that the company lacks accounting treatment regarding to recognition of that income whose performance obligation is not satisfied, which does not allow the analysis and interpretation of the Financial Statements to be presented in a reasonable manner.

The results allowed us to demonstrate that the correct application of IFRS 15 influenced the presentation of financial information favorably, since the analysis made to the financial ratios used in the present research work will be presented in a reliable manner, this will allow the Information users make better decisions.

INTRODUCCIÓN

Los constantes cambios en la actualidad respecto a los nuevos mercados han llevado a que las normas tengan que adaptarse a ellos e introducir nuevas directivas que permitan establecer nuevas políticas contables conforme la norma lo establece.

A nivel mundial, la Norma Internacional de Contabilidad (IASB), rigen como guía de control eficiente y transparente en la presentación de Estados Financieros. En nuestro país, las IASB, complementan a nuestras normas contables para que nos permitan obtener información a través del análisis e interpretación de los estados financieros, el objetivo es reflejar la esencia económica de las operaciones del negocio y presentar una imagen fiel de la situación económica y financiera de una empresa para la correcta interpretación y registro de las partidas contables y remitir la información a la gerencia para la toma de decisiones.

Las empresas en Perú deberían implementar estas políticas y poner un mayor énfasis en el desarrollo de procesos para que las políticas contables establecidas vayan acorde a las nuevas exigencias que se vayan dando en el transcurso del tiempo, por lo tanto, se hace necesario el estudio del reconocimiento de los ingresos según la NIIF 15.

El objetivo del presente trabajo de investigación es determinar la importancia del reconocimiento de los ingresos según la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes en la empresa REFRISUR SAC, con la finalidad de demostrar la repercusión en la adecuada presentación de los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones a nivel empresarial, para ello se utilizó la metodología de tipo explicativo y descriptivo y el método usado fue el cuantitativo.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

En la actualidad las empresas a nivel mundial se encuentran desarrollando medidas en cuanto a la aplicación correcta de las Normas internacionales de Información financiera, las NIC y otras normas contables para la preparación de la información financiera la cual es de vital importancia, puesto que, mejora la calidad de dicha información, a lo que las empresas tienen que asumir por ser un lenguaje estándar y universal, que al igual que los negocios, deben integrarse a los mercados internacionales. La IASB es el encargado de la emisión de los lineamientos contables, estos lineamientos son aplicados a nivel internacional con la finalidad de que la información financiera que las entidades presenten pueda ser comprendida y analizadas por cualquier parte interesada.

Actualmente, en el Perú existen entidades que omiten la importancia en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por falta de conocimiento, es así que uno de los temas que requiere la aplicación de dichas normas es la referente al reconocimiento de los ingresos, pues existen empresas que desarrollan actividades que requieren un plazo de entrega del bien o el servicio o en otros cuyas modalidades de venta se realiza en forma conjunta de bienes y servicios, puesto que, estas comprenden parte de estrategias comerciales., por lo que es importante que estas empresas tengan conocimientos respecto a las NIIF para una adecuada presentación de los Estados Financieros.

La empresa REFRISUR SAC es una empresa dedicada a la instalación de aire acondicionado, dichos servicios se brindan según contratos, que generalmente pueden tener un plazo mayor a un mes, se observó que, la empresa no aplica ninguna Norma contable en cuanto al reconocimiento de ingresos, las dificultades que presenta el personal contable por el desconocimiento de la NIIF 15 Ingresos

de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, conlleva a ciertos problemas:

- ✓ La empresa reconoce el ingreso en el periodo en el que se emite la factura, independientemente de si el servicio ya fue realizado o no y sin verificar si se han cumplido las obligaciones de desempeño.
- ✓ Al considerar los anticipos como ingreso, estos generan un impacto en los estados financieros, ya que, no se presentan de manera razonable y por lo tanto los indicadores financieros no son verídicos, afectando la toma de decisiones.

Por lo tanto, se hace necesario el estudio del reconocimiento de los ingresos de la empresa REFRISUR SAC, sus políticas contables adoptadas y compararlas con las normas establecidas, el impacto en los resultados de sus estados financieros y como esta afecta la toma de decisiones gerenciales.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

- ¿En qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos influye en la toma de decisiones en la empresa REFRISUR S.A.C del año 2016?.

1.2.2. Problemas específicos

- ¿En qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye en la toma de decisiones financieras con respecto a los resultados de la empresa REFRISUR S.A.C del año 2016?.

- ¿En qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye en la toma de decisiones financieras con respecto a la situación financiera en la empresa REFRISUR S.A.C del año 2016?.

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

- Determinar en qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye en la toma de decisiones en la empresa REFRISUR SAC del año 2016.

1.3.2. Objetivos específicos

- Determinar en qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye en la toma de decisiones financieras con respecto a los resultados de la empresa REFRISUR S.A.C del año 2016.
- Determinar en qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye la toma de decisiones financieras con respecto a la situación financiera de la empresa REFRISUR S.A.C del año 2016.

1.4. Limitantes de la investigación

1.4.1. Teórico.

Como limitaciones teóricas tenemos que al momento de buscar antecedentes pues fue muy poca la información de tesis que traten sobre la NIIF 15 , ya que, es una norma cuya aplicación es reciente, sin embargo, respecto a conceptos generales se ha tenido acceso a las diversas fuentes de información y no se ha tenido mayor inconveniente al momento de la búsqueda.

1.4.2. Temporal.

El periodo de análisis se trabaja sobre la base de los Estados Financieros del 2016, sin embargo, esta propuesta tiene validez para años futuros.

1.4.3. Espacial

El presente trabajo de investigación está siendo desarrollado sobre la empresa Refrisur SAC ubicada en la ciudad de Lima, así que, no se tiene algún aspecto limitante en cuanto a este punto ya que la aplicación de la NIIF 15 esta normada y es de aplicación obligatoria en el país.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes internacionales

Pérez, J. (2010) en su trabajo de investigación indica:

El objetivo de esta norma es realizar un análisis financiero que permita medir los resultados por medio de indicadores financieros, sistema Du Pont, criterios técnicos, entre otros; para emitir una opinión acerca de las condiciones financieras de la empresa. La hipótesis que pretende probar es que el análisis financiero es un instrumento de trabajo tanto para los directores o gerentes financieros como para otra clase de personas, mediante el cual se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y funcionales de la empresa, mismos que han sido registrados en la contabilidad.

Sus conclusiones fueron:

a) Los indicadores de desempeño definidos para el área financiera que miden la liquidez, solvencia, rotación de cuentas por cobrar, inventarios, activos fijos, apalancamiento y rentabilidad, generan mejoras sustanciales a los estados financieros, permitiendo que las políticas internas de la empresa se adecuen a las necesidades de su actividad productiva y financiera, que le permiten a la administración tomar decisiones oportunas sobre eventos internos o externos que perjudiquen las actividades.

- ✓ Esta investigación nos permitió entender el análisis de los Estados financieros mediante los ratios financieros y como estas son indicadores clave en la toma de decisiones.

Burgos, M & Anchundia, F. (2017) en su investigación de tesis indica:

El objetivo es analizar la transición de NIC 11 y 18 a NIIF 15 y la correcta aplicación de la NIIF 15 para identificar y presentar una contabilidad más detallada que permita tomar decisiones a la constructora LICOSA. La hipótesis que pretende probar es que al realizar el análisis de la transición de la nueva normativa se tendrá como efecto una contabilidad más detallada para la toma de decisiones dentro de la empresa. Sus conclusiones fueron:

a) La NIIF 15 implica un cambio muy significativo en los criterios contables de reconocimiento de ingresos, las diversas compañías enfrentan serios problemas en su aspecto financiero y contable en la rama de contratos de construcción a largo plazo, puesto que la decisión, sobre como asignar los ingresos y costos del contrato de acuerdo a los periodos contables en los que se realiza la obra, pueden afectar algunos resultados y por ende la toma de decisiones.

- ✓ Esta investigación sirvió para profundizar los conocimientos acerca de la aplicación de la NIIF 15 en el reconocimiento de los ingresos y su impacto en los resultados financieros de la empresa.

Pacheco, C. (2016), en su trabajo de investigación indica:

El objetivo es analizar la relación de las NIIF 15 y la NIC 11 en la aplicación de los Estados Financieros, así como la correcta aplicación de los Ingresos de Actividades Ordinarias en la gestión de contratos y los Estados Financieros en el sector de la construcción. La hipótesis que pretende probar es que la correcta contabilización de los ingresos de las actividades ordinarias acorde a la nueva normativa NIIF 15 que se

produce de un contrato de construcción con un cliente, conlleva al cumplimiento de las políticas contables y una buena calidad a la presentación de los Estados Financieros. La metodología es exploratoria y descriptiva. El autor concluyó que:

La NIIF 15 implica un cambio muy significativo en los criterios contables de reconocimiento de ingresos, modificaciones que en muchos casos compromete la aplicación de juicio profesional y la modificación de los sistemas y procesos. Es conveniente que las compañías realicen un análisis detallado de sus implicaciones a fin de tener información clara y confiable.

- ✓ Esta investigación permitió entender como la correcta aplicación de la NIIF 15 en los estados financieros permite que la información financiera sea confiable y relevante para la toma de decisiones.

2.1.2. Antecedentes nacionales

Seminario, R. (2017), en su trabajo de investigación indica que:

Analizar y evaluar el impacto de la aplicación de la NIIF 15 en los resultados económico-financieros de las empresas constructoras e inmobiliarias, estableciendo comparaciones; con la finalidad de servir de base para futuras investigaciones. La hipótesis que pretende probar que al aplicar la NIIF 15 en comparación con la práctica actual se generará una disminución en los indicadores financieros de las empresas constructoras e inmobiliarias del Perú que no cotizan”. La metodología es descriptiva, explicativa y cuantitativa. Sus conclusiones fueron:

- a) El objetivo de las NIIF 15 (Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes), es garantizar la transparencia y la comparabilidad de la información financiera, con la finalidad de colaborar en la toma de decisiones de los usuarios de la misma.

b) La aplicación de la nueva normativa traería una reducción de los resultados económicos- financieros y modificaciones sustanciales en los contratos.

- ✓ Esta investigación nos permitió entender la forma de evaluar la aplicación de la NIIF 15 a través de Estados financieros comparativos e indicadores económicos.

Ribbeck, C. (2014), en su trabajo de investigación indica:

El objetivo de la investigación es determinar la influencia del análisis e interpretación de estados financieros en la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica. La hipótesis que pretende probar es que el análisis e interpretación de estados financieros como instrumento estratégico de la contabilidad gerencial para materializar los objetivos organizacionales influye favorablemente en la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica. La metodología es aplicada y el diseño no experimental. Sus conclusiones fueron:

a) La mayoría de empresas de la industria Metalmeccánica no realizan un diagnóstico financiero porque no cuentan con información contable actualizada, y en consecuencia no realizan una planificación financiera que les permita tomar una adecuada decisión de financiamiento.

b) Un gran número de empresas presenta un bajo nivel de competencia, debido a que no cuentan con información financiera útil y en el tiempo debido; la información contable es utilizada para fines de cumplimiento fiscales más que para fines gerenciales, de tal modo que no realizan un adecuado control de sus operaciones, ocasionando que la toma de decisiones no sea la más correcta y oportuna.

- ✓ Esta investigación permitió entender como una información financiera confiable y relevante es muy importante en la toma de decisiones y al análisis e interpretación de estados financieros como instrumento estratégico.

Castro, G., Melinc, L. & Zegarra, M. (2016), en su trabajo de investigación indica:

El objetivo es determinar el impacto generado por la transición de la NIC 18 a la NIIF 15 en el reconocimiento de ingresos por contrato de venta en el sector minería. La hipótesis que pretende probar es el efecto de la transición de la NIC 18 a la NIIF 15 influye en el reconocimiento de ingresos por contratos de venta, resultados financieros y generara un impacto tributario”. La metodología es exploratoria y descriptiva. Sus conclusiones fueron:

- a) La implementación de la NIIF 15 impactara en la nueva presentación de los ingresos desagregados por bienes y servicios en el estado de resultados, identificando los ingresos y los costos relacionados, para mostrar una información más transparente y valiosa para la toma de decisiones de los usuarios.
- b) Se espera que con la implementación de la norma existan cambios en los indicadores clave de rendimiento (ratios) y otras métricas clave. Asimismo, una presentación más transparente, detallada y uniforme que permitirá una mejor toma de decisiones a los usuarios de la información financiera.

- ✓ Esta investigación sirvió para entender el efecto de la NIIF 15 en el reconocimiento de ingresos por contratos de venta, presentación de los ingresos desagregados por bienes y servicios en el estado de resultados, los cambios en los indicadores y el impacto tributario.

2.2. Bases teóricas

2.2.1 Marco conceptual para la información financiera

Uno de los aspectos más importantes para determinar el resultado de una entidad, es que los gastos incurridos sean reconocidos en el periodo al que corresponden.

Según el Marco conceptual, (párr.22)

Con la finalidad de cumplir con los objetivos de los estados financieros, estos deben prepararse sobre la base de acumulación o devengo, la cual constituye una de las hipótesis fundamentales sobre la que se elaboran los estados financieros. Ello, porque los estados financieros informan a los usuarios no solo de las transacciones pasadas que suponen cobros o pagos de dinero, sino también de las obligaciones de pago y de los recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro.

El principio del devengado contable menciona que los ingresos y gastos se deben contabilizar en el periodo en que ocurrieron, de ahí su importancia para la correcta presentación de los estados financieros.

El Marco Conceptual (párr. 83) menciona:

Debe ser objeto de reconocimiento toda partida que cumpla la definición de elemento siempre que:

- a) Sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a o salga de la empresa; y
- b) La partida tenga un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad

El Marco Conceptual, (párr.92) señala lo siguiente:

Se reconoce los ingresos en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los

activos, o bien como decrementos de los pasivos, que dan como resultado aumentos en el patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

El marco conceptual también menciona el concepto de ingresos como un incremento de los beneficios económicos y que estos serán reconocidos en el estado de resultados.

➤ **Base de acumulación o devengo**

La legislación del Impuesto a la renta en su artículo 57 inciso a) contempla dicho principio de la siguiente manera: “Las rentas de la tercera categoría se considerarán producidas en el ejercicio comercial en que se devenguen”, sin embargo, la legislación tributaria no define que se debe entender por dicho criterio. Por ello la norma tributaria debe recurrir a la contable para determinar los alcances de dicho criterio.

Uno de los aspectos importantes es determinar el momento de reconocer el ingreso o gasto en el periodo que corresponde, asimismo, se registran en libros y se informa de ello en los estados financieros.

De acuerdo con el párrafo 22 del Marco conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros constituye una de las hipótesis fundamentales para la presentación de los estados financieros , por lo cual los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o pagar el dinero u otro equivalente de efectivo), asimismo se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los periodos con los cuales se relaciona.(Abanto,M.,2013,p11).

Ello porque los estados financieros elaborados en base de este principio informan a los usuarios no solo de las transacciones pasadas que suponen cobros o pagos de

dinero, sino también de las obligaciones de pago y de los recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro; al suministrar este tipo de información resulta útil a los usuarios para tomar decisiones económicas.

Por lo tanto, el principio del devengado permite asegurar que en cada año la empresa determine el resultado exclusivamente con los ingresos y gastos que correspondan a ese periodo.

El marco conceptual para la información financiera (2010) señala:

Si la información financiera ha de ser útil, debe ser relevante y representar fielmente lo que pretende representar. La utilidad de la información financiera se mejora si es comparable, verificable, oportuna y comprensible.

Las características cualitativas fundamentales son la relevancia y la representación fiel.

Relevancia, la información financiera relevante es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios. La información puede ser capaz de influir en una decisión incluso si algunos usuarios eligen no aprovecharla o son ya conocedores de ella por otras fuentes.

Representación fiel, los informes financieros representan fenómenos económicos en palabras y números. Para ser útil, la información financiera debe no sólo representar los fenómenos relevantes, sino que también debe representar fielmente los fenómenos que pretende representar. Para ser una representación fiel perfecta, una descripción tendría tres características. Sería completa, neutral y libre de error. Naturalmente, la perfección es rara vez alcanzable, si es que lo es alguna vez. El objetivo del Consejo es maximizar esas cualidades en la medida de lo posible.

Representación fiel no significa exactitud en todos los aspectos. Libre de error significa que no hay errores u omisiones en la descripción del fenómeno, y que el proceso utilizado para producir la información presentada se ha seleccionado y aplicado sin errores.

2.2.2 NIC 1 : Presentación de Estados Financieros

El párrafo 13 de la NIC 1 (2015) señala:

Los estados financieros reflejarán fielmente, la situación, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad. La imagen fiel exige la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos fijados en el Marco Conceptual. Se presumirá que la aplicación de las NIIF, acompañada de informaciones adicionales cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable.

La NIC 1 señala:

Salvo en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, la entidad elaborará sus estados financieros utilizando la hipótesis contable del devengo.

Cuando se utilice la hipótesis contable del devengo, las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos y gastos (los elementos de los estados financieros), cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos en el Marco Conceptual para tales elementos.

Es decir que los ingresos, costos y gastos se reconocen cuando se incurren en ellos y no cuando se cobren o paguen

De igual manera establece en su párrafo 78 “que las partidas de costo o gasto reconocidas en el ejercicio, se incluirán en el estado de resultados, a menos que una norma o una interpretación establezca lo contrario”.

Asimismo, señala: “normalmente, todas las partidas de ingreso o de gasto reconocidas en el ejercicio se incluirán en el resultado del mismo”.

2.3 Conceptual

2.3.1 Ingresos

A. Ingresos Corrientes

El ingreso es el aumento de los beneficios económicos que se producen durante un periodo contable, en forma de entradas de efectivo, aumento de activos o disminución de pasivos, que aumentan el patrimonio. Ortega,R. (2012) afirma: “Por lo general, los ingresos provienen o se producen en operaciones ordinarias y pueden recibir una variedad de denominaciones diferentes, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos, regalías y rentas” (p 296).

Son aquellos beneficios que obtiene la empresa por la realización de actividades, estos mismos producen aumentos en los activos o disminución de los pasivos.

B. **NIIF 15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

La NIIF 15 en el párrafo 1 establece:

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.

Cajo,J. y Álvarez,J. (2016) afirma:

La NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias derivado de contratos con clientes. Esta norma presenta, de forma integrada, todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas actuales de reconocimiento de ingresos, la NIC 18 y la NIC 11 Contratos de construcción, así como otras interpretaciones del IFRIC relacionadas. (p 315)

Según Ayala J. (2018) menciona:

La NIIF 15 establece el concepto de los ingresos provenientes de actividades ordinarias que desarrolla la entidad por la venta de bienes o servicios a clientes usuales, a su vez, dichos ingresos están vinculados a un contrato a precios que se establecen, a costos que se incurren, a tiempos o periodos para su cumplimiento y a pagos para satisfacer las obligaciones establecidas en los contratos. (p 14).

La NIIF 15 menciona:

Una entidad aplicará esta norma a todos los contratos con clientes, excepto en los siguientes casos:

(a) Contratos de arrendamiento dentro del alcance de la NIC 17 Arrendamientos.

(b) Contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4 Contratos de seguro.

(c) Instrumentos financieros y otros derechos u obligaciones contractuales dentro del alcance de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 10 Estados Financieros Separados y NIC Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Deroga la NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, CINIIF 13 Programa de fidelización de

clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de Inmuebles, CINIIF 18 Transferencia de Activos procedentes de clientes y SIC 31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

➤ **¿Por qué el cambio?**

Según Apaza, M. (2018) menciona:

La NIIF 15 elimina las incongruencias y debilidades proporcionando un modelo de reconocimiento integral de los ingresos de actividades ordinarias de aplicación a un amplio rango de transacciones y sectores industriales, de esta forma hay una mejora en la comparabilidad en las prácticas de reconocimiento de los ingresos entre los diversos sectores económicos.

De esta forma se simplifica la preparación de los estados financieros, reduciendo la cantidad de guías a la que la empresa debe hacer referencia mejorando la información a revelar y ayudando a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor y aplicar la norma con mejor criterio.

Cuadro comparativo

<p>NIIF 15</p> <p>Un modelo único para el reconocimiento de las OD:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Satisfechas a lo largo del tiempo • Satisfechas en un momento determinado. 	<p>NORMAS ANTERIORES</p> <p>Modelos separados para el reconocimiento de:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Contratos de construcción • Bienes • Servicios
<p>Un principio de reconocimiento de los ingresos para todas las clases de las entidades e industrias</p>	<p>La naturaleza del ingreso influye en los principios de reconocimiento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Venta de bienes

	<ul style="list-style-type: none"> • Servicios • Intereses, dividendos, regalías
Se tiene que estimar al inicio del contrato las contraprestaciones variables	Actualmente , los ingresos pueden diferirse hasta que se elimine la incertidumbre de medición u ocurra el evento
Orientaciones específicas sobre la asignación de descuentos y sobre la asignación de descuentos y contraprestaciones variables	Orientación limitada de disposiciones sobre elementos múltiples
Ingresos cuando el cliente obtiene el control	Se centran en los riesgos y recompensas transferidos al cliente
Registrar las transferencias en un momento determinado a menos que se cumpla a lo largo del tiempo	Se supone que los servicios se transfieren a lo largo del tiempo
Mas orientación: La separación de los elementos , la asignación del precio de la transacción , la contraprestaciones variables , licencias, garantías , consignaciones , recompra etc.	Orientación limitada en: <ul style="list-style-type: none"> • Acuerdos de elementos múltiples • Contraprestaciones variables. • Licencias
Requisitos y guías de aplicación sobre temas como:Costos del contrato Derechos de devolución	Sin guías

Según Ayala, J. (2018) señala:

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante, para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y el rendimiento financiero de una entidad. Sin embargo, los

requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las NIIF diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América y ambos necesitaban mejoras. Los criterios de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar a transacciones complejas. (p 12).

Es por ello, que mediante este cambio se eliminó las incongruencias existentes sobre tratamiento de los ingresos de actividades ordinarias en cuanto, por ejemplo, a la contabilización de acuerdos múltiples o la contabilización diferente de transacciones económicamente iguales.

➤ **Etapas o pasos para el desarrollo y aplicación de la NIIF 15**

Cajo, J. & Álvarez, J. (2016) establece “para el desarrollo y aplicación de la NIIF se deberá establecer una metodología, de acuerdo con el modelo de negocios utilizado frecuentemente por la entidad” (p. 332).

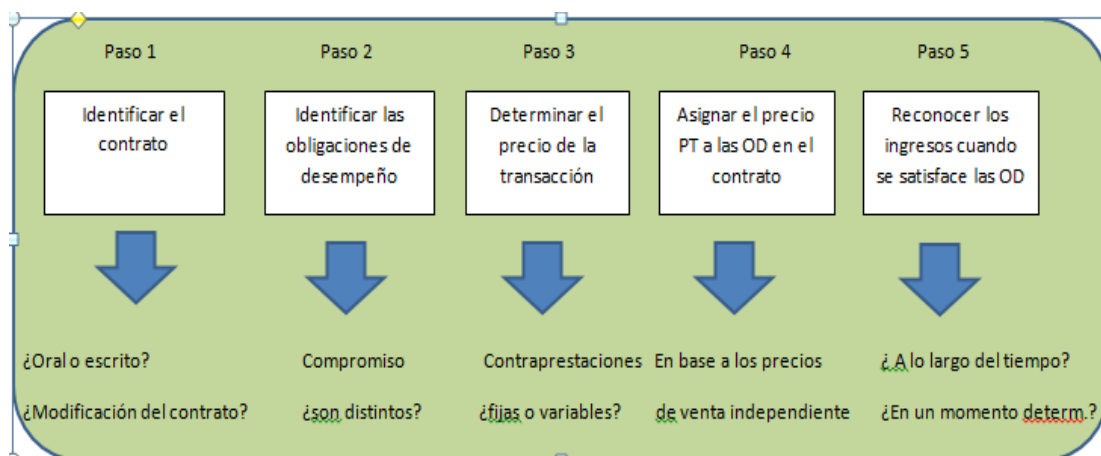


Figura 1. Modelo de los cinco pasos.

Fuente. Manual práctico de la NIIF 15 Apaza, M. (2018).

Según Apaza,M. (2018) señala:

La NIIF 15 menciona que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo a ese principio básico mediante la aplicación de 5 pasos o etapas:

1.- Identificar el contrato con el cliente:

Determinar :

- Las obligaciones de desempeño
- Derechos, plazos y condiciones de pago
- Otras cláusulas contractuales

Una entidad aplicará esta Norma a un contrato solo si la contraparte del contrato es un cliente. Un cliente es una parte que ha contratado con una entidad para obtener bienes o servicios que son resultado de las actividades ordinarias de la referida entidad a cambio de una contraprestación. Una contraparte del contrato no sería un cliente si, por ejemplo, ha contratado con la entidad participar en una actividad o proceso en el que las partes del contrato comparten los riesgos y beneficios que resulten de dicha actividad o proceso (tal como el desarrollo de un activo en un acuerdo de colaboración) en lugar de obtener el producido de las actividades ordinarias de la entidad. (Párrafo 6, NIIF 15).

Se menciona al contrato como una parte básica para establecer la aplicación de esta norma y las excepciones en cuanto a las modalidades que esta pueda tener.

2.- Identificar las obligaciones de desempeño.

Ayala, J. (2018) establece:

Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

El control del activo hace referencia a la capacidad para redirigir el uso del activo y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades dirijan el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Al inicio del contrato la entidad evaluará las obligaciones de desempeño separadas por:

- Venta de bienes o servicio por separado
- Venta en forma conjunta de bienes y servicios.

3.- Determinar el precio de la transacción

Para determinar el precio del contrato considerará los términos del contrato u sus prácticas usuales.

4.- Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato.

Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño basado en el precio de venta independiente.

Cuando un contrato contenga más de una obligación de desempeño, la entidad debe asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño separada.

Para asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño basándose en el precio de venta independiente, una entidad determinará al comienzo del contrato, el precio de venta del bien o servicio que subyace en cada obligación de desempeño.

5.- Reconocer los ingresos cuando se satisface las obligaciones de desempeño.

Los ingresos se reconocen cuando, o como, cada obligación de desempeño se cumple (en un momento determinado y a lo largo del tiempo).

Los párrafos 31 al 45 de la NIIF 15, prescriben las pautas para el reconocimiento del ingreso cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño.

Para cada obligación de desempeño identificada, una entidad determinará al comienzo del contrato, si satisface la obligación de desempeño a lo largo del tiempo o satisface en un momento determinado.

Los ingresos se reconocen cuando se cumple una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio prometido a un cliente. La transferencia de bienes o servicios ocurre cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio.

Esto ocurriría en un determinado momento (por ejemplo, cuando las mercaderías son entregadas al cliente) o a lo largo del tiempo (por ejemplo, cuando se satisfacen la prestación de servicios).

1.- *Satisfacción*: El bien o servicio prometido (es decir, un activo) se transfiere a un cliente; un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

2.- *Control*: la capacidad de dirigir el uso y obtener sustancialmente todos los beneficios. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades dirijan el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Los indicadores de control incluyen:

- La entidad tiene un derecho actual al pago del activo
- El cliente tiene el título legal del activo
- La posesión física del activo se transfiere al cliente

- El cliente tiene los ingresos y recompensas significativos de la propiedad del activo.

Obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo:

Cuando el cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la empresa a medida que la empresa lo realiza. (Servicio de transporte, de limpieza, vigilancia, etc.)

Cuando la obligación de desempeño se cumple con el tiempo, los ingresos asignados a dicha obligación de desempeño se reconocen durante el periodo de en que se cumple la obligación de desempeño. Una entidad debe de reconocer los ingresos a lo largo del tiempo midiendo el progreso hacia el desempeño completo de esa obligación de desempeño para cada periodo de reporte.

➤ **Métodos para medir las obligaciones de desempeño**

Según Apaza, M. (2018) :

Para poder determinar qué tipo de método utilizar se debe tomar en cuenta la naturaleza del bien o servicio que se comprometió a transferir.

a) *Método del producto*: Se toma como base las mediciones directas del valor de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha al cliente.

b) *Método de recursos*: Reconoce los ingresos sobre la base de los insumos que la entidad utiliza para la satisfacción de la OD en relación con el total de insumos esperados para satisfacer dicha obligación de desempeño.(p 197).

El principio básico de esta norma es reconocer los ingresos de actividades ordinarias de tal manera que refleje no solo la transferencia de bienes o servicios a los clientes sino también la contraprestación obtenida o por la que se espera tener derecho.

2.3.2 Toma de decisiones

Según Benavides, J. (2014) afirma “la toma de decisiones implica necesariamente que se tienen varias alternativas para solucionar los problemas o para aprovechar las oportunidades que se presentan dentro de la organización”. (pág 15)

De acuerdo a lo mencionado la toma de decisiones es un proceso cognitivo en el cual tenemos una gama de opciones dentro la cuales tendremos que elegir aquella que sea la más conveniente.

A. Importancia de la toma de decisiones

Koontz,H. Weihric,H. & Cannice,M. (2012) afirman:

La toma de decisión se consideró como parte importante de la planeación estratégica de las empresas, dada la percepción de las oportunidades y las metas, el proceso de toma de decisiones es en realidad el centro de la planeación así, en este contexto el proceso que lleva a tomar una decisión podría ser considerado como, hacer premisas, identificar alternativas, evaluarlas en términos de la meta que busca y de esta manera poder elegir una alternativa, se dice que a la hora de tomar las elecciones efectivas deben ser de una manera positiva, las personas que actúan o deciden con racionalidad intentan alcanzar una meta la cual debe lograrse por medio de una acción. Se Debe tener una clara comprensión de los cursos de acción mediante los cuales se llegará a la meta establecida, bajo las circunstancias y limitaciones que existen, así como también reunir la información y la habilidad para analizar y evaluar alternativas

que favorecerán para alcanzar la meta buscada, y de esta forma llegar a la mejor que satisfaga el logro de la meta. (p 348)

Por eso tomar decisiones de forma informada y razonada, en el momento oportuno, es fundamental para crecer personalmente. Conocer mejor en qué consisten y lo que implican nuestras decisiones, es una meta importante que todos deberíamos tener y poder alcanzar.

B. Proceso para la toma de decisiones

Según Bussinnes, J.(2006) afirma:

Las decisiones empresariales son difíciles si tienen algo de incertidumbre y presentan muchas alternativas, si son complejas y tratan temas interpersonales. Otras acciones alternativas pueden ser también problemáticas si la alternativa tiene sus propias incógnitas y resultados desconocidos la complejidad también dificulta la toma de decisiones. Las decisiones también tocan muchas veces temas interpersonales, que aunque son difíciles de medir y evaluar a menudo determinar el éxito o fracaso de las acciones emprendidas, a lo largo de los años la gente a desarrollado técnicas para tratar todas estas dificultades, técnicas que forman parte de un proceso de decisiones lógico para su proceso debe tomarse en cuenta.

- *Establecer el contexto para el éxito.* Crear un ambiente en el cual sean posibles las decisiones efectivas en una cultura de ordeno y mando las decisiones se toman según la preferencia de los individuos más poderosos. Por muy bien informadas que estén toda decisión en estas circunstancias, un método consiste para tratar decisiones importantes.
- *Exponer el problema adecuadamente.* Toda decisión acertada depende de conocer claramente los problemas y de qué manera

afecta cada uno de ellos a los objetivos de la empresa es fundamental determinar la naturaleza del problema

- *Generar alternativas.* Después de haber expuesto adecuadamente el problema, los encargados de tomar la decisión tendrán que desarrollar posibles alternativas si no hay dificultades no se podrá tomar una decisión.
- *Evaluar las alternativas una vez haya determinado un conjunto realista de alternativas,* tendrá que evaluar su viabilidad, además del riesgo e implicaciones de cada una de ellas, existen muchas herramientas analíticas para este propósito. (p 448).

C. Toma de decisiones con respecto a la situación financiera.

Según Ross, S. Westerfield, R.& Jaffe, J. (2005) afirman:

Las decisiones financieras que debe tomar el administrador financiero para crear valor en la empresa deben considerar: que toda compra de activos genere mayor efectivo que lo que cuestan y que la empresa debe vender bonos, acciones y cualquier otro instrumento financiero que genere mayor efectivo del que cuestan. El análisis de los estados financieros y el flujo de efectivo de la organización suministran al administrador financiero la información necesaria para una acertada toma de decisiones de carácter financiero. (p 335).

Se establece que las decisiones financieras podrían ser agrupadas en dos categorías: decisiones de inversión o de financiamiento. La decisión final se dará mediante un análisis previo el cual beneficie a la empresa mediante la obtención de ganancias.

D. Toma de decisiones con respecto a la situación económica

Según Tanaka, G (2015), señala:

La situación económica esta compuesta por el análisis de la utilidad y la rentabilidad de la empresa.

Una empresa está en buena situación económica cuando ha generado beneficios, utilidades y ha realizado buenas inversiones (rentables).

a) Análisis de la utilidad, decimos que una empresa ha logrado utilidad cuando, al restar del total de ingresos el total de egresos (gastos y costos), le queda un saldo o remanente por distribuir.

Para ver la utilidad de la empresa, debemos revisar el estado de ganancias y pérdidas, los diversos rubros de la utilidad (utilidad bruta, utilidad operativa, utilidad neta, etc.), importándonos sobre todo la utilidad neta que es lo que efectivamente queda por distribuir.

b) Análisis de la rentabilidad, una empresa ha logrado rentabilidad cuando ha realizado buenas inversiones; es decir, sus inversiones han generado utilidad. Para poder ver este punto, debemos comparar la utilidad que se ha generado del estado de ganancias y pérdidas con el monto invertido (activo). (p. 153).

E. Análisis financiero

Según Apaza, M. (2018) afirma:

El análisis financiero es un proceso que evalúa negocios, presupuestos, proyectos y entidades con fines de análisis. Esta evaluación se hace con el propósito de determinar la idoneidad para la inversión de una empresa. Por lo general, el objetivo principal del análisis financiero es analizar la estabilidad, solvencia, liquidez y rentabilidad de un negocio. El análisis financiero utiliza fundamentalmente los estados financieros:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estado de flujo de efectivo (p 447)

➤ **Metas y objetivos del análisis financiero**

El análisis financiero permite conocer la situación tanto económica como financiera de la empresa, por ello, la importancia de establecer los objetivos que se desea alcanzar de esta forma se podrá establecer ciertos parámetros cuantitativos que permitirá tomar decisiones empresariales.

Según Apaza,M. (2018) afirma:

Los principales objetivos del análisis financiero son:

- Una de las metas más importantes del análisis financiero es evaluar la capacidad de un negocio para pagar sus deudas (corto y largo plazo) a sus acreedores. La liquidez de una entidad de negocios se refleja en su Estado de situación financiera.
- Otro objetivo del análisis financiero es evaluar la rentabilidad de una empresa. Aquí la rentabilidad se refiere a la capacidad de una empresa para obtener ingresos y mantener su crecimiento tanto a largo plazo como a corto plazo.
- Un análisis financiero informa sobre la capacidad de la empresa para mantener un flujo de efectivo positivo además de satisfacer las deudas actuales. Al igual que la solvencia de una empresa, la liquidez de una empresa de negocios también es acusada por su Estado de Situación Financiera.

Establecer estos cuatro puntos fundamentales en el análisis financiero definirá la toma de decisiones en cuanto a inversiones, préstamos, etc.

➤ **Tipos de análisis de estados financieros**

Según Apaza, M. (2018) señala:

- **Análisis horizontal:** Se destaca los aumentos y las disminuciones en las fuentes de financiación (pasivo y patrimonio) activos, ingresos y gastos.
- **Análisis vertical:** Cada cuenta se analiza como un porcentaje de una base, luego se compara con el año anterior para las fluctuaciones. (p 449).

Estas distintas modalidades le permiten al analista obtener la información necesaria para tener una idea de la situación financiera y la gestión de la organización.

D. Estado de situación financiera

Según Álvarez, F. (2017) afirma:

El estado de situación financiera, denominado también en ocasiones Balance general, es el medio por el cual la entidad presenta en forma estructurada su situación financiera o patrimonial, que nos muestra información relativa a los recursos y obligaciones financieras, así como el patrimonio de la entidad a una fecha determinada, señalando el efecto acumulado de las operaciones que han efectuado en el pasado a través de los saldos de los elementos que lo integran. (p 71).

El Estado de situación financiera sirve de base para tomar decisiones a futuro. Es decir, refleja el estado patrimonial de la empresa y orienta en cómo invertir los recursos y si estos son suficientes para invertir.

➤ **Estructura del Estado de Situación Financiera**

Según Álvarez, F.(2017) afirma:

El estado de situación financiera, al igual que otros Estados Financieros, está conformado por:

- a) **Elementos:** Los cuales en el caso de este estado definen los distintos tipos de activos, pasivos o patrimonio que integran cada uno de ellos, cuyo contenido depende del tipo o giro de la entidad.
- b) **Partidas:** Son las unidades individuales de cada elemento de activos, pasivos o elementos de patrimonio, por ejemplo una maquinaria individual dentro de la clase “maquinaria” dentro del rubro “propiedades, planta y equipo”.(p 71).

Según Apaza,M. (2011) afirma:

El Estado de situación Financiera consta de tres partes: Activo, pasivo y patrimonio neto. El activo recoge los bienes y derechos, evaluados económicamente, que la empresa posee en un momento determinado. El pasivo, en principio englobaría los elementos que afectan en sentido negativo, es decir el conjunto de obligaciones y deudas que la empresa tiene contraída frente a terceros y el patrimonio neto comprende las obligaciones frente a los propietarios. (p, 256)

Según el Marco Conceptual para la información financiera en el párrafo 49 indica:

Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio neto. Se definen como sigue:

- Un **activo** es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- Un **pasivo** es una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- **Patrimonio neto** es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

➤ **Objetivos del análisis del Estado de Situación Financiera**

Según Apaza,M. (2011) Afirma:

A través del análisis de los datos que facilita el Estado de Situación Financiera, el empresario y el directivo pueden obtener conclusiones sobre los siguientes aspectos de la gestión empresarial:

- **Situación de liquidez o capacidad de pago:** ¿se podrá atender los pagos a corto y largo plazo? La capacidad de pago se denomina también solvencia, que puede analizarse desde una perspectiva a corto plazo o largo plazo.
- **Endeudamiento:** ¿es correcto el endeudamiento en cuanto a calidad y cantidad?
- **Independencia financiera:** ¿tiene la empresa la suficiente independencia financiera de las entidades de crédito y otros acreedores?
- **Garantía:** ¿tiene la suficiente garantía patrimonial frente a terceros?

- **Capitalización:** ¿Esta la empresa suficientemente capitalizada? ¿ es correcta la proporción entre capitales propios y deudas?
- **Gestión de los activos:** ¿Es eficiente la gestión de los activos en que invierte la empresa?
- **Equilibrio financiero:** ¿Esta el balance suficientemente equilibrada desde un punto de vista patrimonial y financiero? (p 255).

Dicho esto, el objetivo se basa en medir el estado de situación económica y financiera de la empresa a través de sus resultados para poder determinar su estado actual y predecir su progreso en el futuro.

E. Estado de resultados

Según Apaza, M. (2011) afirma:

Es un estado financiero básico donde se refleja el total de los ingresos y gastos del ejercicio, al efecto de calcular el resultado neto (utilidad o pérdida). A diferencia del balance general, el estado de ganancias y pérdidas es un estado dinámico y reflejan las transacciones a lo largo de un periodo determinado. (p.163)

Según la NIC 1 “Una entidad reconocerá todas las partidas de ingreso y gasto de un periodo en el resultado a menos que una NIIF requiera o permita otra cosa”. (párr.88)

Según Álvarez,F. (2017) afirma” el estado de resultados, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente como se ha generado el resultado del ejercicio durante un periodo determinado”. (p. 111)

De todas las acepciones mencionadas se puede definir al Estado de Resultados como un estado financiero en donde se puede apreciar los ingresos y gastos reconocidos en un periodo.

➤ **Variación en los resultados**

Según Apaza,M. (2011):

No solo debe calcularse la utilidad o pérdida de un periodo determinado, sino también la diferencia entre esta y la utilidad o pérdida del ejercicio precedente. También deberá buscarse información con respecto a los factores que causaron el cambio. El estado de ganancias y pérdidas comparativo provee esta información. (p.181)

➤ **Relación de ventas con resultados**

Según Apaza,M. (2011):

Las ventas o productos brutos constituyen la fuerza dinámica fundamental de una empresa, pues sin ventas adecuadas de sus mercaderías o servicios, como puede ocurrir, la empresa no sería exitosa. Por lo tanto, no es el monto de la venta la medición última del éxito, si no la lucratividad de las ventas. El monto de la utilidad neta es, indudablemente, la cifra más importante de los estados financieros. (p.182).

Las ventas realizadas en el negocio guardan también relación con los gastos que se incurren al prestar el bien o el servicio, ya que, al hacer el cruce de estos datos se determinara la utilidad obtenida.

F. Ratios Financieros

Según Flores,J. (2015) menciona:

Los ratios financieras son cocientes que relacionan diferentes magnitudes, extraídas de las partidas componentes de los estados financieros, con la finalidad de buscar una relación lógica y

relevante para una adecuada toma de decisiones por parte de la gerencia de la empresa. (pg 21)

Con ello se busca proporcionar información relevante y oportuna sobre la gestión de la empresa, si las inversiones realizadas por los dueños o accionistas son rentables, de esta manera la gerencia tendrá conocimiento de los puntos débiles de la empresa y esta empleará las medidas correctivas necesarias.

Según Apaza, M. (2011) señala:

➤ **Ratios de liquidez**

Muestran el nivel de solvencia financiera a corto plazo de la empresa, en función a la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo que se derivan del ciclo de producción. (p 306).

✓ De lo mencionado podemos decir, que son aquellos activos que se pueden convertir fácilmente en efectivo, para poder cubrir sus obligaciones de pagos, en el corto y mediano plazo, nos indica el grado en que los activos pueden cubrir los pasivos.

- **Razón de liquidez general o corriente:** Indica el grado de cobertura que tienen los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad. Se calcula dividiendo los activos corrientes entre las deudas de corto plazo, cuanto más elevado sea el coeficiente alcanzado, mayor sería la capacidad de la empresa para satisfacer las deudas que vengan a corto plazo.

Fórmula:

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Una razón de liquidez general mayor a 1, indica que parte de los activos circulantes están siendo financiados por capitales de largo plazo. (p 307).

✓ De lo anterior podemos señalar que, este ratio determina de manera general la liquidez y la capacidad de la empresa de afrontar sus deudas en el corto plazo.

- **Prueba ácida:** Representa una medida más directa de la solvencia financiera de corto plazo de la empresa, al tomar en consideración los niveles de liquidez de los componentes del activo circulante. Se calcula como la relación entre los activos corrientes de mayor grado de convertibilidad en efectivo, y las obligaciones de corto plazo. (p 307).

Fórmula:

$$\frac{\text{Activo corriente - Inventarios - Gastos Pag. Anticipado}}{\text{Pasivo corriente}}$$

✓ De lo mencionado, este ratio mide la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo, acercándose más a los activos que rápidamente se convierten en dinero, es decir, al activo corriente le resta las partidas menos líquidas.

- **Capital de trabajo:** Es lo que queda de restar el pasivo corriente del activo corriente, está dado por la cantidad de dinero que posee la entidad o empresa para la operación de la misma. (p 156).

Fórmula:

$$\text{Activo corriente - Pasivo corriente}$$

- ✓ De lo mencionado, este ratio nos indica la disponibilidad de recursos con los que cuenta la empresa en el corto plazo, luego de haber cumplido con sus obligaciones.

➤ **Ratios de solvencia**

Son indicadores que miden la solvencia financiera de largo plazo que cuenta la empresa, para hacer frente al pago de sus obligaciones con regularidad. La solvencia de la empresa dependerá de la correspondencia que existe entre el plazo de recuperación de las inversiones y el plazo de vencimiento de los recursos financieros propios o de terceros. (p 310)

- ✓ De lo anterior, podemos decir que mide la capacidad de endeudamiento de una empresa y el respaldo monetario con el que cuenta, dándonos una idea de su autonomía financiera, es decir, cuánto dinero puede solicitar como préstamo, resguardado por sus patrimonios y activos.

- **Razón de endeudamiento del activo total:** Se constituye en un indicador o medida del riesgo financiero de la empresa, y depende de la política financiera que aplica la empresa.

Fórmula:

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Un mayor apalancamiento financiero implica un mayor financiamiento través de deuda con terceros, por tanto, un mayor riesgo financiero y una menor solvencia para la empresa. (p 310)

✓ De lo mencionado podemos decir que, muestra que porcentaje de los activos totales es financiado por terceros.

- **Razón de patrimonio sobre activo:** Esta razón muestra el porcentaje de financiación de los activos con recursos de la misma empresa. (p 292).

Fórmula:

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

➤ **Ratios de rentabilidad**

Permiten evaluar el resultado de la eficacia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa.(p 294).

✓ De lo mencionado podemos decir que, muestra el desempeño de la empresa en cuanto a la obtención de beneficios sobre lo invertido, es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir.

- **Rentabilidad neta sobre ventas (ROS):** Es una medida más exacta de la rentabilidad neta sobre ventas, ya que considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa. (p 294).

Fórmula:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

✓ De lo mencionado podemos decir que, este ratio nos muestra la utilidad obtenida por cada venta realizada.

- **Rentabilidad sobre inversión (ROA):** Conocida también como rentabilidad económica o rentabilidad del activo, mide la eficacia con que han sido utilizados los activos totales de la empresa sin considerar los efectos del financiamiento.(p 295).

Fórmula:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

✓ De lo anterior podemos decir que, este ratio muestra la capacidad de la empresa de generar beneficios económicos, donde indicadores más elevados nos revelarían un mayor rendimiento en las ventas y dinero invertido.

- **Rentabilidad sobre patrimonio (ROE):** conocida también como rentabilidad financiera, considera los efectos del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad de los accionistas. (p 295).

Fórmula:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

✓ De lo mencionado podemos decir que, este ratio mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario, es decir calcula la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista.

➤ **Ratios de gestión**

Permiten evaluar el el nivel de actividad de la empresa y la eficacia con la cual ésta ha utilizado sus recursos disponibles, a partir del cálculo del número de rotaciones de determinadas partidas del Balance durante el año.(p 307).

✓ De lo mencionado podemos decir que, este ratio muestra la efectividad con que la empresa administra sus activos, es decir mide el grado de eficiencia de los activos para incrementar sus ingresos.

- **Razón de cuentas por cobrar:** Determina el número de días que en promedio transcurren entre el momento que se realiza la venta y el momento en que se hace efectivo el cobro. (p 308).

Fórmula:

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas netas}}$$

✓ De lo anterior podemos decir que, muestra cuál es el plazo promedio que se les dan a los clientes para pagar por las ventas que se efectuaron al crédito, mientras menos días se demora la empresa en cobrar mejor gestión habrá en el área de cobranzas.

2.4 Definiciones de términos básicos.

1. **Ingresos:** El Marco conceptual señala: “Son aumentos en los beneficios económicos durante el periodo contable en forma de entradas o mejoras de activos.” (párr. 70)
2. **Ingresos de actividades ordinarias :** “ son los que surgen en el curso de las actividades ordinarias”(párr. 4.19, Marco conceptual)

3. **Devengado:** Según el Marco conceptual “Una entidad reconocerá partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos (los elementos de los estados financieros), cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos para tales elementos en el Marco Conceptual”. (p 28 NIC 1).
4. **Contrato:** “Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles.” (párr. 10 , NIIF 15)
5. **Obligación de desempeño:** Según la NIIF 15: ” Un compromiso es un contrato para transferirle un bien o servicio (o un grupo de bienes o servicios) que es distinto; o una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente los mismos y que tienen el mismo patrón de transferencia de cliente .(párr.22)
6. **Resultado del periodo:** Una entidad reconocerá todas las partidas de ingreso y gasto de un periodo en el resultado a menos que una NIIF requiera o permita otra cosa.(párr.88)
7. **Medición de los ingresos ordinarios:** Según Apaza,M:

La NIIF 15 introduce un modelo de contraprestación del cliente y mide los ingresos de actividades ordinarias utilizando el precio de los ingresos de actividades ordinarias que se define como el importe que la entidad tiene derecho a cambio de transferir bienes o servicios.” (p. 31, 2018).
8. **Precios de la transacción:** La NIIF 15 señala “El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente” (párr. 47).
9. **Precio de venta independiente:** Apaza, M. señala “el precio al que una entidad vendería un bien o servicio comprometido de forma separada a un cliente (p 154,2018).
10. **Ratios financieros:** Flores,J. (2015) señala: “Son cocientes que relacionan diferentes magnitudes extraídas de las partidas de componentes de los estados

financieros, con la finalidad de buscar una relación lógica y relevante para una adecuada toma de decisiones”(pág. 65).

11. Rentabilidad: Arturo, R. (2012) señala

La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

Por lo mencionado la rentabilidad mide la relación existente entre la utilidad y los recursos que se han invertido para generarla.

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis general.

Un adecuado reconocimiento de los ingresos influye favorablemente en la toma de decisiones en la empresa REFRISUR SAC del año 2016.

3.1.2. Hipótesis específicas.

- Un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye favorablemente en la toma de decisiones financieras respecto a los resultados en la empresa REFRISUR S.A.C. del año 2016.
- Un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye favorablemente en la toma de decisiones financieras respecto al Estado de Situación Financiera en la empresa REFRISUR S.A.C. del año 2016.

3.2. Definición conceptual de variables

3.2.1 Variable independiente (X)

- **Reconocimiento de los ingresos.**

Según Apaza, M. (2018)

La NIIF 15 menciona que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo a ese principio básico mediante la aplicación de 5 pasos o etapas:

1. Identificar el contrato con el cliente

2. Identificar las obligaciones de desempeño
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato.
5. Reconocer los ingresos cuando se satisface las obligaciones de desempeño. (p.19)

3.2.2 Variable dependiente (Y)

➤ **Toma de decisiones.**

Koontz,H. Weihric,H. & Cannice,M. (2012) afirman:

La toma de decisión se consideró como parte importante de la planeación estratégica de las empresas, dada la percepción de las oportunidades y las metas, el proceso de toma de decisiones es en realidad el centro de la planeación así, en este contexto el proceso que lleva a tomar una decisión podría ser considerado como, hacer premisas, identificar alternativas, evaluarlas en términos de la meta que busca y de esta manera poder elegir una alternativa, se dice que a la hora de tomar las elecciones efectivas deben ser de una manera positiva, las personas que actúan o deciden con racionalidad intentan alcanzar una meta la cual debe lograrse por medio de una acción. Se debe tener una clara comprensión de los cursos de acción mediante los cuales se llegará a la meta establecida, bajo las circunstancias y limitaciones que existen, así como también reunir la información y la habilidad para analizar y evaluar alternativas que favorecerán para alcanzar la meta buscada, y de esta forma llegar a la mejor que satisfaga el logro de la meta.(p 181).

3.2.3 Operacionalización de las Variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
Variable independiente Reconocimiento de los ingresos (X)	Ingresos Corrientes.	NIIIF 15 Análisis comparativo horizontal y vertical de los Estados Financieros Marco Conceptual NIC 1
Variable dependiente Toma de decisiones (Y)	Toma de decisiones Financieras respecto del Estado de Resultados.	Ratios Financieros: <ul style="list-style-type: none"> • ROA • ROE • ROS
	Toma de decisiones financieras respecto del Estado de Situación Financieras.	Ratios financieros: <ul style="list-style-type: none"> • Liquidez general. • Capital de trabajo. • Endeudamiento total. • Razón de patrimonio. • Razón de cuentas por cobrar.

IV. DISEÑO METODOLOGICO

4.1. Tipo y diseño de investigación

4.1.1. Tipo

La presente investigación es de tipo descriptivo:

- La investigación es de tipo **descriptiva**, “busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice, detallar cómo son y se manifiestan. Describe tendencias de un grupo o población” (Hernández,R, Fernández,C. y Baptista,P. 2014, p.92).

4.1.2. Diseño

El diseño es no experimental de carácter transversal.

- El diseño de la presente investigación es **no experimental**, se observan los hechos en su contexto real y en un tiempo determinado, para luego analizarlos.

Hernández,R Fernández,C y Baptista,P. (2014) afirman:

La investigación no experimental son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos. En la investigación no experimental las variables independientes ocurren y no es posible manipularlas, no se tiene control directo sobre dichas variables ni se puede influir sobre ellas, porque ya sucedieron, al igual que sus efectos. (p.152)

Es decir, se observan situaciones ya existentes, no provocadas por quien la realiza.

- Así mismo, el diseño se concibe como **transversal o transaccional**, “recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado” (Hernández,R. Fernández,C. y Baptista,P. 2014, p.154).

4.2 Método de investigación

El método de la investigación es **cuantitativo**, “Utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (Hernández,R. Fernández,C y Baptista,P. 2014, p.4).

4.3 Población y muestra

4.3.1 Población.

“Una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones” (Hernández,R. Fernández,C. y Baptista,P. 2014, p.174).

La población para el presente trabajo de investigación está constituida por los estados financieros de la empresa Refrisur SAC del periodo 2016.

4.2.1 Muestra.

Hernández,R. Fernández,C. y Baptista,P. (2014) afirman.” La muestra Subgrupo del universo o población del cual se recolectan los datos y que debe ser representativa de ésta” (p.173).

La muestra que será objeto de estudio para el presente trabajo de investigación está constituida por el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados del año 2016, de la empresa REFRISUR S.A.C.

4.4 Lugar de estudio y periodo desarrollado

El lugar de estudio se realizó en la empresa REFRISUR SAC y el periodo desarrollado es correspondiente al año 2016

4.5 Técnica e instrumentos para la recolección de la información

Hernández,R. Fernández,C. y Baptista,P. (2014) afirman. “Recolectar los datos implica elaborar un plan detallado de procedimientos que nos conduzcan a reunir datos con un propósito específico” (p.198).

TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
Observación y análisis documental.	<ul style="list-style-type: none"> • Cuadros y gráficos comparativos de los estados financieros con y sin la aplicación de la NIIF 15. • Ratios financieros y análisis de EEFF. • Fichas de registro de datos

4.5.1 Técnica

- **Observación**

Bernal, C (2010) afirma. “Es un proceso riguroso que permite conocer, de forma directa el objeto de estudio para luego describir y analizar situaciones sobre la realidad estudiada” (p.257).

Se realizará la observación de los Estados financieros, normativa contable vigente, entre otros y tener en cuenta la realidad por medio de la observación de los hechos y de esa manera poder elaborar conclusiones.

- **Análisis Documental:**

Hernández,R. Fernández,C. y Baptista,P. (2014) afirman. “Es una técnica para estudiar cualquier tipo de comunicación de una manera “objetiva” y sistemática, que cuantifica los mensajes o contenidos en categorías y subcategorías, y los somete a análisis estadístico.” (p.260).

Se utilizará esta técnica para obtener datos de las normas, libros, tesis, manuales, reglamentos, directivas e informes relacionados al reconocimiento de ingresos y la toma de decisiones.

4.5.2 Instrumento

El uso de instrumentos fue de acuerdo a la técnica que se mencionaron anteriormente:

- Cuadros y gráficos comparativos de los estados financieros con y sin la aplicación de la NIIF 15.
- Ratios financieros y análisis de EEFF.
- Fichas de registro de datos.

4.6 Análisis y procesamiento de datos

Según Bernal, C. (2010):

El método de análisis de datos consiste en procesar los datos (dispersos, desordenados, individuales) obtenidos de la población objeto de estudio durante el trabajo de campo, y tiene como finalidad generar resultados (datos agrupados y ordenados), a partir de los cuales se realizará el análisis según los objetivos y las hipótesis o preguntas de la investigación realizada, o de ambos (p.198).

Para el presente trabajo de investigación se han tomado los Estados Financieros de la empresa Refrisur Sac del año 2016 los cuales han sido analizados utilizando los

ratios financieros, el análisis horizontal y vertical que mediante hojas de Excel nos ha permitido trabajar las tablas y gráficos comparativos de esta manera se validó la hipótesis de la investigación.

5 RESULTADOS

5.1. Resultados descriptivos

$$1. \text{ RENTABILIDAD DEL ACTIVO (ROA)} = \frac{\text{UTILIDAD NETA} * 100}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

Tabla 1 Variación trimestral de la rentabilidad del activo

APLICACIÓN	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	3ER TRIMESTRE	4TO TRIMESTRE
SIN NIIF 15	19.47	20.51	14.79	13.83
CON NIIF 15	14.84	16.32	12.53	10.54
VARIACIÓN	4.62	4.19	2.27	3.29

Fuente. Estados Financieros REFRISUR SAC. Elaboración propia.

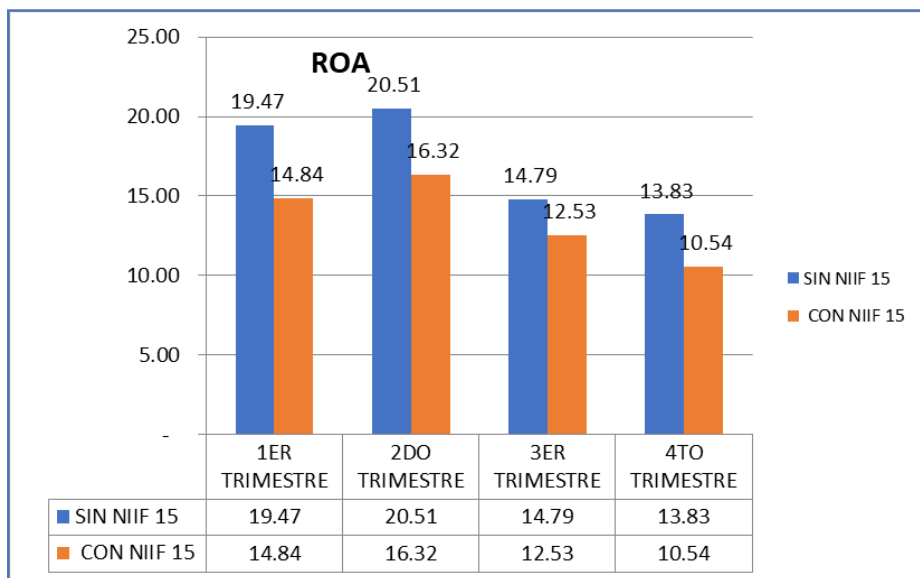


Figura 2. Comparativa variación de la rentabilidad del activo

Fuente. Estados Financieros REFRISUR SAC. Elaboración propia.

Interpretación:

En el 2016 sin aplicación de la NIIF 15, este genera en rendimiento, por cada sol que invierte, de 19.47% en el primer trimestre, 20.51% en el segundo trimestre, 14.79% en el tercer trimestre y 13.83 % en el cuarto trimestre y con aplicación de la NIIF 15 de 14.84%, 16.32%, 12.53% y 10.54% respectivamente.

2. RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO (ROE)

=

UTILIDAD NETA * 100
PATRIMONIO TOTAL

Tabla 2 Variación trimestral de la rentabilidad del patrimonio.

APLICACIÓN	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	3ER TRIMESTRE	4TO TRIMESTRE
SIN NIIF 15	19.93	19.71	14.14	13.03
CON NIIF 15	16.53	16.70	12.47	10.55
VARIACION	3.40	3.01	1.66	2.48

Fuente. Estados Financieros REFRISUR SAC. Elaboración propia.

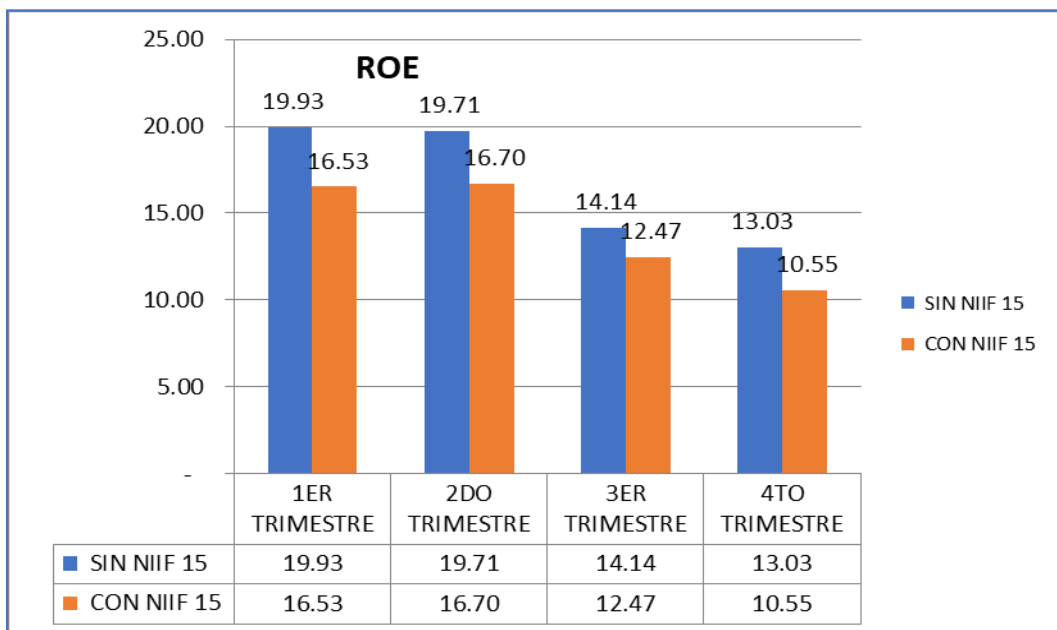


Figura 3. Comparativa variación de la rentabilidad del patrimonio.

Fuente. Estados Financieros REFRISUR SAC. Elaboración propia.

Interpretación:

En el 2016 la empresa obtuvo una rentabilidad sobre su inversión sin aplicación de la NIIF15 de 19.93% en el primer trimestre, 19.71% en el segundo trimestre, 14.14% en el tercer trimestre y 13.03% en el cuarto trimestre y con aplicación de la NIIF de 16.53%, 16.70%, 12.47 y 10.55% respectivamente.

**3. RENTABILIDAD
NETA
SOBRE VENTAS
(ROS)**

=

UTILIDAD NETA * 100
VENTAS

Tabla 3 Variación trimestral de la rentabilidad sobre ventas

APLICACIÓN	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	3ER TRIMESTRE	4TO TRIMESTRE
SIN NIIF 15	15.84	20.88	20.16	19.08
CON NIIF 15	13.90	18.74	18.97	17.07
VARIACION	1.94	2.14	1.19	2.01

Fuente. Estados Financieros REFRISUR SAC. Elaboración propia.

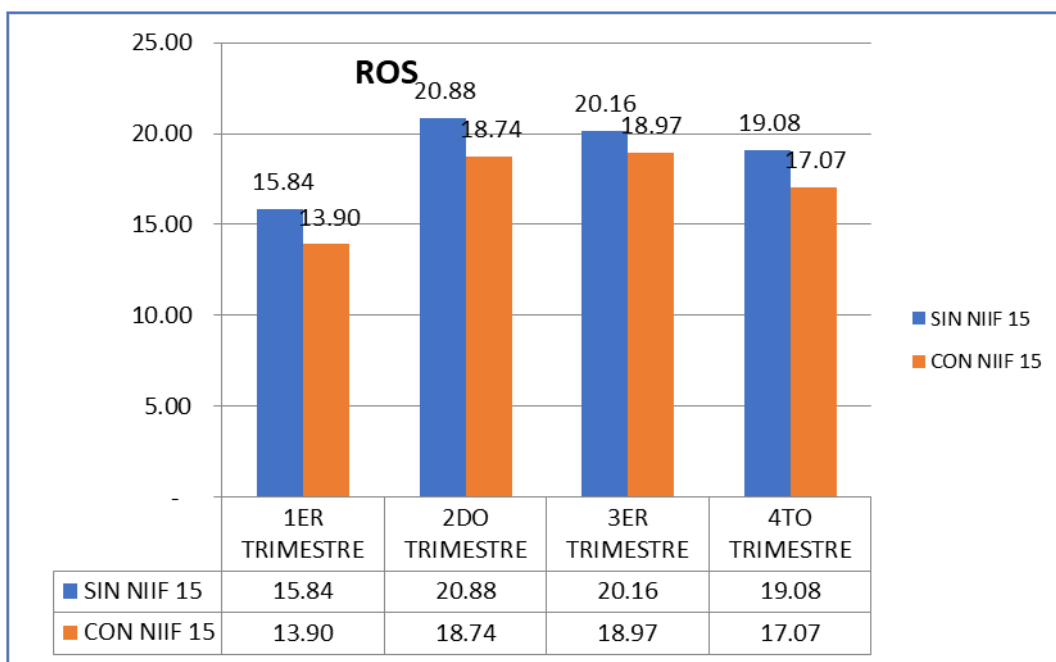


Figura 4. Comparativo variación de la rentabilidad neta sobre ventas.

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Interpretación:

Por cada sol de ventas hubo un margen de ganancia neta de: Sin aplicación de la NIIF 15.84% en el primer trimestre, 20.88 % en el segundo trimestre, 20.16% en el tercer trimestre y 19.08% en el cuarto trimestre y con aplicación de la NIIF 13.90%, 18.74 %, 18.97 % y 17.07% respectivamente.

**4. LIQUIDEZ
CORRIENTE =**

ACTIVO CORRIENTE
PASIVO CORRIENTE

Tabla 4 Variación trimestral de la liquidez corriente.

APLICACIÓN	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	3ER TRIMESTRE	4TO TRIMESTRE
SIN NIIF 15	3.18	3.81	3.92	4.13
CON NIIF 15	2.68	3.23	3.49	3.47
VARIACION	0.50	0.58	0.43	0.66

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

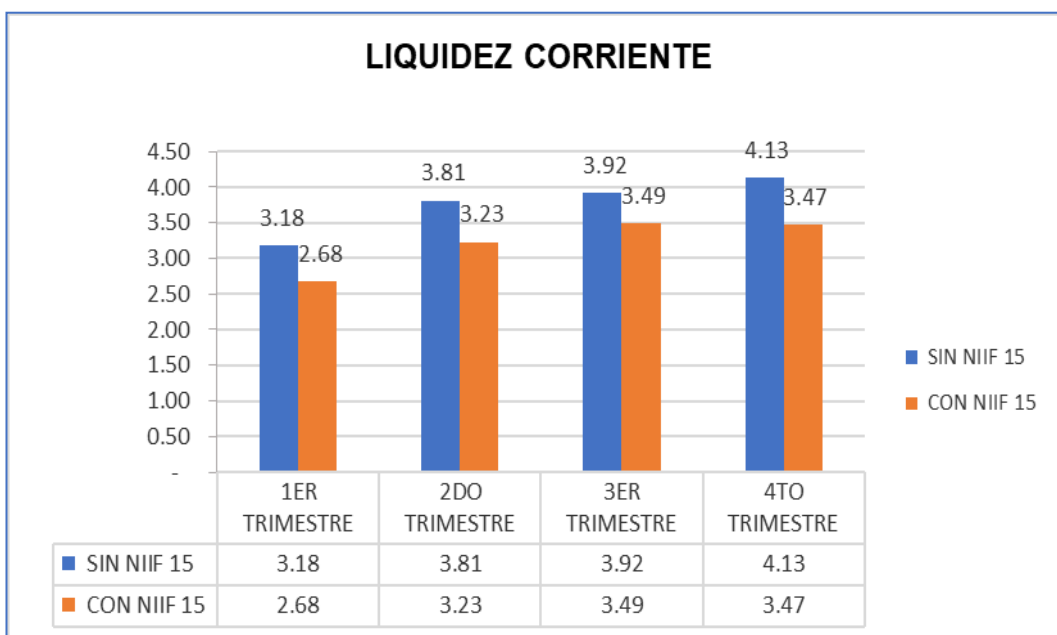


Figura 5. Comparativo variación de la liquidez corriente.

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Interpretación:

En el año 2016 por cada sol de obligación corriente la empresa cuenta con un activo de: sin aplicar la NIIF 15: 3.18 en el primer trimestre, 3.81 en el segundo trimestre, 3.92 en el tercer trimestre y 4.13 en el cuarto trimestre y con NIIF 2.68, 3.23, 3.49 y 3.47 respectivamente, para afrontar su pasivo a corto plazo.

5. CAPITAL DE TRABAJO =

ACTIVO C. -
PASIVO C

Tabla 5 Variación trimestral del capital de trabajo

APLICACIÓN	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	3ER TRIMESTRE	4TO TRIMESTRE
SIN NIIF 15	45,253	57,421	67,488	78,134
CON NIIF 15	43,249	55,216	66,146	75,886
VARIACION	2,004	2,205	1,342	2,248

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

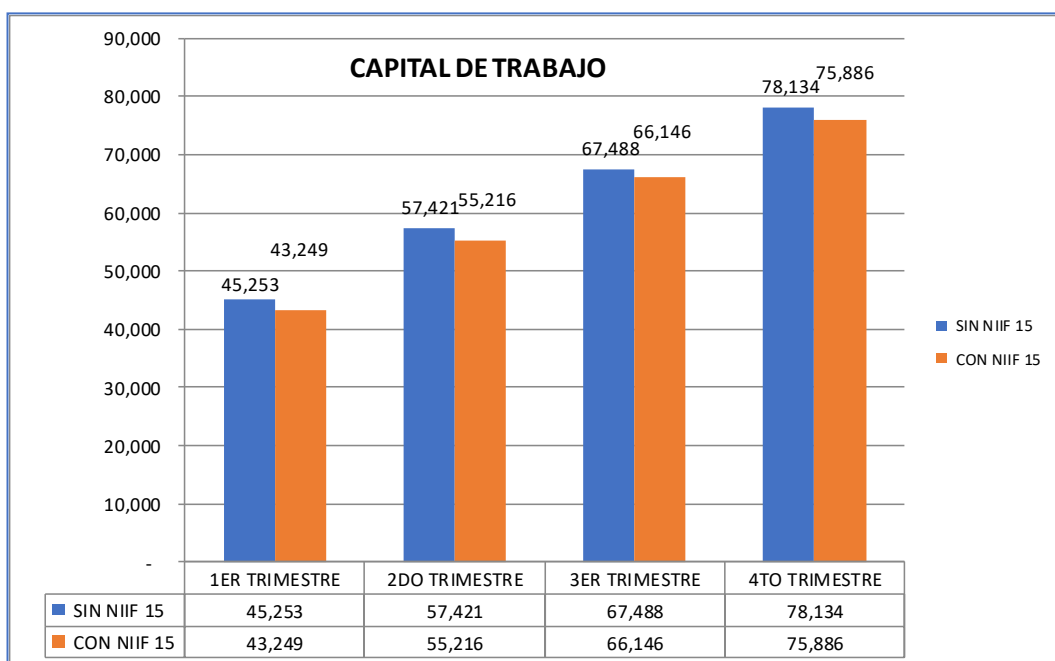


Figura 6. Comparativo variación del capital del trabajo.

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Interpretación:

Una vez que la empresa cancele el total de sus obligaciones corrientes, cuenta con suficiente capital para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica. Podemos decir que en el año 2016 disminuye en cada trimestre con la aplicación de la NIIF 15 en S/2,004 en el primer trimestre, S/2,205 en el segundo trimestre, S/1,342 en el tercer trimestre y S/2,248 en el cuarto trimestre.

6. ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO TOTAL =

PASIVO TOTAL
ACTIVO TOTAL

Tabla 6 Variación trimestral del endeudamiento total

APLICACIÓN	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	3ER TRIMESTRE	4TO TRIMESTRE
SIN NIIF 15	0.30	0.25	0.25	0.24
CON NIIF 15	0.35	0.30	0.28	0.28
VARIACION	0.05	0.05	0.03	0.04

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

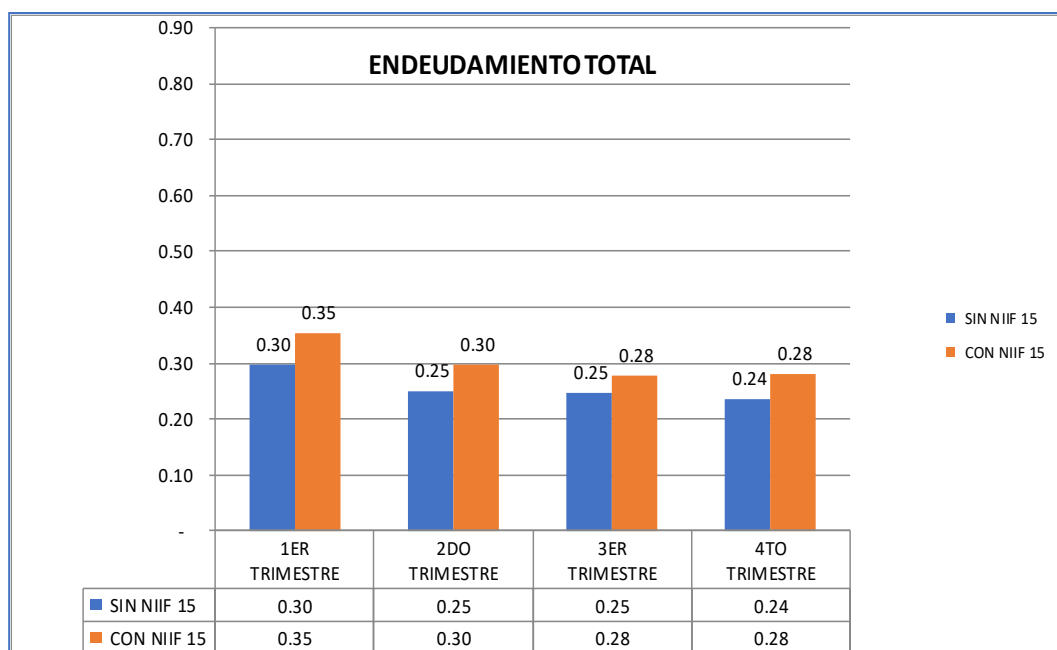


Figura 7. Comparativo variación del endeudamiento total.

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Interpretación:

En el año 2016 sin NIIF 15 los activos totales son financiados por el pasivo total en 30% en el primer trimestre, 25% en el segundo trimestre y tercer trimestre y 24% en el cuarto trimestre y con NIIF 35%, 30% y 28% respectivamente, el resto se financió por intermedio del patrimonio de la empresa.

$$7. \text{ RAZON DE PATRIMONIO} = \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

Tabla 7 Variación trimestral de la razón de patrimonio

APLICACIÓN	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	3ER TRIMESTRE	4TO TRIMESTRE
SIN NIIF 15	0.70	0.75	0.75	0.76
CON NIIF 15	0.65	0.70	0.72	0.72
VARIACION	0.05	0.05	0.03	0.04

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

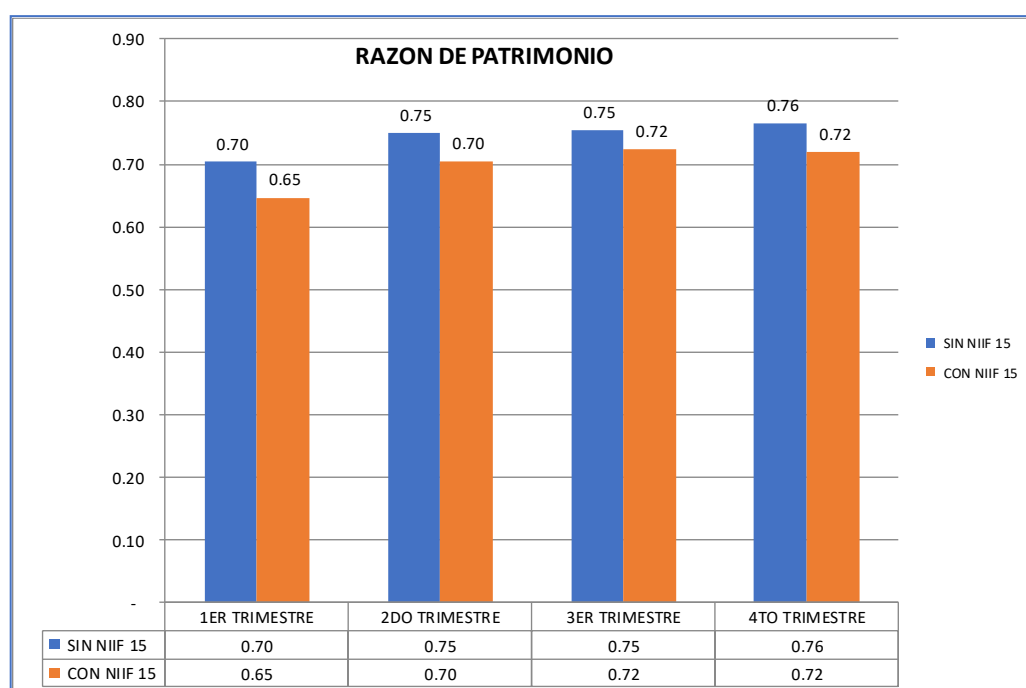


Figura 8. Comparativo variación de la razón del patrimonio.

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Interpretación:

Esta razón muestra el porcentaje de financiación de los activos con recursos de la empresa. En el 2016 la empresa ha financiado sus activos con capital propio sin aplicación de la NIIF a razón de 0.70 en el primer trimestre, 0.75 en el segundo trimestre, 0.75 en el tercer trimestre y 0.76 en el cuarto trimestre y con NIIF 0.65, 0.70, 0.72 y 0.72 respectivamente, esta ratio muestra que tan independiente es la empresa de sus acreedores.

8. RAZÓN DE CUENTAS POR COBRAR.

$$= \frac{\text{CTAS X COBRAR COMERC. * 90}}{\text{VENTAS}}$$

Tabla 8 Variación trimestral de la razón de cuentas por cobrar.

APLICACIÓN	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	3ER TRIMESTRE	4TO TRIMESTRE
SIN NIIF 15	21	24	27	29
CON NIIF 15	23	27	29	33
VARIACION	2	3	2	4

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

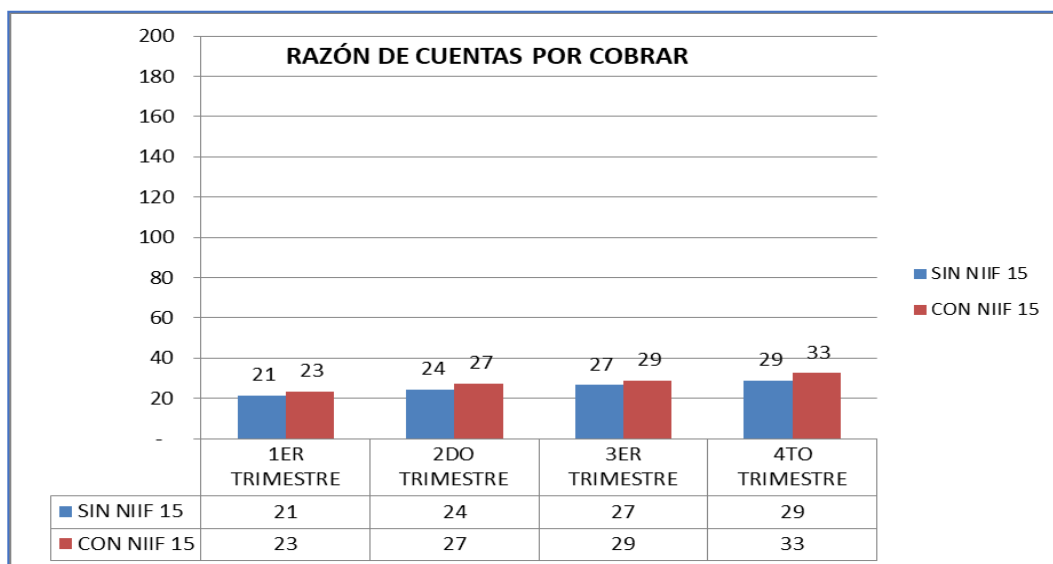


Figura 9. Comparativo variación de la razón de cuentas por cobrar.

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Interpretación:

En el año 2016 con aplicación de la NIIF 15 se incrementa en 2 días en el trimestre, 3 días en el segundo trimestre, 2 días en el tercer trimestre y 4 días en el cuarto trimestre, es decir se requiere más días para realizar el cobro a sus clientes.

5.2. Otro tipo de resultados estadísticos

5.2.1. Análisis vertical de los Estados Financieros sin y con NIIF 15.

➤ Análisis vertical del Estado de Resultados sin y con NIIF 15

Tabla 9 Variación trimestral del análisis vertical del Estado de Resultados

REFRISUR SAC	1 ER TRIMESTRE		2DO TRIMESTRE		3ER TRIMESTRE		4TO TRIMESTRE	
	SIN NIIF	CON NIIF	SIN NIIF	CON NIIF	SIN NIIF	CON NIIF	SIN NIIF	CON NIIF
Ventas netas	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Costo de venta	52.00%	52.00%	51.00%	52.00%	53.00%	53.00%	53.00%	53.00%
Utilidad bruta	48.00%	48.00%	49.00%	48.00%	47.00%	47.00%	47.00%	47.00%
Gastos de ventas	11.00%	12.14%	9.00%	9.89%	8.00%	8.70%	8.50%	9.66%
Gastos de administración	15.00%	16.55%	11.00%	12.09%	11.00%	11.96%	12.00%	13.64%
Utilidad de operación	22.00%	19.31%	29.00%	26.02%	28.00%	26.35%	26.50%	23.70%
Utilidad antes de impuestos	22.00%	19.31%	29.00%	26.02%	28.00%	26.35%	26.50%	23.70%
Resultado antes del impuesto	22.00%	19.31%	29.00%	26.02%	28.00%	26.35%	26.50%	23.70%
IR 28%	6.16%	5.41%	8.12%	7.29%	7.84%	7.38%	7.42%	6.64%
Utilidad Neta	15.84%	13.90%	20.88%	18.74%	20.16%	18.97%	19.08%	17.07%
VARIACION	1.94%		2.14%		1.19%		2.01%	

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Análisis e interpretación

En la tabla 9 se aprecia el análisis vertical del Estado de Resultados de la empresa Refrisur SAC sin y con la aplicación de la NIIF 15 trimestralmente, donde se verifican las variaciones porcentuales, estos porcentajes proporcionan una medición vertical de las relaciones de cada ítem con las ventas netas.

Los porcentajes agregados muestran la relación de cada tipo de gasto con el total del grupo del que forma parte, estos porcentajes sirven como indicadores para el análisis de cada rubro, en el caso de los gastos de ventas en el primer trimestre sin NIIF 15 es de 11.00% y con NIIF 12.14% , en el segundo trimestre sin NIIF 15 es

de 9.00% y con NIIF 9.89%, en el tercer trimestre sin NIIF 15 es de 8.00% y con NIIF 8.70% y en el cuarto trimestre sin NIIF 15 es de 8.50% y con NIIF 9.66%.

Los gastos de administrativos varían en el primer trimestre sin NIIF 15 es de 15.00% y con NIIF 16.55%, en el segundo trimestre sin NIIF 15 es de 11.00% y con NIIF 12.09%, en el tercer trimestre sin NIIF 15 es de 11.00% y con NIIF 11.96% y en el cuarto trimestre sin NIIF 15 es de 12.00% y con NIIF 13.64%.

Así mismo, la utilidad neta disminuye con la aplicación de la NIIF 15. Se puede observar que en el primer trimestre sin NIIF 15 es de 15.84% y con NIIF 13.90%, en el segundo trimestre sin NIIF 15 es de 20.88% y con NIIF 18.74%, en el tercer trimestre sin NIIF 15 es de 20.16% y con NIIF 18.97% y en el cuarto trimestre sin NIIF 15 es de 19.08% y con NIIF 17.07%.

➤ **Análisis vertical del Estado de Situación Financiera sin y con NIIF 15.**

Tabla 10 Variación trimestral del análisis vertical del activo corriente del Estado de Situación Financiera

REFRISUR SAC	1ER TRIMESTRE		2DO TRIMESTRE		3ER TRIMESTRE		4TO TRIMESTRE	
	SIN NIIF	CON NIIF	SIN NIIF	CON NIIF	SIN NIIF	CON NIIF	SIN NIIF	CON NIIF
ACTIVO CORRIENTE								
Efectivo y equivalente en efectivo	62.50%	59.91%	66.96%	65.26%	72.75%	71.16%	73.32%	70.97%
Cuentas por Cobrar Comerciales	20.88%	20.02%	19.20%	18.71%	15.59%	15.25%	16.63%	16.10%
Otros Activos	11.03%	10.57%	9.47%	9.23%	8.21%	8.03%	7.27%	7.04%
Inventarios	0.00%	4.14%	0.00%	2.54%	0.00%	2.19%	0.00%	3.21%

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Tabla 11 Variación trimestral del análisis vertical del pasivo corriente del Estado de Situación Financiera

REFRISUR SAC	1ER TRIMESTRE		2DO TRIMESTRE		3ER TRIMESTRE		4TO TRIMESTRE	
	SIN NIIF	CON NIIF	SIN NIIF	CON NIIF	SIN NIIF	CON NIIF	SIN NIIF	CON NIIF
PASIVO CORRIENTE								
Tributos por Pagar	12.63%	11.04%	8.94%	7.69%	7.19%	6.49%	7.99%	6.93%
Remuneraciones por Pagar	6.52%	6.25%	7.85%	7.65%	9.33%	9.13%	9.01%	8.72%
Cuentas por pagar comerciales	10.52%	10.08%	8.29%	8.08%	8.12%	7.95%	6.56%	6.34%
Anticipos Recibidos	0.00%	7.95%	0.00%	6.20%	0.00%	4.13%	0.00%	6.06%

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Análisis e interpretación

En la tabla 10 y 11 se muestra el análisis vertical del Estado de Situación Financiera, donde se establecen las variaciones porcentuales, en el activo corriente en los siguientes rubros : **efectivo y equivalente de efectivo** el cual varía en el primer trimestre sin NIIF 15 es de 62.50% y con NIIF 59.91% , en el segundo trimestre sin NIIF 15 es de 66.96% y con NIIF 65.26%, en el tercer trimestre sin NIIF 15 es de 72.75% y con NIIF 71.16% y en el cuarto trimestre sin NIIF 15 es de 73.32% y con NIIF 70.97% , en las **cuentas por cobrar comerciales** está representada en el primer trimestre sin NIIF 15 es de 20.88% y con NIIF 20.02% , en el segundo trimestre sin NIIF 15 es de 19.20% y con NIIF 18.71%, en el tercer trimestre sin NIIF 15 es de 15.59% y con NIIF 15.25% y en el cuarto trimestre sin NIIF 15 es de 16.63% y con NIIF 16.10%, en cuanto al rubro de **inventarios** hay una incremento en el primer trimestre con NIIF 4.14% , en el segundo trimestre con NIIF 2.54%, en el tercer trimestre con NIIF 2.19% y en el cuarto trimestre con NIIF 3.21%.

Con respecto al pasivo corriente los rubros más resaltantes son los **tributos por pagar** el cual varía en el primer trimestre sin NIIF 15 es de 12.63% y con NIIF 11.04% , en el segundo trimestre sin NIIF 15 es de 8.94% y con NIIF 7.69%, en el tercer trimestre sin NIIF 15 es de 7.19% y con NIIF 6.49% y en el cuarto trimestre sin NIIF 15 es de 7.99% y con NIIF 6.93%, los **anticipos recibidos** se incrementan con la aplicación de NIIF 15 en el primer trimestre en 7.95%, en el segundo trimestre en 6.20%, en el tercer trimestre en 4.13% y en el cuarto trimestre en 6.06%.

5.2.2. Análisis horizontal de los Estados Financieros sin y con NIIF 15.

- *Análisis horizontal del Estado de Resultados sin y con NIIF 15.*

Tabla 12 Variación trimestral del análisis horizontal del Estado de Resultados.

REFRISUR SAC	1 ER TRIMESTRE		2DO TRIMESTRE		3ER TRIMESTRE		4TO TRIMESTRE	
	Variación S/	%	Variación S/	%	Variación S/	%	Variación S/	%
ESTADO DE RESULTADOS								
Ventas netas	-5,799	-9.38%	-5181	-9.00%	-3,967	-8.00%	-6,643	-12.00%
Costo de venta	-3,015	-9.38%	-2,118	-7.22%	-2,103	-8.00%	-3,521	-12.00%
Utilidad bruta	-2,783	-9.38%	-3,063	-10.86%	-1,865	-8.00%	-3,122	-12.00%
Gastos de ventas	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Gastos de administración	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Utilidad de operación	-2,783	-20.46%	-3,063	-18.34%	-1,865	-13.43%	-3,122	-21.28%
Utilidad antes de impuesto a la renta	-2,783	-20.46%	-3,063	-18.34%	-1,865	-13.43%	-3,122	-21.28%
Resultado antes del impuesto	-2,783	-20.46%	-3,063	-18.34%	-1,865	-13.43%	-3,122	-21.28%
IR 28%	-779	-20.46%	-858	-18.34%	-522	-13.43%	-874	-21.28%
Utilidad Neta	-2,004	-20.46%	-2,205	-18.34%	-1,342	-13.43%	-2,248	-21.28%

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Análisis e interpretación

En la tabla 12 se aprecia el análisis horizontal trimestralmente del estado de resultados de la empresa Refrisur SAC donde se establecen las variaciones cuantitativas y porcentuales, de acuerdo a las variables relacionadas con la estructura económica. La **utilidad neta** al aplicar la NIIF 15 disminuye en 20.46% en el primer trimestre, en el segundo trimestre en 18.34 %, en el tercer trimestre en 13.43 % y en el último trimestre 21.28 % con respecto a los resultados obtenidos sin aplicar la norma.

➤ *Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera sin y con NIIF 15.*

Tabla 13 Variación trimestral del análisis horizontal activo del Estado de Situación Financiera

REFRISUR SAC	1ER TRIMESTRE		2DO TRIMESTRE		3ER TRIMESTRE		4TO TRIMESTRE	
	Variación S/	%	Variación S/	%	Variación S/	%	Variación S/	%
Inventarios	3,015	100.00%	2,118	100.00%	2,103	100.00%	3,521	100.00%

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Tabla 14 Variación trimestral del análisis horizontal del pasivo corriente del Estado de Situación Financiera.

REFRISUR SAC	1ER TRIMESTRE		2DO TRIMESTRE		3ER TRIMESTRE		4TO TRIMESTRE	
	Variación S/	%	Variación S/	%	Variación S/	%	Variación S/	%
Tributos por Pagar	-779	-8.83%	-858	-11.79%	522	-7.74%	874	-10.32%
Anticipos Recibidos	5,799	100.00%	5,181	100.00%	3,967	100.00%	6,643	100.00%

Fuente. Estados Financieros Refrisur SAC. Elaboración propia.

Análisis e interpretación

En la tabla 13 y 14 se muestra la variación del análisis horizontal del estado de situación financiera, los principales rubros que tienen dicha variación con la aplicación de la NIIF 15 son los **inventarios** que aumenta en el primer trimestre en S/ 3,015.00, en el segundo trimestre en S/2,118, en el tercer trimestre en S/2,103.00 y en el cuarto trimestre en S/3,521.00. Así mismo los rubros que tienen una variación son los **tributos por pagar** el cual disminuye en el primer trimestre en S/779.00, en el segundo trimestre en S/858.00, en el tercer trimestre en S/522.00 y en el cuarto trimestre en S/874.00 y los **anticipos** en el primer trimestre aumenta en S/5,799.00, en el segundo trimestre en S/5181.00, en el tercer trimestre en S/3,967.00 y en el cuarto trimestre en S/6,643.00.

6 DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

a) Contrastación de la hipótesis específica N°1 con los resultados

“Un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye favorablemente en la toma de decisiones financieras respecto a los resultados en la empresa REFRISUR S.A.C. del año 2016.”.

Las ratios de rentabilidad, aplicados al Estado de Resultados trimestral correspondiente al ejercicio 2016 de la empresa REFRISUR S.A.C, permitieron demostrar:

El ratio de Rentabilidad sobre los activos (ROA), es un ratio de rendimiento cuya importancia radica en la capacidad que tiene la empresa para generar utilidades con el uso de sus activos, ahora respecto a este ratio y haciendo comparaciones sin y con la aplicación de la NIIF 15 ,tal como figura en la tabla 1 y figura 2 , este va disminuyendo porcentualmente en cada trimestre del ejercicio 2016 en: 4.62%, 4.19%, 2.27% y 3.29% respectivamente , esto debido a que la utilidad antes de intereses e impuestos disminuye de un trimestre a otro aplicando la NIIF 15 esto producto del sinceramiento de los resultados ya que se realizó una nueva distribución de costos considerando el importe reclasificado a inventarios para de esta manera considerarlo como costo al siguiente periodo en el que se transfiere la obligación de desempeño al cliente.

El ratio de rentabilidad sobre patrimonio (ROE), Con la aplicación de la NIIF 15 Tal como figura en la tabla 2 y figura 3 de un trimestre a otro este ratio disminuye porcentualmente en 3.40% ,3.01%, 1.66% y 2.48% respectivamente, esto debido a la disminución de la utilidad neta aplicando la NIIF 15 por la

reclasificación de ingresos y el costo de venta lo que a su vez también causa una disminución en el patrimonio de la empresa.

Ratio de rentabilidad neta sobre ventas (ROS) Con la aplicación de la NIIF 15 tal como figura en la tabla 3 y figura 4, de un trimestre a otro este ratio disminuye porcentualmente en 1.94 %, 2.14 %, 1.19 % y 2.01 % respectivamente, debido a la reclasificación de las ventas por la aplicación de la NIIF 15, lo cual afecta a la utilidad neta de cada trimestre producto del sinceramiento de los resultados ya que se realizó una nueva distribución de costos y la reclasificación del importe de ventas a anticipos, pues estos servicios quedarán pendientes de transferir al cliente al siguiente periodo.

Por lo tanto, un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye favorablemente en la toma de decisiones financieras respecto a los resultados en la empresa REFRISUR S.A.C y consecuentemente, dicha hipótesis 'específica No 01, se acepta.

b) Contrastación de la hipótesis específica N°2 con los resultados

“Un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye favorablemente en la toma de decisiones financieras respecto al Estado de Situación Financiera en la empresa REFRISUR S.A.C. año 2016.”.

Las ratios de liquidez, solvencia y gestión, aplicadas al Estado de Situación Financiera trimestral correspondiente al ejercicio 2016 de la empresa REFRISUR S.A.C, permitió demostrar:

Ratio de liquidez corriente, aplicando la NIIF 15 trimestralmente tal como figura en la tabla 4 y figura 5, este indicador disminuye a razón de 0.50, 0.58, 0.43 y 0.66 respectivamente, estas diferencias surgen debido a que aplicando la NIIF 15 se tiene que en el activo y pasivo corriente se incrementa principalmente en las partidas de inventarios y anticipos recibidos, como parte de la reestructuración del Estado de Situación Financiera.

Capital de trabajo, esta ratio determina cuánto dinero le queda a la empresa después de pagar sus deudas a corto plazo, con la aplicación de la NIIF 15 trimestralmente tal como figura en la tabla 5 y figura 6, esta disminuye en S/ 2,004.00, S/ 2,205.00, S/1,342.00 y S/2,248.00 respectivamente, esto debido a que, con la aplicación de la NIIF 15 el activo y pasivo corriente se incrementan, pero el pasivo lo hace en mayor proporción que el activo corriente, dado que los ingresos por reconocer en periodos posteriores han sido trasladados de resultados a la cuenta de anticipos y el costo de venta a la cuenta de inventario.

Endeudamiento total, con la aplicación la NIIF 15 trimestralmente tal como se muestra en la tabla 6 y figura 7, se visualiza un incremento en el apalancamiento financiero en 0.05, 0.05, 0.03 y 0.04 respectivamente, esto implica un mayor financiamiento través de deuda con terceros, un mayor riesgo financiero y una menor solvencia para la empresa. Esto se debe a que el activo y pasivo se incrementan, pero el pasivo lo hace en mayor proporción que el activo.

Razón de patrimonio, esta ratio mide el nivel del activo total financiado con recursos propios, con la NIIF 15 Tal como figura en la tabla 7 y figura 8, se tiene una disminución en cada trimestre de 0.05, 0.05, 0.03 y 0.04 respectivamente, esto debido a que con la aplicación de la NIIF 15 el activo total aumenta y el patrimonio disminuye por lo mismo que la utilidad neta disminuye con la aplicación de la norma.

Rotación de cuentas por cobrar, Con la aplicación de la NIIF 15 Tal como figura en la tabla 8 y figura 9 esta ratio tiende a incrementarse trimestralmente en 2, 3,2 y 4 días, es decir los días de cobranza se incrementan, esto debido a que con la aplicación de la NIIF 15 las ventas disminuyen por la reclasificación realizada a anticipos recibidos.

Por lo tanto, un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye favorablemente en la toma de decisiones financieras respecto al Estado de

Situación Financiera en la empresa REFRISUR S.A.C. y consecuentemente, dicha hipótesis específica No 02, se acepta.

c) **Contrastación de la hipótesis general**

“Un adecuado reconocimiento de los ingresos influye favorablemente en la toma de decisiones en la empresa REFRISUR SAC del año 2016”.

De acuerdo a las contrastaciones de las hipótesis específicas comprobamos la hipótesis general. Mediante el análisis vertical y horizontal aplicado al Estado de Resultados y Estado de situación Financiera correspondiente al ejercicio 2016 de la empresa REFRISUR S.A.C, permitió demostrar:

De acuerdo al **análisis vertical** realizado al Estado de Resultados sin y con la aplicación de la NIIF 15 estos determinaron una disminución de la utilidad neta ,tal como figura en la tabla 9 , en 1.94% en el primer trimestre, 2.14% en el segundo trimestre, 1.19% en el tercer trimestre y 2.01% en el cuarto trimestre.

De acuerdo al **análisis horizontal** realizado al Estado de Resultados con la aplicación de la NIIF 15 , tal como figura en la tabla 12 , se obtuvo S/ 2,004.00 en el primer trimestre , S/ 2,205.00 en el segundo trimestre , S/ 1,342.00 en el tercer trimestre y S/ 2,248.00 en el cuarto trimestre, donde se observa una disminución en la utilidad esto debido a que al cierre de cada trimestre existen ingresos que según la NIIF 15 deben ser reconocidos conforme se vaya satisfaciendo la obligación de desempeño, por lo tanto , estos ingresos han sido reclasificados en la cuenta de anticipos, de igual manera el costo de venta , ya que, conforme al principio de correlación en la misma oportunidad en la que se reconoce el ingreso se deberá reconocer el gasto , es decir , el costo del bien o servicio vendido.

Así mismo, al realizar el análisis horizontal véase tabla 12 se observa que con la aplicación de la NIIF 15 el resultado de impuesto a la renta disminuye en S/ 779.00 en el primer trimestre, S/858.00 en el segundo trimestre, S/ 522.00 en el

tercer trimestre y S/874.00 en el cuarto trimestre, esto debido a la disminución del importe de las ventas por la reclasificación realizada a anticipos.

De acuerdo al **análisis vertical** realizado al Estado de Situación Financiera sin y con la aplicación de la NIIF 15 , tal como figura en la tabla 10 , podemos observar que la partida contable de **inventario** tuvo un aumento de 4.14% en el primer trimestre , 2.54% en el segundo trimestre , 2.19% en el segundo trimestre y 3.21% en el cuarto trimestre y la partida contable de anticipos recibidos aumento 7.95 % en el primer trimestre , 6.20 % en el segundo trimestre , 4.13% en el tercer trimestre y 6.06% en el cuarto trimestre y de acuerdo al **análisis horizontal** realizado al Estado de Situación Financiera sin y con la aplicación de la NIIF 15, tal como figura en la tabla 13 y 14 , la partida contable de inventario tuvo un aumento de S/ 3015.00 en el primer trimestre , S/ 2,118.00 en el segundo trimestre , S/ 2,103.00 en el tercer trimestre y S/3,521.00 en el cuarto trimestre y en la partida contable de anticipos recibidos tuvo un aumento de S/ 5,799.00 en el primer trimestre , S/5,181.00 en el segundo trimestre , S/ 3,967.00 en el tercer trimestre y S/ 6,643.00 en el cuarto trimestre ,debido a que la NIIF 15 establece que una entidad reconocerá un pasivo del contrato por el importe del pago anticipado , por su obligación de desempeño de transferir bienes o servicios en el futuro y tal como se vio en el análisis horizontal y vertical del Estado de Resultados existen ingresos que fueron reclasificados a la cuenta de anticipos hasta que se satisfaga la obligación de desempeño y por consiguiente reconocer el ingreso.

De igual forma la partida de inventario varia por la reclasificación del costo de venta del servicio por realizar que se devengara conforme se va reconociendo el ingreso.

Por lo tanto, un adecuado reconocimiento de los ingresos influye en la toma de decisiones en la empresa REFRISUR SAC. y consecuentemente dicha hipótesis general se acepta.

6.2. Contrastación de los resultados con estudio similares.

Con la finalidad de contrastar los resultados de presente trabajo de investigación con otros similares, se logró identificar en los antecedentes:

(Castro Barreda, Melinc Montesinos & Zegarra Cuchurumi, 2016), en su tesis titulada “Evaluación del efecto de transición de la NIC 18 a la NIIF 15 en el reconocimiento de ingresos por contrato de venta en el sector minería” Afirmó, que la aplicación de la NIIF 15 representa una mejora en la preparación de los estados financieros de las empresas, de manera que los usuarios puedan acceder a mayor detalle de las transacciones financieras, y poder evaluar adecuadamente la rentabilidad de un negocio.

Esta tesis se contrasta con la presente investigación ya que en la Empresa REFRISUR SAC, con la aplicación de la NIIF 15 ingresos de actividades ordinarias, presenta saldos razonables para la elaboración de Estados Financieros y refleja una información con mayor transparencia y confiabilidad.

(Burgos Ortiz & Anchundia Párraga, 2017), en su tesis titulada “Transición de NIC 11 y NIC 18 a la NIIF 15 en la Constructora Licosa” Afirmó, que para identificar y presentar una contabilidad más detallada y confiable que permita tomar decisiones, se determina que el tratamiento contable de la cuenta de los ingresos según la NIIF 15, tiene cambios significativos para la presentación de Estados Financieros.

Esta tesis se contrasta con la presente investigación pues con la aplicación de la NIIF 15 al realizar el análisis y presentación de los estados financieros se determina importes confiables y comprobables con lo cual la Gerencia pueda tomar decisiones respecto a la información revelada.

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.

Para el presente trabajo de investigación se utilizó la información de los Estados Financieros brindados por la empresa Refrisur Sac en las cuales la toma de datos ha sido autorizada por la contadora. De igual forma la información contenida en el presente trabajo ha sido preparada dando cumplimiento a las Normas APA respetando los derechos de autor a través de las referencias bibliográficas.

CONCLUSIONES

- A) Un adecuado reconocimiento de los ingresos influye favorablemente en la toma de decisiones en la empresa REFRISUR SAC, puesto que, al aplicar la NIIF 15 el ingreso será reconocido siguiendo los lineamientos que establece la norma mostrando de esta forma saldos razonables, confiables, coherentes y sobre todo reales contribuyendo así a una mejor toma de decisiones.

- B) La presentación de los estados financieros bajo NIIF 15 proporcionará una mejor apreciación de los ingresos y costos incurridos, es decir, la nueva política de reconocimiento de ingresos procesa información comparable y razonable lo que permitirá a los usuarios de dicha información tener un mejor análisis e interpretación de la situación económica de la empresa.

- C) La aplicación de la NIIF 15 en el reconocimiento de los ingresos corrientes influye favorablemente en la preparación y presentación del Estado de Situación Financiera en la empresa REFRISUR S.A.C, ya que, permite el sinceramiento de los rubros del activo, pasivo y patrimonio con la finalidad de realizar un mejor análisis e interpretación de la situación financiera de la empresa.

RECOMENDACIONES

- A) Se recomienda a la empresa REFRISUR S.A.C implementar la NIIF 15 para el correcto reconocimiento de los ingresos, esto con la finalidad de que los Estados Financieros reflejen con mayor fiabilidad la situación económica y financiera de la empresa que permita a los usuarios de esta información realizar una mejor toma de decisiones.

- B) Se recomienda a la empresa REFRISUR S.A.C la aplicación de la NIIF 15 para tener un mayor control de aquellos ingresos y costos cuya obligación de desempeño a transferir se realiza en meses posteriores, puesto que, al aplicar la NIIF 15 la utilidad disminuye y por ende la rentabilidad de la empresa de esta manera se ve reflejada la realidad de la situación económica.

- C) Se sugiere a la empresa REFRISUR S.A.C implementar la NIIF 15 para un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes con la finalidad de tener un mejor análisis de los indicadores financieros que permitirá la correcta interpretación de la situación financiera de la empresa con respecto al activo, pasivo y patrimonio para la toma de decisiones de los usuarios de la información financiera.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Abanto, M. (2013). Reconocimiento de ingresos y gastos en las ventas y prestaciones de servicios. .Lima: EL Búho EIRL.
- Alvarez,F. (2017). Estrategias para la formulación de Estados Financieros. Lima: Instituto Pacifico 2017.
- Apaza,M (2011) Formulación, Análisis e interpretación de estados Financieros. Perú: Instituto Pacifico SAC.
- Apaza,M. (2018). Manual de aplicación práctica de la NIIF 15.Lima Consorcio Acrópolis SAC.
- Ayala,P.(2018).Aplicacion practica de la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarios provenientes de contratos con clientes.Lima: Ayala Editores.
- Arturo ,R. (2012).Definición de rentabilidad. Crece Negocios. Recuperado de <https://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>
- Benavides,J.(2014).Administración de empresas. 2da edición.México: Mac Graw Hill.
- Bernal, C. (2010) Metodología de la Investigación. Tercera Edición. Pearson Educación: Colombia.
- Burgos,M. y Anchundia,F. (2017). Transición de NIC11 y NIC 18 a la NIIF 15 en la constructora Licosá. Tesis de grado para obtención de título en Contaduría Pública. Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- Cajo,J. & Álvarez,J. (2016). Manual práctico de las NIIF tratamiento contable y tributario Tomo I.Lima:Instituto Pacifico SAC.
- Castro,G., Melinc,L. y Zegarra,M.(2016). Evaluación del efecto de transición de la NIC 18 a la NIIF 15 en el reconocimiento de ingresos por contrato de venta en el sector minería. Tesis para optar al título de Licenciado en Contabilidad. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.Lima.
- Effio,F. (2016). Definición, clasificación, reconocimiento y medición de

los ingresos (parte I).p.12-14.

- Flores, J. (2015). Análisis Financiero para contadores y su incidencia en las NIIFS. Perú: Pacifico Editores Sac.
- Bussinnes, J.(2006) Toma de decisiones para conseguir mejores resultados. España :Planeta de Agustini.
- Hernandez, R., Fernandez,C.& Baptista,M. (2014). Metodología de la investigación. 6ta edición. México: McGraw-Hill.
- Koontz,H. Weihric,H. & Cannice,M. (2012) Administración:Una perspectiva global y empresarial. México: McGraw-Hill.
- Ortega,R. & Pacherras,A. (2016) Impuesto a la Renta de tercera categoría 2015-2016 primera edición. Lima:Tinco SA.
- Ortega ,R. (2012). NIFF 2012 y PCGE comentarios y aplicación práctica. Perú : Ediciones Caballero Bustamante SAC.
- Pacheco,C. (2016). Relación entre la NIIF 15 y NIC11, aplicación en los estados financieros. Tesis para obtener el título de Ingeniería en contabilidad y Auditoría. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Ecuador.
- Pérez, J.(2010). Análisis financiero para la toma de decisiones, en una empresa maquiladora dedicada a la confección de prendas de vestir. Tesis para optar al grado de Maestría en Administración Financiera. Universidad de San Carlos, Guatemala.
- Ribbeck , Charles.(2014). Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de ate vitarte, 2013.Universidad San Martin de Porres, Perú.
- Ross, S. Westerfield, R.& Jaffe,J .(2005).Finanzas Corporativas. Mexico: Mcgraw-Hill/Interamericana Editores de CV.
- Seminario,R.(2017). Análisis del impacto de la NIIF 15 en los resultados económicos - financieros de las empresas constructoras e inmobiliarias

del Perú que no cotizan. Trabajo de investigación para optar el grado de bachiller en Contabilidad. Universidad de Piura, Perú.

- Tanaka,G.(2015).Contabilidad y análisis financiero: Un enfoque para el Perú.Lima :Fondo Editorial PUCP.

ANEXOS

EL RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA REFRISUR SAC, AÑO 2016

	PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIÓN	INDICADORES
GENERAL	¿En qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos influye en la toma de decisiones en la empresa REFRISUR S.A.C del año 2016?	Determinar en qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos influye en la toma de decisiones en la empresa REFRISUR SAC del año 2016.	Un adecuado reconocimiento de los ingresos influye favorablemente en la toma de decisiones en la empresa REFRISUR SAC del año 2016.	X1 Reconocimiento de los ingresos	Ingresos Corrientes	NIIF 15 Análisis comparativo horizontal y vertical de los Estados Financieros Marco Conceptual NIC 1
ESPECIFICOS	1. ¿En qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye en la toma de decisiones financieras con respecto a los resultados de la empresa REFRISUR S.A.C del año 2016?	1. Determinar en qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye en la toma de decisiones financieras con respecto a los resultados de la empresa REFRISUR S.A.C del año 2016.	1. Un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye favorablemente en la toma de decisiones financieras respecto a los resultados en la empresa REFRISUR S.A.C. del año 2016.	Y1 Toma de decisiones	Toma de decisiones Financieras respecto del Estado de Resultados	Ratios financieros: -ROA -ROE -ROS
	2. ¿En qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye en la toma de decisiones financieras con respecto a la situación financiera en la empresa REFRISUR S.A.C del año 2016?	2. Determinar en qué medida un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye la toma de decisiones financieras con respecto a la situación financiera de la empresa REFRISUR S.A.C del año 2016.	2.Un adecuado reconocimiento de los ingresos corrientes influye favorablemente en la toma de decisiones financieras respecto al Estado de Situación Financiera en la empresa REFRISUR S.A.C. del año 2016.		Toma de decisiones financieras respecto del Estado Situación Financiera.	Ratios financieros: -Liquidez general. -Capital de trabajo -Endeudamiento total -Razón de patrimonio -Razón de cuentas por cobrar.

MODELO DE LOS 5 PASOS DE RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS.

Respecto al tratamiento contable de los ingresos por el servicio de instalación de aire acondicionado de la empresa Refrisur SAC y según la información obtenida a través de los Estados Financieros se establece el modelo siguiente de reconocimiento de los ingresos según NIIF 15 :

1.- Identificar el contrato: La empresa Refrisur cuenta con los contratos respectivos en el cual se estipula la obligación de desempeño, que para este caso es la instalación del aire acondicionado, el precio de la transacción y los plazos de entrega.

2.- Identificar las obligaciones de desempeño: La empresa Refrisur brinda el servicio de instalación de aire acondicionado, por lo que, solo se tiene una obligación de desempeño a transferir satisfecha a lo largo del tiempo.

3.- Determinar el precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto de la contraprestación que la empresa Refrisur Sac espera recibir por la transferencia del servicio prometido.

4.- Asignar el precio de la transacción: Solo existe una obligación de desempeño, por lo que el precio total de la transacción se asigna a la instalación del aire acondicionado.

5.- Reconocer los ingresos cuando se cumplen las obligaciones de desempeño: Como señala el párrafo 31 de la NIIF 15 una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos. En este caso se reconocerá el ingreso cuando o a medida que se vaya brindado el servicio estipulado en el contrato. Para fines de la presente investigación hemos optado por tomar como método de medición del progreso el método de los recursos basado en costos incurridos.

Tabla 15 Cuadro del costo con aplicación de la NIIF 15:

	1er trimestre		2do trimestre		3er trimestre		4to trimestre	
	Valor presupuestado	Costo incurrido	Valor presupuestado	Costo incurrido	Valor presupuestado	Costo incurrido	Valor presupuestado	Costo incurrido
Materiales directos	8,459.50	7,360	7,634	6,661	6,834	6,045	7,629	6,455
Mano de obra directa	16,852.50	15,253	15,561	14,121	13,930	12,815	15,551	13,685
Tecnico Instaladores Tecnico en electronica de calor frio y aireacondicionado Ayudantes								
Costos indirectos	6,850.00	6,535	6,166	5,861	5,519	5,320	6,162	5,681
Mano de obra indirecta Otros materiales Seguros								
Costo Total	32,162.00	29,147	29,360.00	26,643	26,283	24,180	29,342	25,821

Fuente. Refrisur SAC. Elaboración propia.

Tabla 16 Aplicación Método de los recursos para el reconocimiento de los ingresos.

	<u>Ingreso</u>	<u>%</u>	<u>Aplicación método de los recursos</u>		
<u>1er trimestre</u>	61,850.23		<u>Costo incurrido</u>	= <u>29,146.70</u> =	91%
			Costo total	32,162.12	
	61,850.23 x	91%		56,051.35	
<u>2do trimestre</u>	57,568.96		<u>Costo incurrido</u>	= <u>26,642.91</u> =	91%
			Costo total	29,360.17	
	57,568.96 x	91%		52,387.75	
<u>3cer trimestre</u>	49,589.56		<u>Costo incurrido</u>	= <u>24,179.87</u> =	92%
			Costo estimado	26,282.47	
	49,589.56 x	92%		45,622.40	
<u>4to trimestre</u>	55,361.43		<u>Costo incurrido</u>	= <u>25,820.57</u> =	88%
			Costo estimado	29,341.56	
	55,361.43 x	88%		48,718.06	

Fuente. Empresa Refrisur Sac.

Elaboración propia.

Análisis e interpretación.

La empresa Refrisur Sac al aplicar la NIIF 15 deberá considerar que los ingresos procedentes de los servicios ya ejecutados, deben ser reconocidos en el periodo en el que se entregaron, es decir, a medida que se satisfaga la obligación de desempeño.

Para determinar el monto a considerar como ingreso del periodo se deberá aplicar como método de medición del progreso, según párrafo 39 al 45 de la NIIF 15, el método de los recursos sobre la base de los costos incurridos donde el porcentaje de finalización se calcula como la proporción de los costos incurridos por el trabajo realizado hasta la fecha entre los costos estimados del contrato.

La empresa Refrisur Sac, según los reportes brindados, incurrieron en los siguientes costos en el primer trimestre S/ 29,147.00, en el segundo trimestre S/ 26,643.00 , en el tercer trimestre en S/ 24,180.00 y en el cuarto trimestre S/ 25,821.00 tal como se muestra en la tabla 15.

Según el método de los recursos el porcentaje de progreso se determina tomando en consideración el costo incurrido sobre el costo estimado dicho porcentaje se aplica sobre los ingresos determinados en cada periodo por lo que se obtuvo que el ingreso aplicando la NIIF 15 en el primer periodo es de S/ 56,051.35 , en el segundo trimestre S/52,387.75 , en el tercer trimestre S/ 45,622.40 y el cuarto trimestre S/ 48,718.06 tal como se muestra en la tabla 16.

Por lo tanto, al realizar las reclasificaciones a la partida de anticipos de aquellos ingresos que se reconocerán en periodos posteriores este tendrá un impacto en la utilidad de la empresa causando su disminución y en el estado de situación financiera en el pasivo y patrimonio debido al reconocimiento del pasivo contractual (anticipos) por un menor reconocimiento de ingresos por la aplicación la NIIF 15 y por el menor impuesto por pagar.

Estados financieros Comparada Sin y Con Aplicación de la NIIF 15: Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Tabla 17 Estado de Situación Financiera primer trimestre-Análisis horizontal.

Refrisur Sac ESTADO DE SITUACION FINANCIERA del 01/01/2016 al 31/03/ 2016 (Expresado en nuevos soles)				
ACTIVO	Sin utilizar la NIIF	Bajo la NIIF 15	ANALISIS HORIZONTAL	
			Variacion	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente en efectivo	43,684	43,684	0	0.00%
Cuentas por Cobrar Comerciales	14,597	14,597	0	0.00%
Otros Activos	7,709	7,709	0	0.00%
Inventarios	-	3,015	3015	100%
Total Activo Corriente	65,990	69,005	3015	4.57%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmueble, Maquinaria y Equipo - neto	3,909	3,909	0	0.00%
Total Activo No Corriente	3,909	3,909	0	0.00%
TOTAL ACTIVO	69,899	72,914	3015	4.31%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos por Pagar	8,826	8,047	-779	-8.83%
Remuneraciones por Pagar	4,560	4,560	0	0.00%
Cuentas por pagar comerciales	7,350	7,350	0	0.00%
Anticipos Recibidos	-	5,799	5799	100%
Total Pasivo Corriente	20,736	25,756	5020	24.21%
PATRIMONIO				
Capital Social	29,000	29,000	0	0.00%
Resultados Acumulados	10,366	10,366	0	0.00%
Utilidad del ejercicio	9,797	7,793	-2004	-20.46%
Total Patrimonio Neto	49,163	47,159	-2004	-4.08%
Total pasivo y patrimonio	69,899	72,914	3015	4.31%

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia

Tabla 18 Estado de Resultados primer trimestre-Análisis horizontal.

Refrisur Sac Estado de resultados del 01/01/2016 al 31/03/ 2016 (expresado en soles)				ANALISIS HORIZONTAL	
	SIN NIIF	CON NIIF	Variacion	PORCENTAJE	
INGRESOS					
Ventas netas	61,850	56,051	-5,799	-9.38%	
Costo de venta	32,162	29,147	-3,015	-9.38%	
Utilidad bruta	29,688	26,905	-2,783	-9.38%	
Gastos de operación:					
Gastos de ventas	6,804	6,804	-	0.00%	
Gastos de administración	9,278	9,278	-	0.00%	
Utilidad de operación	13,607	10,824	-2,783	-20.46%	
Gastos financieros					
Sanciones administrativas					
Utilidad antes de impuesto a la renta	13,607	10,824	-2,783	-20.46%	
Resultado antes del impuesto a la renta	13,607	10,824	-2,783	-20.46%	
	28.00%	3,810	-779	-20.46%	
Utilidad Neta	9,797	7,793	-2,004	-20.46%	

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 19 Estado de Situación Financiera segundo trimestre-Análisis horizontal.

Refrisur Sac ESTADO DE SITUACION FINANCIERA del 01/04/2016 al 30/06/2016 (Expresado en nuevos soles)				
ACTIVO	Sin utilizar la NIIF	Bajo la NIIF 15	ANALISIS HORIZONTAL	
			Variacion	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente en efectivo	54,501	54,501	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	15,624	15,624	0	0
Otros Activos	7,709	7,709	0	0
Inventarios		2,118	2,118	100%
Total Activo Corriente	<u>77,834</u>	<u>79,952</u>	2,118	2.72%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Maquinaria y Equipo - neto	3,558	3,558	0	0
Total Activo No Corriente	<u>3,558</u>	<u>3,558</u>	0	0
TOTAL ACTIVO	<u>81,392</u>	<u>83,510</u>	2,118	2.60%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos por Pagar	7,276	6,418	-858	-11.79%
Remuneraciones por Pagar	6,387	6,387	0	0
Cuentas por pagar comerciales	6,750	6,750	0	0
Anticipos Recibidos		5,181	5,181	100%
Total Pasivo Corriente	<u>20,413</u>	<u>24,736</u>	4,323	21.18%
PATRIMONIO				
Capital Social	29,000	29,000	0	0
Resultados Acumulados	19,959	19,959	0	0
Utilidad del ejercicio	12,020	9,815	-2,205	-18.34%
Total Patrimonio Neto	<u>60,979</u>	<u>58,774</u>	-2,205	-3.62%
Total pasivo y patrimonio	<u>81,392</u>	<u>83,510</u>	2,118	2.60%

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 20 Estado de Resultados segundo trimestre-Análisis horizontal.

Refrisur Sac Estado de resultados del 01/04/2016 al 30/06/2016 (expresado en soles)			ANALISIS HORIZONTAL	
	SIN NIIF	CON NIIF	Variacion	PORCENTAJE
			Ventas netas	57,569
Costo de venta	<u>29,360</u>	<u>27,242</u>	-2,118	-7.22%
Utilidad bruta	<u>28,209</u>	<u>25,146</u>	-3,063	-10.86%
Gastos de operación:				
Gastos de ventas	5,181	5,181	0	0
Gastos de administración	<u>6,333</u>	<u>6,333</u>	0	0
Utilidad de operación	<u>16,695</u>	<u>13,632</u>	-3,063	-18.34%
Gastos financieros				
Sanciones administrativas				
Utilidad antes de impuesto a la renta	16,695	13,632	-3,063	-18.34%
Resultado antes del impuesto antes de impuesto a la renta	16,695	13,632	-3,063	-18.34%
28%	<u>4,675</u>	<u>3,817</u>	-858	-18.34%
Utilidad Neta	<u>12,020</u>	<u>9,815</u>	-2,205	-18.34%

Fuente. Estado de Resultados de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 21 Estado de Situación Financiera tercer trimestre-Análisis horizontal.

Refrisur Sac ESTADO DE SITUACION FINANCIERA del 01/07/2016 al 30/09/2016 (Expresado en nuevos soles)				
ACTIVO	Sin utilizar la NIIF	Bajo la NIIF 15	ANALISIS HORIZONTAL	
			Variacion	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente en efectivo	68,276	68,276	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	14,629	14,629	0	0
Otros Activos	7,709	7,709	0	0
Inventarios		2,103	2,103	100%
Total Activo Corriente	<u>90,614</u>	<u>92,717</u>	2,103	2.32%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Maquinaria y Equipo - neto	3,237	3,237	0	0
Total Activo No Corriente	<u>3,237</u>	<u>3,237</u>	0	0
TOTAL ACTIVO	<u>93,851</u>	<u>95,954</u>	2,103	2.24%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos por Pagar	6,745	6,223	-522	-7.74%
Remuneraciones por Pagar	8,756	8,756	0	0
Cuentas por pagar comerciales	7,625	7,625	0	0
Anticipos Recibidos		3,967	3,967	100%
Total Pasivo Corriente	<u>23,126</u>	<u>26,571</u>	3,445	14.90%
PATRIMONIO				
Capital Social	29,000	29,000	0	0
Resultados Acumulados	31,729	31,729	0	0
Utilidad del ejercicio	9,997	8,655	-1,342	-13.43%
Total Patrimonio Neto	<u>70,726</u>	<u>69,383</u>	-1,342	-1.90%
Total pasivo y patrimonio	<u>93,851</u>	<u>95,954</u>	2,103	2.24%

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia

Tabla 22 Estado de Resultados tercer trimestre-Análisis horizontal.

Refrisur Sac Estado de resultados del 01/07/2016 al 30/09/2016 (expresado en soles)			ANALISIS HORIZONTAL	
	SIN NIIF	CON NIIF	Variacion	PORCENTAJE
			Ventas netas	49,590
Costo de venta	<u>26,282</u>	<u>24,180</u>	-2,103	-8.00%
Utilidad bruta	<u>23,307</u>	<u>21,443</u>	-1,865	-8.00%
Gastos de operación:				
Gastos de ventas	3,967	3,967	0	0.00%
Gastos de administración	5,455	5,455	0	0.00%
Utilidad de operación	<u>13,885</u>	<u>12,021</u>	-1,865	-13.43%
Gastos financieros				
Sanciones administrativas				
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>13,885</u>	<u>12,021</u>	-1,865	-13.43%
Resultado antes del impuesto	<u>13,885</u>	<u>12,021</u>	-1,865	-13.43%
28%	<u>3,888</u>	<u>3,366</u>	-522	-13.43%
Utilidad Neta	<u>9,997</u>	<u>8,655</u>	-1,342	-13.43%

Fuente. Estado de Resultados de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 23 Estado de Situación Financiera cuarto trimestre-Análisis horizontal.

Refrisur Sac ESTADO DE SITUACION FINANCIERA del 01/10/2016 al 31/12/2016 (Expresado en nuevos soles)				
ACTIVO	Sin utilizar la NIIF 15	Bajo la NIIF 15	ANALISIS HORIZONTAL	
			Variación	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente en efectivo	77,761	77,761	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	17,638	17,638	0	0
Otros Activos	7,709	7,709	0	0
Inventarios		3,521	3521	100%
Total Activo Corriente	103,108	106,629	3521	3.41%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Maquinaria y Equipo - neto	2,946	2,946	0	0
Total Activo No Corriente	2,946	2,946	0	0
TOTAL ACTIVO	106,054	109,575	3521	3.32%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos por Pagar	8,470	7,596	-874	-10.32%
Remuneraciones por Pagar	9,552	9,552	0	0
Cuentas por pagar comerciales	6,952	6,952	0	0
Anticipos Recibidos		6,643	6643	100%
Total Pasivo Corriente	24,974	30,743	5769	23.10%
PATRIMONIO				
Capital Social	29,000	29,000	0	0
Resultados Acumulados	41,517	41,517	0	0
Utilidad del ejercicio	10,563	8,315	-2248	-21.28%
Total Patrimonio Neto	81,080	78,832	-2248	-2.77%
Total pasivo y patrimonio	106,054	109,575	3521	3.32%

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 24 Estado de Resultados cuarto trimestre-Análisis horizontal.

Refrisur Sac Estado de resultados del 01/10/2016 al 31/12/2016 (expresado en soles)			ANALISIS HORIZONTAL	
	SIN NIIF	CON NIIF	Variación	PORCENTAJE
Ventas netas	55,361	48,718	-6,643	-12.00%
Costo de venta	29,342	25,821	-3,521	-12.00%
Utilidad bruta	26,020	22,897	-3,122	-12.00%
Gastos de operación:				
Gastos de ventas	4,706	4,706	0	0
Gastos de administración	6,643	6,643	0	0
Utilidad de operación	14,671	11,548	-3,122	-21.28%
Gastos financieros				
Sanciones administrativas				
Utilidad antes de impuesto a la renta	14,671	11,548	-3,122	-21.28%
Resultado antes del impuesto	14,671	11,548	-3,122	-21.28%
28%	4,108	3,234	-874	-21.28%
Utilidad Neta	10,563	8,315	-2,248	-21.28%

Fuente. Estado de Resultados de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 25 Estado de Situación Financiera primer trimestre-Análisis vertical.

Refrisur Sac ESTADO DE SITUACION FINANCIERA del 01/01/2016 al 31/03/ 2016 (Expresado en nuevos soles)				
ACTIVO	Sin utilizar la NIIF	Análisis vertical	Bajo la NIIF 15	Análisis vertical
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente en efectivo	43,684	62.50%	43,684	59.91%
Cuentas por Cobrar Comerciales	14,597	20.88%	14,597	20.02%
Otros Activos	7,709	11.03%	7,709	10.57%
Inventarios	-		3,015	4.14%
Total Activo Corriente	65,990	94.41%	69,005	94.64%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmueble, Maquinaria y Equipo - neto	3,909	5.59%	3,909	5.36%
Total Activo No Corriente	3,909	5.59%	3,909	5.36%
TOTAL ACTIVO	69,899	100.00%	72,914	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos por Pagar	8,826	12.63%	8,047	11.04%
Remuneraciones por Pagar	4,560	6.52%	4,560	6.25%
Cuentas por pagar comerciales	7,350	10.52%	7,350	10.08%
Anticipos Recibidos	-		5,799	7.95%
Total Pasivo Corriente	20,736	29.67%	25,756	35.32%
PATRIMONIO				
Capital Social	29,000	41.49%	29,000	39.77%
Resultados Acumulados	10,366	14.83%	10,366	14.22%
Utilidad del ejercicio	9,797	14.02%	7,793	10.69%
Total Patrimonio Neto	49,163	70.33%	47,159	64.68%
Total pasivo y patrimonio	69,899	100.00%	72,914	100.00%

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 26 Estado de Resultados primer trimestre-Análisis vertical.

Refrisur Sac Estado de resultados del 01/01/2016 al 31/03/ 2016 (expresado en soles)				
INGRESOS	SIN NIIF	Análisis vertical	CON NIIF	Análisis vertical
Ventas netas	61,850	100%	56,051	100%
Costo de venta	32,162	52.00%	29,147	52.00%
Utilidad bruta	29,688	48.00%	26,905	48.00%
Gastos de operación:				
Gastos de ventas	6,804	11.00%	6,804	12.14%
Gastos de administración	9,278	15.00%	9,278	16.55%
Utilidad de operación	13,607	22.00%	10,824	19.31%
Gastos financieros				
Sanciones administrativas				
Utilidad antes de impuesto a la renta	13,607	22.00%	10,824	19.31%
Resultado antes del impuesto a la renta	13,607	22.00%	10,824	19.31%
	28.00%	3,810	6.16%	3,031
Utilidad Neta	9,797	15.84%	7,793	13.90%

Fuente. Estado de Resultados de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 27 Estado de Situación Financiera segundo trimestre-Análisis vertical.

Refrisur Sac ESTADO DE SITUACION FINANCIERA del 01/04/2016 al 30/06/2016 (Expresado en nuevos soles)				
ACTIVO	Sin utilizar la NIIF	Análisis vertical	Bajo la NIIF 15	Análisis vertical
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente en efectivo	54,501	66.96%	54,501	65.26%
Cuentas por Cobrar Comerciales	15,624	19.20%	15,624	18.71%
Otros Activos	7,709	9.47%	7,709	9.23%
Inventarios			2,118	2.54%
Total Activo Corriente	<u>77,834</u>	95.63%	<u>79,952</u>	95.74%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Maquinaria y Equipo - neto	3,558	4.37%	3,558	4.26%
Total Activo No Corriente	<u>3,558</u>	4.37%	<u>3,558</u>	4.26%
TOTAL ACTIVO	<u><u>81,392</u></u>	100.00%	<u><u>83,510</u></u>	100%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos por Pagar	7,276	8.94%	6,418	7.69%
Remuneraciones por Pagar	6,387	7.85%	6,387	7.65%
Cuentas por pagar comerciales	6,750	8.29%	6,750	8.08%
Anticipos Recibidos			5,181	6.20%
Total Pasivo Corriente	<u>20,413</u>	25.08%	<u>24,736</u>	29.62%
PATRIMONIO				
Capital Social	29,000	35.63%	29,000	34.73%
Resultados Acumulados	19,959	24.52%	19,959	23.90%
Utilidad del ejercicio	12,020	14.77%	9,815	11.75%
Total Patrimonio Neto	<u>60,979</u>	74.92%	<u>58,774</u>	70.38%
Total pasivo y patrimonio	<u><u>81,392</u></u>	100.00%	<u><u>83,510</u></u>	100%

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 28 Estado de Resultados segundo trimestre-Análisis vertical.

Refrisur Sac Estado de resultados del 01/04/2016 al 30/06/2016 (expresado en soles)				
	SIN NIIF	Análisis vertical	CON NIIF	Análisis vertical
Ventas netas	57,569	100%	52,388	100%
Costo de venta	<u>29,360</u>	51.00%	<u>27,242</u>	52.00%
Utilidad bruta	<u>28,209</u>	49.00%	<u>25,146</u>	48.00%
Gastos de operación:				
Gastos de ventas	5,181	9.00%	5,181	9.89%
Gastos de administración	<u>6,333</u>	11.00%	<u>6,333</u>	12.09%
Utilidad de operación	<u>16,695</u>	29.00%	<u>13,632</u>	26.02%
Gastos financieros				
Sanciones administrativas				
Utilidad antes de impuesto a la renta	16,695	29.00%	<u>13,632</u>	26.02%
Resultado antes del impuesto antes de impuesto a la renta	16,695	29.00%	<u>13,632</u>	26.02%
	28%	<u>4,675</u>	<u>3,817</u>	7.29%
Utilidad Neta	<u>12,020</u>	20.88%	<u>9,815</u>	18.74%

Fuente. Estado de Resultados de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 29 Estado de Situación Financiera tercer trimestre-Análisis vertical.

Refrisur Sac ESTADO DE SITUACION FINANCIERA del 01/07/2016 al 30/09/2016 (Expresado en nuevos soles)				
ACTIVO	Sin utilizar la NIIF	Análisis vertical	Bajo la NIIF 15	Análisis vertical
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente en efectivo	68,276	72.75%	68,276	71.16%
Cuentas por Cobrar Comerciales	14,629	15.59%	14,629	15.25%
Otros Activos	7,709	8.21%	7,709	8.03%
Inventarios			2,103	2.19%
Total Activo Corriente	<u>90,614</u>	96.55%	<u>92,717</u>	96.63%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Maquinaria y Equipo - neto	3,237	3.45%	3,237	3.37%
Total Activo No Corriente	<u>3,237</u>	3.45%	<u>3,237</u>	3.37%
TOTAL ACTIVO	<u>93,851</u>	100%	<u>95,954</u>	100%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos por Pagar	6,745	7.19%	6,223	6.49%
Remuneraciones por Pagar	8,756	9.33%	8,756	9.13%
Cuentas por pagar comerciales	7,625	8.12%	7,625	7.95%
Anticipos Recibidos			3,967	4.13%
Total Pasivo Corriente	<u>23,126</u>	24.64%	<u>26,571</u>	27.69%
PATRIMONIO				
Capital Social	29,000	30.90%	29,000	30.22%
Resultados Acumulados	31,729	33.81%	31,729	33.07%
Utilidad del ejercicio	9,997	10.65%	8,655	9.02%
Total Patrimonio Neto	<u>70,726</u>	75.36%	<u>69,383</u>	72.31%
Total pasivo y patrimonio	<u>93,851</u>	100%	<u>95,954</u>	100%

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 30 Estado de Resultados tercer trimestre-Análisis vertical.

Refrisur Sac Estado de resultados del 01/07/2016 al 30/09/2016 (expresado en soles)				
	SIN NIIF	Análisis vertical	CON NIIF	Análisis vertical
Ventas netas	49,590	100%	45,622	100%
Costo de venta	<u>26,282</u>	53.00%	<u>24,180</u>	53.00%
Utilidad bruta	<u>23,307</u>	47.00%	<u>21,443</u>	47.00%
Gastos de operación:				
Gastos de ventas	3,967	8.00%	3,967	8.70%
Gastos de administración	5,455	11.00%	5,455	11.96%
Utilidad de operación	<u>13,885</u>	28.00%	<u>12,021</u>	26.35%
Gastos financieros				
Sanciones administrativas				
Utilidad antes de impuesto a la renta	13,885	28.00%	<u>12,021</u>	26.35%
Resultado antes del impuesto	13,885	28.00%	<u>12,021</u>	26.35%
	28%	3,888	7.84%	3,366
Utilidad Neta	<u>9,997</u>	20.16%	<u>8,655</u>	18.97%

Fuente. Estado de Resultados de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 31 Estado de Situación Financiera cuarto trimestre-Análisis vertical.

Refrisur Sac ESTADO DE SITUACION FINANCIERA del 01/10/2016 al 31/12/2016 (Expresado en nuevos soles)				
ACTIVO	Sin utilizar la NIIF 15	Análisis vertical	Bajo la NIIF 15	Análisis vertical
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente en efectivo	77,761	73.32%	77,761	70.97%
Cuentas por Cobrar Comerciales	17,638	16.63%	17,638	16.10%
Otros Activos	7,709	7.27%	7,709	7.04%
Inventarios			3,521	3.21%
Total Activo Corriente	103,108 ✓	97.22%	106,629	97.31%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Maquinaria y Equipo - neto	2,946	2.78%	2,946	2.69%
Total Activo No Corriente	2,946 ✓	2.78%	2,946	2.69%
TOTAL ACTIVO	106,054	100%	109,575	100%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos por Pagar	8,470	7.99%	7,596	6.93%
Remuneraciones por Pagar	9,552	9.01%	9,552	8.72%
Cuentas por pagar comerciales	6,952	6.56%	6,952	6.34%
Anticipos Recibidos			6,643	6.06%
Total Pasivo Corriente	24,974	23.55%	30,743	28.06%
PATRIMONIO				
Capital Social	29,000	27.34%	29,000	26.47%
Resultados Acumulados	41,517	39.15%	41,517	37.89%
Utilidad del ejercicio	10,563	9.96%	8,315	7.59%
Total Patrimonio Neto	81,080 ✓	76.45%	78,832	71.94%
Total pasivo y patrimonio	106,054	100%	109,575	100%

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 32 Estado de Resultados cuarto trimestre-Análisis vertical.

Refrisur Sac Estado de resultados del 01/10/2016 al 31/12/2016 (expresado en soles)				
	SIN NIIF	Análisis vertical	CON NIIF	Análisis vertical
Ventas netas	55,361	100%	48,718	100%
Costo de venta	29,342	53.00%	25,821	53.00%
Utilidad bruta	26,020	47.00%	22,897	47.00%
Gastos de operación:				
Gastos de ventas	4,706	8.50%	4,706	9.66%
Gastos de administración	6,643	12.00%	6,643	13.64%
Utilidad de operación	14,671	26.50%	11,548	23.70%
Gastos financieros				
Sanciones administrativas			-	
Utilidad antes de impuesto a la renta	14,671	26.50%	11,548	23.70%
Resultado antes del impuesto	14,671	26.50%	11,548	23.70%
	28%	4,108	7.42%	3,234
Utilidad Neta	10,563	19.08%	8,315	17.07%

Fuente. Estado de Resultados de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 33 Estado de Situación Financiera comparativo anual sin y con NIIF 15.

Refrisur Sac ESTADO DE SITUACION FINANCIERA del 01/01/2016 al 31/12/2016 (Expresado en nuevos soles)				
ACTIVO	Sin utilizar la NIIF 15	Análisis vertical	Bajo la NIIF 15	Análisis vertical
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente en efectivo	244,222	69.54%	244,222	67.47%
Cuentas por Cobrar Comerciales	62,488	17.79%	62,488	17.26%
Otros Activos	30,836	8.78%	30,836	8.52%
Inventarios			10,757	2.97%
Total Activo Corriente	<u>337,546</u>	96.11%	<u>348,304</u>	96.23%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Maquinaria y Equipo - neto	13,650	3.89%	13,650	3.77%
Total Activo No Corriente	<u>13,650</u>	3.89%	13,650	3.77%
TOTAL ACTIVO	<u>351,196</u>	100%	<u>361,954</u>	100%
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos por Pagar	31,317	8.92%	28,283	7.81%
Remuneraciones por Pagar	29,255	8.33%	29,255	8.08%
Cuentas por pagar comerciales	28,677	8.17%	28,677	7.92%
Anticipos Recibidos			21,590	5.96%
Total Pasivo Corriente	<u>89,249</u>	25.41%	<u>107,806</u>	29.78%
PATRIMONIO				
Capital Social	116,000	33.03%	116,000	32.05%
Resultados Acumulados	103,570	29.49%	103,570	28.61%
Utilidad del ejercicio	42,378	12.07%	34,578	9.55%
Total Patrimonio Neto	<u>261,948</u>	74.59%	<u>254,148</u>	70.22%
Total pasivo y patrimonio	<u>351,196</u>	100%	<u>361,954</u>	100%

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

Tabla 34 Estado de Resultados comparativo anual sin NIIF 15 y con NIIF 15.

Refrisur Sac Estado de resultados del 01/01/2016 al 31/12/2016 (expresado en soles)					
	SIN NIIF	Análisis vertical	CON NIIF	Análisis vertical	Saldos reclasificados
INGRESOS					
Ventas netas	224,370	100%	202,780	100%	21,590.37
Costo de venta	<u>117,146</u>	52.21%	<u>106,389</u>	52.47%	10,757
Utilidad bruta	<u>107,224</u>	47.79%	<u>96,391</u>	47.53%	
Gastos de operación:					
Gastos de ventas	20,658	9.21%	20,658	10.19%	
Gastos de administración	<u>27,708</u>	12.35%	<u>27,708</u>	13.66%	
Utilidad de operación	<u>58,858</u>	26.23%	<u>48,025</u>	23.68%	
Gastos financieros					
Sanciones administrativas					
Utilidad antes de impuesto a la renta	58,858	26.23%	<u>48,025</u>	23.68%	
Resultado antes del impuesto a la renta	58,858	26.23%	<u>48,025</u>	23.68%	
Utilidad Neta	28.00% <u>16,480</u>	7.35%	<u>13,447</u>	6.63%	
	<u>42,378</u>	18.89%	<u>34,578</u>	17.05%	

Fuente. Estado de Situación Financiera de la empresa Refrisur Sac.
Elaboración propia.

