

Evaluación del impacto de la gestión del flujo de caja en el cumplimiento del iva e impuesto a la renta en empresas constructoras: caso Kallpa constructora.


Assessment of the impact of cash flow management on VAT and income tax compliance in construction companies: the case of Kallpa Constructora.

Barragán-Guamán, Diana Carolina ¹; Hernández-Espin, Luis Voroshilov².

¹ Universidad Tecnológica Indoamérica; Ecuador, Quito; <https://orcid.org/0009-0005-4321-3094>; dbarragan4@indoamerica.edu.ec

² Universidad Tecnológica Indoamérica; Ecuador, Quito; <https://orcid.org/0000-0003-1825-3383>; voroshilovhernandez@uti.edu.ec

¹ Autor Correspondencia

 <https://doi.org/10.63618/omd/isj/v4/n2/262>

Cita: Barragán-Guamán, D. C., & Hernández-Espin, L. V. (2026). Evaluación del impacto de la gestión del flujo de caja en el cumplimiento del iva e impuesto a la renta en empresas constructoras: caso Kallpa constructora. *Innova Science Journal*, 4(2), 143-157. <https://doi.org/10.63618/omd/isj/v4/n2/262>

Recibido: 04/11/2025

Aceptado: 06/04/2026

Publicado: 30/04/2026



Copyright: © 2026 por los autores. Este artículo es un artículo de acceso abierto distribuido bajo los términos y condiciones de la Licencia Creative Commons, Atribución-NoComercial 4.0 Internacional. (CC BY-NC).

(<https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>)

Resumen: Este trabajo examina de qué manera la gestión del flujo de caja incide en el cumplimiento del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta en el sector de la construcción en Ecuador, focalizándose en Kallpa Constructora durante el ejercicio fiscal 2024. Se identifica como problema la inadecuada previsión de liquidez y sus repercusiones sobre las obligaciones tributarias. El objetivo fue evaluar la liquidez de la empresa y proponer lineamientos para optimizar la gestión del flujo de caja que permitan planificar inversiones, desembolsos y garantizar el cumplimiento fiscal. Se aplicó un enfoque mixto (cuantitativo y cualitativo) mediante la revisión de los Estados de Resultados y el cruce entre impuestos pagados y declarados en 2024. Los hallazgos evidencian una relación directa entre flujo de caja y nivel de cumplimiento tributario; los retrasos en cobros y la falta de proyecciones generaron tensiones de liquidez que afectaron el pago oportuno del IVA y la Renta. Mediante regresión lineal simple en EViews 14 se identificó una correlación positiva entre IVA y flujo de caja y una relación negativa, no significativa, con el Impuesto a la Renta. En consecuencia, la adecuada administración del flujo de caja es esencial para garantizar tanto el cumplimiento fiscal como la viabilidad financiera de las empresas constructoras.

Palabras clave: Flujo de Caja, IVA, Impuesto a la Renta, liquidez, Cumplimiento, tributos.

Abstract: This paper examines how cash flow management affects compliance with Value Added Tax (VAT) and Income Tax in the construction sector in Ecuador, focusing on Kallpa Constructora during the 2024 fiscal year. The problem identified is inadequate liquidity forecasting and its impact on tax obligations. The objective was to evaluate the company's liquidity and propose guidelines for optimizing cash flow management to enable investment and disbursement planning and ensure tax compliance. A mixed (quantitative and qualitative) approach was applied by reviewing the income statements and cross-checking taxes paid and declared in 2024. The findings show a direct relationship between cash flow and the level of tax compliance; delays in collections and the lack of projections generated liquidity tensions that affected the timely payment of VAT and income tax. Using simple linear regression in EViews 14, a positive correlation was identified between VAT and cash flow and a negative, non-significant relationship with income tax. Consequently, proper cash flow management is essential to ensure both tax compliance and the financial viability of construction companies.

Keywords: Flujo de Caja, IVA, Impuesto a la Renta, liquidez, Cumplimiento, tributos.

1. Introducción

Las empresas del sector construcción en Ecuador constituye uno de los motores del crecimiento económico, desempeñando un papel estratégico no solo por su capacidad de empleo y por dinamizar industrias conexas, sino también por su aporte al Producto Interno Bruto (PIB). Por lo que, Según Zabala, A. J. & Guamán, J. -Ekos Research, (2024), reportan que, entre enero y octubre 2024, según el Servicio de Rentas Internas (SRI), los ingresos de las empresas relacionadas con la cadena de la construcción se contrajeron un 1,6%, en comparación al mismo periodo de 2023. Del total de ingresos generados por la construcción, el 39,5% corresponde a edificaciones y obras de construcción, el 35,8% al comercio de insumos para la construcción y el 24,7% a la manufactura de insumos para el sector.

Así mismo, de acuerdo con Brito, V. (Primicias, 2025), según datos del Banco Central del Ecuador, en 2023, este sector, aportó un valor agregado de \$5.147 millones, equivalente al 4.2 % del PIB nacional. Esta cifra evidencia la relevancia económica de la construcción, así como, la necesidad de fortalecer sus mecanismos de gestión financiera.

Por otra parte, que según Trade, A. -Solution Somos Impulso, (2024) consideró que la construcción global, se enfrenta en una etapa crucial de estabilización. Las políticas de ajuste monetario en diversos países han ayudado a mitigar la inflación, sin embargo, el aumento de los tipos de interés de los últimos trimestres ha afectado a la capacidad de endeudamiento. Este escenario, ha generado un aumento en las insolvencias de empresas del sector, especialmente en las pequeñas y medianas, ralentizado el desarrollo de nuevos proyectos.

Por ejemplo, Cano Bedoya, J., Montoya Betancur, E., García Garnica, L. D., & López Zuluaga, M. C. (2023). Indican que en Colombia, la industria de la construcción, tiene una participación considerable en el Producto Interno Bruto (PIB) siendo un sector económico que aporta a la producción y crecimiento del país, tal como, muestra la producción nacional para el 2022, que fue del 7.4% y que para el primer trimestre de 2021, la contribución del sector de la construcción al Producto Interno Bruto (PIB) de Colombia fue del 7.7%, es decir, refleja un valor positivo en el crecimiento económico según las cifras del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE, 2022), también señalan, que este sector es clave en la economía de muchos países, la gestión eficiente del flujo es crucial para la supervivencia a largo plazo.

Considerando los antecedentes locales y globales, se concluye que la construcción enfrenta problemas de orden estructural en la gestión financiera, especialmente en el flujo de caja. ¿Por qué resulta crítico el flujo de caja en las empresas constructoras frente a los compromisos tributarios en Ecuador? Para responder, se define el flujo de caja: según Brickcontrol (2023), es la cantidad de dinero que entra y sale de una empresa, así como a la velocidad con la que ese dinero fluye.

¿Por qué es relevante el flujo de caja ante las obligaciones tributarias en empresas constructoras ecuatorianas? En este sector aparecen tensiones por el desfase entre los cobros a clientes (habitualmente a largo plazo) y los pagos a proveedores y contratistas (inmediatos). Este desajuste puede comprometer el capital de trabajo y el cumplimiento de obligaciones fiscales.

Sin embargo, Fuentes-Urdanigo, J. F., Vera-Banchen, Y. J., Villa-Aguirre, D. S., & Zamora-Mayorga, D. J. (2025). Nos señala sobre ¿quién sostiene el sistema tributario en el Ecuador? Y es el Servicio de Rentas Internas, siendo la institución encargada de la determinación, recaudación y control de los impuestos en el país, sobre todo, en el IVA (impuesto directo) e Impuesto a la Renta (impuesto indirecto), de la legislación ecuatoriana.

Por tanto, Cayetana, F., & Vásconez, L. (2021), sostiene que la toma de decisiones financieras es una actividad empresarial, donde eligen opciones acertadas, responsables y oportunas por parte de los directivos. Por tanto, (Lozada, W. 2025) señala que, estándares uniformes a la hora de formular políticas financieras, para la liquidez empresarial es esencial. Por ello, se pretende emplear herramientas que permitan evaluar mejor el flujo de caja; así manifiesta Sánchez-Caguana, D. F. (2023) en su estudio que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (IASB, 2023). han sido desarrolladas con el propósito de establecer un marco contable que garantice la comparabilidad, transparencia y fiabilidad de los estados financieros a nivel mundial, por ello, para el análisis de este tema tenemos la Norma Internacional de Contabilidad (NIC-7) (IASB, 2023) Estado de Flujo de Caja que establece directrices sobre la presentación del estado de flujos de efectivo y su aplicación independiente del tipo de actividad de la empresa, indicando la necesidad de disponer del efectivo o liquidez para el cumplimiento de obligaciones, información que suele reflejarse en este. Asimismo, la NIIF 15 (IASB, 2023) regula el reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, lo cual es relevante en la construcción debido a que los periodos de ejecución de contratos suelen abarcar múltiples ejercicios contables. El análisis de sensibilidad también se emplea como herramienta para evaluar escenarios que puedan afectar proyectos constructivos y evitar asignaciones improvisadas de recursos.

Por lo anterior, este artículo tiene como objetivo realizar una Evaluación de la Gestión del Flujo de Caja en el cumplimiento del IVA e Impuesto a la Renta, en el sector de la construcción, tomando como caso de estudio, a la empresa Kallpa Constructora para el periodo del 2024.

Por lo anterior, Este artículo tiene por objetivo evaluar la gestión del flujo de caja en el cumplimiento del IVA y del Impuesto a la Renta en el sector construcción, tomando como caso de estudio a Kallpa Constructora durante el periodo 2024. Kallpa es una empresa ecuatoriana con cuatro años en el mercado nacional, cuyo equipo acumula más de 10 años de experiencia en construcción. Ha ejecutado diversas obras civiles e infraestructurales, incluyendo vías, campamentos, plataformas y caminos, entre otras, orientadas a ofrecer soluciones a sus clientes. Para alcanzar el objetivo, este estudio se apoyará en el análisis de entradas y salidas de efectivo para calcular la capacidad de liquidez, solvencia y sostenibilidad financiera en relación con el cumplimiento tributario. Se evaluarán los riesgos por retrasos en pagos a proveedores que deterioran la rentabilidad y se propondrán herramientas analíticas para fortalecer la sostenibilidad financiera. En consecuencia, este trabajo contribuirá al sector en la gestión eficiente del flujo de caja, dado que las actividades propias de la construcción implican desembolsos previos a la recepción efectiva de ingresos.

2. Materiales y Métodos

Para el diseño metodológico del presente artículo se adoptó un enfoque mixto, que aborda un análisis financiero-tributario. El componente cuantitativo demandó la recolección y análisis de información de fuentes primarias y secundarias relacionadas con la gestión del flujo de caja y el cumplimiento del IVA e Impuesto a la Renta, utilizando los Estados de Resultados de Kallpa Constructora. En el componente cualitativo se examinó las características del personal administrativo-contable de Kallpa mediante entrevistas con la gerencia, con el fin de comprender el contexto y el impacto de la gestión financiera en el cumplimiento tributario. En este marco se plantea la siguiente hipótesis: La evaluación de la gestión del flujo de caja influye en la eficiencia de los recursos financieros de las empresas constructoras en el Ecuador.

Para el análisis se empleó el software EViews (Versión 14), herramienta que combina capacidad y facilidad de uso para ejecutar análisis econométricos y estadísticos sobre series temporales, datos longitudinales y de corte transversal, generar pronósticos, simulaciones, pruebas diagnósticas y producir gráficos y tablas para presentación y exportación de datos. El programa permite realizar regresiones lineales simples, por lo que se definió un modelo de regresión lineal. Ortega, C. - Question Pro, describe el análisis de regresión como la técnica estadística más empleada para estimar la relación entre variables dependientes e independientes. Para facilitar la interpretación estadística se consideran los siguientes indicadores:

- **Valor F:** Ayuda a medir la importancia estadística del modelo global del modelo de regresión. Recuerda que una probabilidad asociada al valor F significativamente inferior a 0,05 se considera más significativa. Un valor F inferior a 0,05 garantiza que los resultados del análisis no es resultado al azar.
- **R-Cuadrado:** Es el valor en el que la variable independiente trata de explicar la cantidad de movimiento de una variable dependiente. Si el valor de R-cuadrado es de 0,7, significa que el 70% del movimiento de la variable dependiente puede ser explicado por una variable independiente probada. Esto significa que el resultado del análisis que obtendremos es de naturaleza altamente predictiva y puede considerarse preciso.
- **Valor P:** Al igual que el valor F, también el valor P tiene una gran importancia estadística. Indica lo relevante y estadísticamente significativo que es el efecto de la variable independiente. Una vez más, se busca un valor inferior a 0,05. Para confirmar la significancia del coeficiente.

2.1. Tipo de Investigación:

Este estudio es de carácter descriptivo, ya que permite analizar flujos de efectivo y la aplicación del IVA y el Impuesto a la Renta. Complementariamente, posee alcance explicativo al examinar en detalle las variables vinculadas con la gestión del flujo de caja de Kallpa Constructora, con la intención de establecer relaciones de causa y efecto entre la administración del flujo de efectivo y el cumplimiento de obligaciones tributarias. Asimismo, la investigación incorpora un enfoque documental, fundamentado en la recopilación y revisión de los Estados de Resultados de Kallpa Constructora correspondientes a 2023 y 2024.

2.2. Población y Muestra de la Investigación

La población para el enfoque cualitativo está conformada por los 2 directivos de Kallpa Constructora, tal como se detalla en la tabla 9. Dada la naturaleza finita y reducida de la población, la muestra fue censal, entrevistándose a la totalidad de los directivos.

Tabla 1

Distribución de cargos gerenciales.

Cargo	Número
Gerente General	1
Gerente Financiero	1
Total	2

Nota. Datos tomados de la Empresa Kallpa Constructora

2.3. Muestra de la Investigación

Para Kallpa Constructora la población es limitada, por lo que no procede seleccionar una muestra amplia; en consecuencia, se realizaron entrevistas personales a los directivos de la empresa.

2.4. Técnica de la Investigación

La investigación está sustentada en la siguiente técnica:

Entrevista: Para la técnica de la entrevista se tuvo acceso al Gerente General y al Gerente Financiero de la empresa.

2.5. Instrumento de la Investigación

El instrumento seleccionado para la presente investigación es la guía de entrevista, para cuya elaboración se formuló secuencias de preguntas que, se diseñaron de tal forma, que pudieran recoger la opinión y criterios de la persona que se iba a entrevistar, sobre los asuntos que atañen a la investigación.

3. Resultados

En este artículo, de acuerdo con los datos proporcionados por Kallpa Constructora y una vez estructurada la base de datos según la tabla 1, se aplicó el modelo de regresión lineal simple con el programa Eviews (Versión 14).

Tabla 1

Base de Datos: Flujo de Caja Kallpa Constructora

Mes	Año	Flujo de Caja	IVA
Enero	2024	73,826.36	9,601.54
Febrero	2024	8,855.93	8,938.86
Marzo	2024	3,823.55	15,794.57

Abril	2024	716.29	61,940.42
Mayo	2024	190,561.06	31,806.79
Junio	2024	203,067.28	37,855.49
Julio	2024	198,150.40	28,032.42
Agosto	2024	186,483.49	26,441.97
Septiembre	2024	94,174.57	21,061.95
Octubre	2024	123,809.77	24,942.57
Noviembre	2024	98,991.28	17,988.34
Diciembre	2024	100,822.84	0.00

Nota. Datos tomados de la Empresa Kallpa Constructora 2024

Tabla 2

Modelo de ecuación simple, variable dependiente e independiente

Dependent variable: Flujo de Caja

Método de Mínimos Cuadrados

Date 09/19/25 Time 00:01

Sample 1 13

Observaciones Incluidas 13

Variable	Coefficiente	Error estándar	t-Statistic	Prob
IVA	4.365894	0.388681	11.2326	0
C	7680.402	32211.66	0.238435	0.8159
R-Cuadrado	0.919808	media de la variable dependiente	197428.1	
R-ajustado	0.912518	Desviación estándar de la variable dependiente	334339.9	
IF de regresión	98888.85	Criterio de información de Akaike	25.98202	
Suma de cuadrados de los residuocuatros	1.08E+11	Criterio de Schwarz	26.06893	
probabilidad logarítmica	-166.8831	Criterios de Hannan-Quinn	25.96415	
Estadístico F	126.1712	Estadística Durbin-Watson	1.552513	
Probabilidad (estadístico F)	0			

Nota. Programa Software Eviews.

3.1. Resultados de la Regresión Lineal Simple con el programa de Eviews (Versión 14).

Los principales resultados del modelo de regresión simple de la investigación fueron los siguientes:

- Coeficiente del IVA: 4,366 → estadísticamente significativo ($p < 0,01$).
- Constante (C): 7.680 → no significativa.
- R^2 ajustado = 0,91: el modelo explica el 91% de la variación del flujo de caja.
- Prueba F: $\text{Prob}(F) = 0,000$ → el modelo es globalmente significativo.

3.2. Interpretación del Coeficiente

IVA Tiene un coeficiente positivo de 4.366, con un p-valor prácticamente 0. Esto indica que IVA es estadísticamente significativa y que, en promedio, un aumento unitario en IVA incrementa la variable dependiente Flujo de Caja en ~4.37 unidades, manteniendo todo lo demás constante.

3.3. Criterios de bondad de ajuste

- **R-squared = 0.9198:** La variable independiente (IVA) explica aproximadamente el 91.98% de la variación en el flujo de caja. Muy alto, lo que indica un buen ajuste.
- **Adjusted R-squared = 0.9125:** Ajusta el R^2 considerando el número de variables y la muestra, igualmente muy alto.

3.4. Errores y diagnóstico

- **Std. Error of regression = 98888.85:** Indica la desviación estándar de los residuos.
- **Durbin-Watson = 1.5525:** Cerca de 2, lo que indica poca evidencia de autocorrelación positiva o negativa significativa.

Los resultados del modelo de regresión lineal simple con el programa Eviews (versión 14), muestran que el IVA tiene un impacto positivo de la actividad económica frente al flujo de caja de la empresa, es decir, se estimó significativamente los coeficientes, el agrado de ajuste del modelo y el impacto de los cambios en el IVA sobre la liquidez empresarial.

El coeficiente obtenido (4.366) indica que, por cada unidad monetaria adicional gestionada en concepto de IVA, el flujo de caja aumenta en promedio 4.37 unidades. La relación existente es bidireccional implícitamente, el cual señala que un mayor flujo de caja se asocia a un mayor volumen de IVA.

Por consiguiente, podemos señalar, la importancia de la administración del IVA sobre la liquidez de la empresa queda más clara con el R^2 (91.98%) confirma la relevancia de su gestión dentro de la dinámica financiera. Asimismo, el estadístico F y su probabilidad asociada ($p < 0.01$) ratifican la robustez y validez del modelo, demuestra que la relación es estadísticamente consistente, es decir, se determinó la relación existente entre el flujo de caja e IVA del periodo 2024.

En función de lo planteando se realizará el análisis de la variable Impuesto a la Renta. Para este estudio se utilizó un modelo de regresión lineal simple con el programa Eviews (versión 14), el flujo de caja constituye la variable (dependiente), mientras que Impuesto a la Renta es la variable (independiente). Los datos se procesaron de acuerdo con la

tabla 3, dada la naturaleza del impuesto, el tamaño de la muestra corresponde a 4 observaciones, el estudio de este impuesto fue anual, por tanto, se realizó, mediante análisis econométrico con el programa Eviews (versión 14), aplicando el modelo de regresión Mínimos Cuadrados (OLS) , se determinó el significado de los coeficientes, calculando el ajuste del modelo y precisiones, en torno a las variaciones del Impuesto a Renta sobre la liquidez empresarial. Los resultados obtenidos se detallan en la tabla 4, donde se evidencian los principales hallazgos del análisis.

Tabla 3

Flujo de Caja

AÑO	FLUJO CAJA	IMPUESTO
2024	100,822.40	46,946.11
2023	33,251.75	16,221.49
2022	200,478.85	25,736.35
2021	59,795.68	6,313.91

Nota. Datos tomados de la Empresa Kallpa Constructora

Tabla 4

Modelo de ecuación simple, variable dependiente e independiente

Dependent variable: Flujo de Caja				
Método de Mínimos Cuadrados				
Date: 10/11/25 Time: 13:24				
Sample: 2021 2024				
Included observations: 4				
Variable	Coefficiente	Error estándar	t-Statistic	Prob.
Impuestos	1.575838	2.776622	0.567538	0.6276
C	61075.19	78157.08	0.781442	0.5164
R-Cuadrado	0.13871	media de la variable dependiente	98587.17	
R-ajustado	-0.291934	Desviación estándar de la variable dependiente	73394.84	
IF de regresión	83422.99	Criterio de información de Akaike	25.80809	
Suma de cuadrados de los residuos	13900000000	Criterio de Schwarz	25.50124	
probabilidad logarítmica	-49.61618	Criterios de Hannan-Quinn	25.13472	
Estadístico F	0.322099	Estadística Durbin-Watson	2.561908	
Probabilidad (estadístico F)	0.627562			

Nota: Programa Eviews

3.5. Resultados de la Regresión Lineal Simple con el programa de Eviews

El programa de regresión Eviews (versión 14), mostró los resultados sobre la autocorrelación negativa, entre el impuesto sobre la renta y el flujo de caja que no hay una relación estadísticamente significativa entre ellos. Dado que el valor p asociado a la variable independiente (0.6276) supera el nivel de significancia del 5%, lo que impide rechazar la hipótesis nula de ausencia de relación. De manera similar, el coeficiente de determinación ($R^2 = 0.1387$) señala que el modelo explica únicamente el 13.87% de la variabilidad del flujo, demostrando un bajo poder explicativo y un ajuste limitado de los datos al modelo propuesto.

3.6. Interpretación del Coeficiente

Impuesto a la Renta (1.575838) sugiere que, en promedio, por cada unidad que aumentan los impuestos, el flujo de caja incrementa en 1.5758 unidades.

Sin embargo, el valor $p = 0.6276$ es mucho mayor a 0.05, lo que indica que no existe una relación estadísticamente significativa entre los impuestos y el flujo.

La constante (C) también resulta no significativa ($p = 0.5164$).

3.7. Criterios de Bondad de Ajuste

- $R^2 = 0.1387 \rightarrow$ Solo el 13.87% de la variación del flujo se explica por los impuestos.
- R^2 ajustado = -0.2919 \rightarrow Indica que, ajustando por el número de observaciones, el modelo no explica bien los datos.
- **F-statistic** = 0.3221, con Prob(F) = 0.6276, confirma que el modelo no es significativo en conjunto.

3.8. Otros indicadores

- **Durbin-Watson = 2.56:** Indica ligera autocorrelación negativa (aunque con tan pocos datos no se puede concluir con firmeza).
- **Akaike y Schwarz (25.80 y 25.50):** Se usan para comparar modelos, pero aquí no hay otros modelos para contrastar.

En consecuencia, los resultados sugieren que los cambios en el impuesto a la renta no inciden de manera significativa sobre el comportamiento del flujo de caja, por lo que, se concluye que dicha variable no constituye un factor determinante en su variación. Por esta razón, es probable que otras variables económicas o de gestión interna tengan una mayor influencia en la dinámica del flujo financiero de la empresa durante el período.

Para ejemplificar de mejor manera, se efectuó, un estudio más profundo sobre la incidencia del impuesto a la renta con relación al flujo de caja. Por ello, se procedió a realizar un análisis horizontal según la tabla 5, datos tomados de los Estados de Resultados de Kallpa Constructora de 2024 – 2023.

Tabla 5

Estado de Resultados Año 2023-2024

	Año		Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
	2023	2024	2023	2024	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos Operacionales:						
Total, Ingresos	\$2,368,339.84	\$4,666,132.09	100.00%	100.00%	\$2,297,792.25	97.02%
Costo de ventas	-\$679,514.49	-\$852,821.02	-28.69%	-18.28%	-\$173,306.53	25.50%
Utilidad bruta en ventas	\$1,688,825.35	\$3,813,311.07	71.31%	81.72%	\$2,124,485.72	125.80%
Gastos operacionales:						
Gastos administrativos	\$1,627,090.46	\$3,748,519.35	68.70%	80.33%	\$2,121,428.89	130.38%
Gastos de ventas	\$0.05	\$0.05	0.00%	0.00%	\$0.00	0.00%
Gastos financieros	\$0.00	\$0.00	0.00%	0.00%	\$0.00	0.00%
Total, gastos	\$1,627,090.51	\$3,748,519.40	68.70%	80.33%	\$2,121,428.89	130.38%
Resultado operacional	\$61,734.84	\$64,791.67	2.61%	1.39%	\$3,056.83	4.95%
Otros ingresos (gastos)						

Otros ingresos no operacionales	\$4,406.70	\$10,757.93	0.19%	0.23%	\$6,351.23	144.13%
Otros gastos no operacionales	\$0.00	\$0.00	0.00%	0.00%	\$0.00	0.00%
Total, otros ingresos	\$4,406.70	\$10,757.93	0.19%	0.23%	\$6,351.23	144.13%
Resultado antes participación						
Trabajadores e impuestos menos:	\$66,141.54	\$75,549.60	2.79%	1.62%	\$9,408.06	14.22%
Total, resultado integral	\$39,998.81	\$17,271.05	1.69%	0.37%	-\$22,727.76	-56.82%

Nota. Datos tomados de la Empresa Kallpa Constructora

3.9. El análisis revela la siguiente tendencia

El aumento total de los ingresos en un 97.03% fue notable, siendo la cuenta de Venta de Servicios el principal motor de este crecimiento, fuente principal económica que incrementó de manera significativa, en la que, podemos determinar que la empresa realizó obras y construcciones para el cliente en la provincia de Morona Santiago.

El aumento de 125.80% en la Utilidad Bruta en Ventas fue positivo, no obstante, se dio un incremento en los gastos administrativos de 130.38%, que se elevaron de \$1,627,090.46 a 3,748,519.40 y que corresponde a la contratación de mano de obra para las construcciones que se realizaron en la provincia. Este hecho, refleja un fortalecimiento de organización y desembolsos en actividades de gestión y soporte administrativo. La proporción de incremento en este rubro en relación a la Utilidad Bruta se advierte como un deterioro operativo, de la eficiencia que se espera en la gestión de recursos, la cual, debería ser justificada.

Aunque el crecimiento operacional se registró en el año 2024, el análisis del resultado integral para los dos años, provocó una disminución de un 56.82%, en su variación relativa. El incremento en el gasto por impuesto a la renta en 141.19% fue el principal causante de una reducción en el resultado neto. Esto implica, que la tasa efectiva de impuestos superó por encima del promedio esperado.

Como se ha afirmado anteriormente, para determinar la efectividad en el impuesto a la renta, se calculará la tasa efectiva de Impuesto a la Renta que se evidencia en la Tabla 6 y 8 respectivamente.

Tabla 6

Estado de Resultados

Concepto	Valor 2024
Resultado Antes de Impuestos (RAPTI)	\$75,549.60
Impuesto a la Renta (Corriente)	\$39,787.59
Impuesto a la Renta (Diferido)	\$7,158.52
Gasto Total por Impuestos	\$46,946.11

Nota. Datos tomados de la Empresa Kallpa Constructora

Tabla 7

Tasa efectiva de Impuesto a la Renta

TEI=	<u>Gasto total impuestos</u>
	Resultado antes de impuesto

Nota. Datos tomados de la Empresa Kallpa Constructora

Tabla 8

Tasa efectiva de Impuesto a la Renta

TEI=	<u>\$46,946.11</u>
	<u>\$75,549.60</u>
TEI=	62.14%

Nota. Datos tomados de la Empresa Kallpa Constructora

Se puede inferir que el análisis de efectividad determinó que la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta incrementó de un 62.14% en el impuesto a la renta, lo que confirma que la empresa está tributando sobre un base imponible fiscal mayor que su utilidad contable y genera una alta incidencia en el flujo de caja.

4. Discusión

Los resultados obtenidos en esta investigación, conforme a los datos de la Tabla 1, demuestran una marcada dependencia del flujo de caja respecto al IVA, por lo que este impuesto resulta determinante en la gestión financiera eficiente de la empresa. En consecuencia, Kallpa Constructora implementa procedimientos rigurosos para la recuperación oportuna del IVA; típicamente en mayo o junio de cada año revisa esta información luego de la declaración del Impuesto a la Renta, para contrastar con los balances del año anterior y con la declaración del IVA presentada en enero, con el fin de optimizar el flujo de caja en noviembre y diciembre, meses de menor productividad por cierre contable o clausura de operaciones. Este sistema aporta eficiencia al flujo de caja al incorporar escenarios extremos dentro de la planificación fiscal. Lo que distingue a Kallpa Constructora como un contribuyente fiscal cumplidor. Proaño, J. -Constructores Positivos, (2024). Enfatiza que puede ser un factor clave para mejorar el flujo de caja dentro de la cadena constructiva, la devolución de IVA genera una confianza creciente, debido a que, en 2024 se han estructurado reglamentos que brindan mayor certeza y eficiencia para su aplicación a promotores inmobiliarios.

Abad Granda, P. J., Salcedo-Muñoz, V. E., & Señalin Morales, L. O. (2023). Considera que, aunque el pago de tributos, es crucial para el éxito de la política fiscal, requiere la eficacia operativa del sistema de recaudación tributaria, si consideramos que, las obligaciones tributarias no son percibidas por la ciudadanía como un deber, sino, como imposición, lo que genera, un rechazo al cumplimiento y, en consecuencia, altos índices de evasión de impuestos; en especial por parte de las empresas (Bencomo, 2018).

En las entrevistas con la Gerente de Finanzas y el Gerente General de Kallpa, ambos señalaron que el flujo de caja de la compañía se monitorea mensualmente. La Gerente de Finanzas explicó que el flujo de caja garantiza la continuidad operativa y el

cumplimiento de obligaciones; comentó también que un flujo muy ajustado implica riesgos de liquidez frente a obligaciones fiscales, y que tales riesgos se han mitigado mediante la planificación de salidas de efectivo mensuales con socios y proveedores, evitando pagos inmediatos.

El Gerente General indicó que el riesgo de incumplimiento tributario en Kallpa proviene de la reducción de obras y de la fuerte dependencia de pagos puntuales de los clientes, lo que incrementa el riesgo financiero. Por ello la Dirección reconoce las limitaciones temporales en el flujo de caja frente a proyectos intensivos en mano de obra y recursos, y subraya que la participación de la gerencia es clave para planificar y tomar decisiones fiscales proactivas.

A pesar de la gestión eficiente del IVA, el Impuesto a la Renta representó un egreso exigible calculado sobre utilidades y pagado mediante anticipos provisionales, requiriendo que la empresa mantenga margen de utilidad suficiente para cubrir estos desembolsos. La Tabla 5 muestra una presión fiscal significativa, con la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta elevándose del 24,52% al 62,14%, lo que revela una planificación limitada y un aumento de tributos que redujo el beneficio neto y afectó la liquidez disponible.

Rodríguez Rivera, & Manjarres Argote, A & López Juvinao, D. (2023). sostienen que la dinámica y volatilidad del mercado en el sector constructivo obligan a decisiones estratégicas complejas por parte de la gerencia; elegir escenarios financieros adecuados es determinante para implementar estrategias acordes a factores políticos, sociales, tributarios y económicos. Por ello es necesario que la compañía mantenga márgenes de utilidad que permitan provisiones durante el ejercicio contable y asegurar flujos finales para el saldo de caja.

En la investigación de Castañeda, K. & Sánchez, O. & Porras, H. (2021). Se evidencia la importancia del flujo de caja en las empresas constructoras, que, a pesar de una cantidad considerable de recursos económicos, humanos, tecnológicos y materiales, entre otros; genera la necesidad de disponer de recursos financieros para adquirir los servicios y los productos relacionados con las actividades de obra, y pago de tributos, por lo que, indica que una planificación puede ser visto como un sistema dinámico que genera una baja incertidumbre en el proceso constructivo.

En definitiva, podemos señalar autores que enfatizan estrategias para mejorar el flujo de caja en las empresas constructivas frente a los compromisos fiscales, por ello, se debe integrar un modelo de gestión tributaria-financiera que mantenga la liquidez operativa por encima de los compromisos fiscales, fortaleciendo la sostenibilidad financiera de las empresas.

Por tanto, sugiere la posibilidad de desarrollar un mejor análisis, de flujo de caja utilizando datos de un modelo BIM en conjunto con una herramienta prototipo para la automatización de los cálculos relacionados con los flujos de dinero.

Es importante señalar, que el presente estudio tuvo limitaciones intrínsecas que afectaron su alcance, La escasez de literatura sobre temas emergentes post-2020, obligó a que la fundamentación teórica se sustentara, en un análisis descriptivo, lo cual resultó en una falta de evidencia empírica que pudiera ser contrastada. No obstante,

esta limitación abre oportunidades para futuras investigaciones que desarrollen nuevas bases conceptuales alineadas con dinámicas actuales.

5. Conclusiones

La investigación sugiere que las conclusiones deben estar basadas en los resultados obtenidos, este estudio valida la hipótesis principal: una gestión deficiente del flujo de caja afecta directamente la capacidad para cumplir con las obligaciones tributarias. A pesar de que Kallpa Constructora experimentó un aumento en sus ingresos, el incremento en costos, gastos y tributos impactó negativamente su rentabilidad y liquidez, y el IVA tuvo un efecto positivo en su flujo de efectivo.

Por lo que, podemos señalar que, en el sector de la construcción, el IVA funciona como un mecanismo financiero, que debe ser visto no solo como un impuesto, sino también como una herramienta que, si se gestiona adecuadamente (especialmente en relación a su devolución), puede mejorar la liquidez a largo plazo y fortalecer la confianza con la administración tributaria. Además, se identificaron las entradas y salidas de efectivo en el Estado de Resultados de Kallpa Constructora y se observó que, debido al ciclo operativo, es común que tanto los ingresos como los gastos aumenten. Por lo que, se establecieron convenios con proveedores sobre plazos de pago, lo cual ayudó a aliviar la situación de liquidez de la empresa.

Por tanto, el IVA como el Impuesto a la Renta deben ser considerados dentro del flujo de caja para evitar déficits durante períodos críticos del proyecto. Es fundamental prever la carga fiscal y adoptar estrategias que incluyan una gestión adecuada de inversiones, y, el uso de provisiones tributarias.

Así pues, para futuras investigaciones podrían ampliar este análisis al incluir otras variables fiscales y financieras relevantes, tales como los plazos para abonar a proveedores y otros factores significativos.

Referencias Bibliográficas

- Abad Granda, P. J., Salcedo-Muñoz, V. E., & Señalin Morales, L. O. (2023). Impacto de la cultura fiscal en el cumplimiento de las obligaciones tributarias en las empresas de la ciudad de Machala, Ecuador.
<https://doi.org/10.46652/rqn.v8i36.1022>
- Bencomo, T. (2018). La cultura tributaria como valor fundamental para el cumplimiento de los deberes tributarios. *Anuario*, 41(1), 35-45.
- Brickcontrol, (2023) Flujo de caja en obras de construcción: guía práctica. Blog
<https://www.brickcontrol.com/es/blog/flujo-caja-construccion-guia>
- Brito, V. - Primicias (2025). La construcción puede ser el nuevo motor de la economía en Ecuador, ¿pero? ¿cómo hacerlo?
<https://www.primicias.ec/revistagestion/analisis/construccion-economia-ecuador-empleo-ventas-pib-93673/>
- Cano Bedoya, J., Montoya Betancur, E., García Garnica, L. D., & López Zuluaga, M. C. (2023). Análisis de flujos de efectivo en empresas del sector construcción en

- Colombia en el periodo 2016 - 2021. Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, 7(3), 5735-5763. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6583
- Castañeda Parra, K. M., Sánchez Rivera, O. G., & Porras Díaz, H. (2021). Planificación del flujo de caja de proyectos de construcción basada en BIM y dinámica de sistemas. <https://doi.org/10.18041/1900-3803/entramado.1.6305>
- Cayetana, F., & Vásquez, L. (2021) Gestión del flujo de caja en situaciones de crisis, 2021. <https://orcid.org/0000-0001-9258-3255>
- Constructores Positivos, (2024, noviembre 11). Foro: "Construyendo el Futuro: Financiamiento, Innovación y Datos para el Crecimiento Inmobiliario. [Archivo de Vídeo]. YouTube. <https://www.youtube.com/watch?v=hcTatNid0nE&t=1s>
- Constructores, Positivos, (2024, diciembre 17). Voces a la Obra con Joan Proaño. [Archivo de Vídeo]. Youtube. <https://www.youtube.com/watch?v=C8FcqnKwtqs>
- Ekosnegocios. (2024.) Flujo de caja en obras de construcción: guía práctica <https://ekosnegocios.com/articulo/flujo-de-caja-en-obras-de-construccion-guia-practica>.
- Fuentes-Urdanigo, J. F., Vera-Banchen, Y. J., Villa-Aguirre, D. S., & Zamora-Mayorga, D. J. (2025). Reforma tributaria en Ecuador: análisis del impacto en la recaudación fiscal. Innova Science Journal, 3(3), 637-650. <https://doi.org/10.63618/omd/isj/v3/n3/107>
- IASB. (2023). NIC 11: Contratos de construcción. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publico/normas/vigentes/nic/11_NIC.pdf
- IASB. (2023) NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publico/normas/vigentes/niif/NIIF15_2014_v12112014.pdf
- IASB. (2023). Norma Internacional de Contabilidad. NIC 7. Estado de Flujos de Efectivo https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publico/normas/vigentes/nic/RedBV2018_IAS07_GVT.pdf.
- Lozada W. (2025). Políticas de gestión de cuentas por cobrar, para mejorar la liquidez de ACM Consultora y Constructora EIRL Chiclayo 2021-2022, Chiclayo, 2025. <https://orcid.org/0000-0002-2894-9766>
- Ortega, C. - Question Pro Análisis de regresión: Qué es, tipos y cómo realizarlo <https://www.questionpro.com/blog/es/analisis-de-regresion/>
- Rodríguez Rivera, &. Manjarres Argote, A. & López Juvinao, D. (2023). Gestión empresarial y estrategias financieras en una compañía de suministros y construcciones. Telos: Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales, 25 (2), 411-425. www.doi.org/10.36390/telos252.12

Sánchez-Caguana, D. F. (2023). Tendencias y retos en la aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF). *Innova Science Journal*, 1(3), 15-27. <https://doi.org/10.63618/omd/isj/v1/n3/18>

Trade, A. -Solunion Somos Impulso (2024) El sector de la construcción: situación actual, desafíos y perspectivas globales <https://solunion.com/el-sector-de-la-construccion-situacion-actual-desafios-y-perspectivas-globales/>

Zabala A. Juan Carlos y Guamán Ch. Jonathan, - Ekos Research. (2025). Sector de la construcción en Ecuador: Perspectivas económicas 2024-2025 <https://ekosnegocios.com/articulo/sector-de-la-construccion-en-ecuador-perspectivas-economicas-2024-2025>

CONFLICTO DE INTERESES

La investigación declara formalmente que no existen conflicto de interés de naturaleza personal, financiera o académica que pudiera haber influido en este estudio. Los datos financieros y operativos de la Empresa Kallpa Constructora, utilizados como base para los análisis cuantitativos y cualitativos, fueron proporcionados y utilizados bajo la autorización expresa y consentimiento del Gerente General y Gerente de Finanzas de la entidad, garantizando la legitimidad y confidencialidad de la información manejada.