



Universidad del Azuay

Facultad de Ciencias de la Administración

Escuela de Contabilidad Superior

Título:

Impacto tributario y financiero producto de la adopción de las NIIF en las empresas legalmente constituidas del sector comercial de la ciudad de Cuenca comprendido en el periodo del 2012 al 2016.

Trabajo de graduación previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría

Autor:

Henry Paul Barros Alemán

Director:

Ing. Aguirre Maxi Juan Carlos

Cuenca – Ecuador

2018

DEDICATORIA

En primer lugar, este trabajo quiero dedicar a Dios por haberme dado salud y vida y haberme permitido llegar hasta este momento tan importante de mi vida.

A toda mi familia en especial a mis padres y hermanos por brindarme su apoyo y ser mi fuente de inspiración y llenar mi corazón de alegría cada vez que me siento triste.

AGRADECIMIENTO

A mi tutor, Ing. Juan Carlos Aguirre por guiarme y brindarme su colaboración y conocimientos durante la elaboración de este trabajo, a los profesores de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad del Azuay que supieron impartirme sus conocimientos.

RESUMEN

El presente trabajo tiene como objetivo determinar el impacto tributario, contable y financiero que ocasionó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en las empresas comerciales legalmente constituidas del sector comercial de la ciudad de Cuenca.

Nuestro trabajo de titulación tiene un sustento metodológico desarrollado a través de un enfoque cualitativo y cuantitativo; ya que nos basaremos tanto en la información financiera obtenida de las empresas, además información obtenida de fuentes bibliográficas, datos de encuestas y entrevistas aplicadas a las empresas. Mediante el análisis de los datos se llegó a determinar si la aplicación de las NIIF tuvo algún efecto tributario, contable y financiero.

School of Accounting and Auditing.

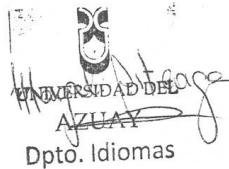
Name: Henry Paul Barros Aleman

Phone: 0998700068

Code: 73532

ABSTRACT

The present work aims to determine the tax, accounting and financial impact caused by the adoption of International Financing Reporting Standards (IFRS) in registered business enterprises in the trading sector in Cuenca. The methodology for this work was developed through a qualitative and quantitative approach based on the financial information obtained from the companies, as well as bibliographic information, surveys and interviews that were applied to different enterprises. Through data analysis, it was determined whether the application of IFRS generated any tax, accounting or financial impact.



Translated by,

Ana Isabel Andrade
Ana Isabel Andrade

ÍNDICE

RESUMEN	4
ABSTRACT	5
ÍNDICE	6
ÍNDICE DE TABLAS	11
ÍNDICE DE FIGURAS	15
INTRODUCCIÓN	17
CAPÍTULO I	18
1.1 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) ..	18
1.1.1 Que son las NIIF.....	18
1.1.2 Ventajas de las NIIF	18
1.1.3 Objetivos de la implementación de las NIIF	19
1.1.4 Las NIIF en el Mundo	19
1.2 ORGANISMOS INTERNACIONALES QUE PROMULGAN NORMAS PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	20
1.2.1 Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).....	20
1.2.2 Consejo de Normas de contabilidad Financiera (FASB).....	21
1.2.3 Implementación de las NIIF en el Ecuador	21
1.3 CRONOGRAMA DE APLICACIÓN DE LAS NIIF EN EL ECUADOR	23
1.3.1 Cronograma de implementación:.....	23
1.3.2 Información General:.....	23
1.3.3 Plan de capacitación:	24
1.3.4 Plan de implementación.....	25
1.4 DIFERENCIAS ENTRE NEC Y NIIF	29
1.5 ORGANISMOS QUE REGULAN LA ACTIVIDAD ECONÓMICA	30
1.6 NIIF 1	31
1.6.1 Adopción por primera vez de las NIIF	31
1.6.2 Impactos ocasionados por la aplicación de la NIIF	31
1.6.3 Ajustes ocasionados por la adopción de NIIF por primera vez.....	31
1.6.4 Cuentas que surgen por la adopción de la NIIF 1.....	32
1.7 Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)	32
1.7.1 NIC 1-Presentación de estados financieros	32

1.7.1.1 Estados Financieros.....	34
1.7.1.2 Principales características de los estados financieros	41
1.7.1.3 Estructura y contenido.....	42
1.7.1.4 Distinción entre partidas corrientes y no corrientes	43
1.7.1.5 Información a revelar en el estado de situación financiera o en las notas	43
1.7.1.6 Estado del resultado del periodo y otro resultado integral.....	43
1.7.1.7 Estado de cambios en el patrimonio	44
1.7.1.8 Estado de flujos de efectivo.....	44
1.7.1.9 Notas	44
1.7.2 NIC 2 Inventarios-Existencias.....	45
1.7.2.1 Medición de los inventarios	46
1.7.2.2 Técnicas de medición de costos	46
1.7.2.3 Fórmulas de cálculo del costo	47
1.7.2.4 Reconocimiento como un gasto	48
1.7.2.5 Información a revelar.....	48
1.7.3 NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo	49
1.7.3.1 Reconocimiento.....	50
1.7.3.2 Medición en el momento del reconocimiento.....	50
1.7.3.3 Medición posterior al reconocimiento	51
1.7.3.4 Depreciación.....	52
1.7.3.5 Deterioro del valor.....	54
1.7.3.6 Baja en cuentas	54
1.7.3.7 Información a revelar.....	55
CAPITULO II.....	56
2.1 SITUACIÓN ANTERIOR Y POSTERIOR A LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA CIUDAD DE CUENCA.....	56
2.1.1 Universo	56
2.1.2 Tamaño de la muestra.....	56
2.1.3 Entrevista.....	58
2.1.4 Análisis cualitativo de las empresas	59
2.1.5 Análisis de datos.....	62
2.1.6 Análisis financiero cuantitativo.....	77
2.1.7 Análisis de los indicadores financieros	77
2.1.8 Estados Financieros de la empresa Almacenes Juan Eljuri CIA. LTDA.	80
2.1.8.1 Indicadores Financieros.....	83

2.1.8.2 Liquidez	83
2.1.8.3 Solvencia	84
2.1.8.4 Gestión	84
2.1.8.5 Rentabilidad	85
2.1.9 Estados Financieros de la empresa Importadora comercial el Hierro	87
2.1.9.1 Indicadores Financieros	90
2.1.9.2 Liquidez	90
2.1.9.3 Solvencia	91
2.1.9.3 Gestión	92
2.1.9.4 Rentabilidad	92
2.1.10 Estados Financieros de la empresa Autohyun S.A.	94
2.1.10.1 Indicadores Financieros	97
2.1.10.2 Liquidez	97
2.1.10.3 Solvencia	98
2.1.10.4 Gestión	98
2.1.10.5 Rentabilidad	99
2.1.11 Estados Financieros de la Empresa Quito Motors	100
2.1.11.1 Liquidez	103
2.1.11.2 Solvencia	104
2.1.11.3 Gestión	104
2.1.11.4 Rentabilidad	105
2.1.12 Estados Financieros de la empresa Negocios automotrices Neohyundai S.A.	106
2.1.12.1 Indicadores Financieros	109
2.1.12.2 Liquidez	109
2.1.12.3 Solvencia	110
2.1.12.4 Gestión	110
2.1.12.5 Rentabilidad	111
2.1.13 Estados Financieros de la empresa Keramikos S.A.	112
2.1.13.1 Indicadores Financieros	115
2.1.13.2 Liquidez	115
2.1.13.3 Solvencia	116
2.1.13.4 Gestión	116
2.1.13.5 Rentabilidad	117
2.1.14 Estados Financieros de la empresa Mesilsa	119

2.1.14.1 Indicadores Financieros	122
2.1.14.2 Liquidez	122
2.1.14.3 Solvencia	123
2.1.14.4 Gestión	123
2.1.14.5 Rentabilidad	124
2.1.15 Estados Financieros de la empresa Importadora Tomebamba S.A.	125
2.1.15.1 Indicadores Financieros	128
2.1.15.2 Liquidez	128
2.1.15.3 Solvencia	128
2.1.15.4 Gestión	129
2.1.15.5 Rentabilidad	130
2.1.16 Estados financieros de la empresa FISUM S.A.	131
2.1.16.1 Indicadores Financieros	134
2.1.16.2 Liquidez	134
2.1.16.3 Solvencia	135
2.1.16.4 Gestión	135
2.1.16.5 Rentabilidad	136
2.1.17 Estados financieros de CELYASA.....	138
2.1.17.1 Indicadores Financieros	141
2.1.17.2 Liquidez	141
2.1.17.3 Solvencia	142
2.1.17.4 Gestión	142
2.1.17.5 Rentabilidad	143
2.1.18 Estado Financiero de la empresa METROCAR.....	144
2.1.18.1 Indicadores Financieros	147
2.1.18.2 Liquidez	147
2.1.18.3 Solvencia	148
2.1.18.4 Gestión	148
2.1.18.5 Rentabilidad	149
2.1.19 Estado Financiero de la empresa Comercial Salvador Pacheco Mora	151
2.1.19.1 Indicadores Financieros	154
2.1.19.2 Liquidez	154
2.1.19.3 Solvencia	155
2.1.19.4 Gestión	155

2.1.19.5 Rentabilidad	156
2.1.20 Estados Financieros de la empresa MIRASOL S.A.	157
2.1.20.1 Indicadores Financieros	160
2.1.20.2 Liquidez	160
2.1.20.3 Solvencia	161
2.1.20.4 Gestión	161
2.1.20.5 Rentabilidad	162
2.1.21 Estados Financieros de la Empresa Distribuidora Llanmaxxi del Ecuador S.A.	163
2.1.21.1 Indicadores Financieros	166
2.1.21.2 Liquidez	166
2.1.21.3 Solvencia	166
2.1.21.4 Gestión	167
2.1.21.5 Rentabilidad	168
2.2 ANÁLISIS CONTABLE	168
2.2.1 Análisis contable de la variación de las cuentas del Activo bajo NEC y NIIF del año 2011	169
2.2.2 Análisis contable de la variación de las cuentas del Activo de los años 2012 y 2016	171
2.2.3 Análisis contable de la variación de las cuentas del Pasivo bajo NEC y NIIF del año 2011	172
2.2.4 Análisis contable de la variación de las cuentas del Pasivo de los años 2012 y 2016	173
2.2.3 Análisis contable de la variación de las cuentas del Patrimonio bajo NEC y NIIF del año 2011	174
2.2.4 Análisis contable de la variación de las cuentas del Patrimonio de los años 2012 y 2016	174
2.3 ANÁLISIS DE LA NIIF 1	175
2.4 ANÁLISIS DE LA NIC 1	182
2.5 ANÁLISIS DE LA NIC 2	191
2.6 ANÁLISIS DE LA NIC 16	193
CAPITULO III	197
3.1. DETERMINAR EL IMPACTO TRIBUTARIO, FINANCIERO Y CONTABLE DE LAS EMPRESAS	197
3.1.1. Impacto financiero de la adopción de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca	197
3.1.1.1. Indicadores de Liquidez	197

3.1.1.2. Indicadores de Solvencia.....	200
3.1.1.3. Indicadores de Gestión.....	205
3.1.1.4. Indicadores de rentabilidad.....	211
3.2. Impacto contable de la adopción de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca.....	217
3.2.1. Determinación del impacto contable entre el año 2011 NEC y 2011 NIIF	218
3.2.2. Determinación del impacto contable del año 2012 y 2016	247
3.3. Impacto tributario de la adopción de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca.....	252
3.4. Conclusiones y Recomendaciones	272
3.4.1. Conclusiones.....	272
BIBLIOGRAFÍA	275
ANEXOS	276

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>Información general de las empresas para la implementación de las NIIF</i>	23
Tabla 2. Plan de capacitación de las empresas al adoptar las NIIF	24
Tabla 3. <i>Fase I: Diagnostico conceptual de las empresas</i>	25
Tabla 4. Fase 2: Evaluación del impacto y el cambio de NEC a NIIF en las empresas.....	27
Tabla 5. Modelo de Balance general comparativo NEC a NIIF.....	28
Tabla 6. Diferencias entre las NEC y NIIF	29
Tabla 7. Definiciones NIC 1.....	33
Tabla 8. Estado de Resultado Integral de la empresa Importadora Tomebamba del año 2014	35
Tabla 9. <i>Estado de situación financiera de la empresas Importadora Tomebamba S.A.</i>	36
Tabla 10. <i>Estado de flujo de efectivo de la empresa Importadora Tomebamba</i>	37
Tabla 11. Notas a los estados financieros de la empresa Importadora Tomebamba	38
Tabla 12. Estado de cambios en el patrimonio.....	40
Tabla 13. Principales definiciones de la NIC 2	45
Tabla 14. <i>Compras de la empresa ABC</i>	47
Tabla 15. Ejemplo del cálculo de costo de los inventarios mediante el método promedio ponderado	47
Tabla 16. Ejemplo del cálculo de costo de los inventarios mediante el método promedio PEPS	48
Tabla 17. Definiciones NIC 16.....	50
Tabla 18. Vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.....	52
Tabla 19. Ejemplo de depreciación de los activos mediante el método de línea recta.....	53
Tabla 20. Ejemplo de depreciación de los activos mediante el método de depreciación decreciente	53
Tabla 21. Ejemplo de depreciación de los activos mediante el método de unidades producidas	54

Tabla 22. Empresas comerciales de la ciudad de Cuenca	57
Tabla 23. Estado de situación financiera Almacenes Juan Eljuri.....	80
Tabla 24. Estado de Resultados Almacenes Juan Eljuri.....	82
Tabla 25. <i>Indicadores financieros de la empresa Almacenes Juan Eljuri</i>	83
Tabla 26. Estado de Situación Financiera El Hierro	87
Tabla 27. Estado de Resultados El Hierro.....	89
Tabla 28. <i>Indicadores financieros de la empresa Importadora comercial el Hierro</i>	90
Tabla 29. Estado de situación financiera AUTOHYUN	94
Tabla 30. Estado de Resultados AUTOHYUN	96
Tabla 31. <i>Indicadores Financieros de la empresa Autohyun S.A.</i>	97
Tabla 32. Estado Financiero Quito Motors	100
Tabla 33. Estado de Resultados Quito Motors	102
Tabla 34. <i>Indicadores Financieros de la empresa Quito Motors</i>	103
Tabla 35. Estado de situación financiera Neohyundai	106
Tabla 36. Estado de Resultados Neohyundai	108
Tabla 37	109
Tabla 38. Estados Financieros Keramikos	112
Tabla 39. Estado de Resultados Keramikos	114
Tabla 40. <i>Indicadores financieros de la empresa Keramikos</i>	115
Tabla 41. Estados Financieros MESILSA.....	119
Tabla 42 Estado de Resultados MESILSA.....	121
Tabla 43. <i>Indicadores financieros de la empresa Mesilsa S.A.</i>	122
Tabla 44. Estado de situación financiera Importadora Tomebamba	125
Tabla 45. Estado de resultados Importadora Tomebamba	127
Tabla 46. <i>Indicadores financieros de la empresa Importadora Tomebamba</i>	128
Tabla 47. Estado financiero FISUM.....	131
Tabla 48. Resultados Financieros FISUM.....	133
Tabla 49. <i>Indicadores financieros de la empresa FISUM</i>	134
Tabla 50. Estado Financiero CELYASA.....	138
Tabla 51. Estado de Resultados.....	140
Tabla 52. <i>Indicadores financieros de la empresa CELYASA</i>	141
Tabla 53. Estado Financiero METROCAR.....	144
Tabla 54. Estado de Resultado METROCAR	146
Tabla 55. <i>Indicadores financieros de la empresa Metrocar</i>	147
Tabla 56. Estado Financiero Salvador Pacheco Mora.....	151
Tabla 57. Estado de Resultados Salvador Pacheco Mora.....	153
Tabla 58. <i>Indicadores financieros de la empresa Comercial Salvador Pacheco Mora</i>	154
Tabla 59. Estado Financiero MIRASOL S.A.	157
Tabla 60. Estado de Resultados MIRASOL S.A.....	159
Tabla 61. <i>Indicadores financieros de la empresa Mirasol</i>	160
Tabla 62. Estado Financiero Llanmaxxi S.A.....	163
Tabla 63. Estado de Resultados Llanmaxxi S.A.	165
Tabla 64. <i>Indicadores financieros de la empresa llanmaxxi del Ecuador</i>	166
Tabla 65. <i>Análisis contable de la variación de las cuentas del activo en el año 2011</i>	169
Tabla 66. <i>Análisis contable de la variación de las cuentas del Activo de los años 2012 y 2016</i>	171
Tabla 67. <i>Análisis contable de la variación de las cuentas del pasivo en el año 2011</i>	172

Tabla 68. <i>Análisis contable de la variación de las cuentas del Pasivo de los años 2012 y 2016</i>	173
Tabla 69. <i>Análisis contable de la variación de las cuentas del patrimonio en el año 2011</i>	174
Tabla 70. <i>Análisis contable de la variación de las cuentas del Pasivo de los años 2012 y 2016</i>	174
Tabla 71. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Autohyun.</i>	176
Tabla 72. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Fisum.</i>	176
Tabla 73. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Metrocar.</i>	176
Tabla 74. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Mirasol.</i>	177
Tabla 75. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Comercial Salvador Pacheco Mora.</i>	177
Tabla 76. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Mesilsa.</i>	178
Tabla 77. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Distribuidora Ilanmaxxi del Ecuador.</i>	178
Tabla 78. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa CELYASA.</i>	179
Tabla 79. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa El Hierro.</i>	179
Tabla 80. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Importadora Tomebamba.</i>	180
Tabla 81. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Almacenes Juan Eljuri.</i>	180
Tabla 82. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Keramikos.</i>	181
Tabla 83. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Neohyundai.</i>	181
Tabla 84. <i>Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Quito motors.</i>	181
Tabla 85. <i>Análisis de la liquidez corriente del año 2011, 2012 y 2016</i>	197
Tabla 86. <i>Análisis de la Prueba acida del año 2011, 2012 y 2016</i>	199
Tabla 87. <i>Análisis del endeudamiento del activo del año 2011, 2012 y 2016</i>	200
Tabla 88. <i>Análisis del endeudamiento patrimonial del año 2011, 2012 y 2016</i>	201
Tabla 89. <i>Endeudamiento del activo fijo de los años 2011, 2012 y 2016</i>	203
Tabla 90. <i>Periodo promedio de cobro de los años 2011, 2012 y 2016</i>	205
Tabla 91. <i>Periodo promedio de pago de los años 2011, 2012 y 2016</i>	206
Tabla 92. <i>Impacto de los gastos administrativos y de ventas de los años 2011, 2012 y 2016</i>	208
Tabla 93. <i>Impacto de la carga financiera de los años 2011, 2012 y 2016</i>	209
Tabla 94. <i>Margen bruto de los años 2011, 2012 y 2016</i>	211
Tabla 95. <i>Margen operacional de los años 2011, 2012 y 2016</i>	212
Tabla 96. <i>Rentabilidad neta de las ventas de los años 2011, 2012 y 2016</i>	214

Tabla 97. Rentabilidad del patrimonio de los años 2011, 2012 y 2016	215
Tabla 98. Variación de los activos por impuestos diferidos con respecto al activo no corriente y total del año 2011	219
Tabla 99. Variación de las provisiones por cuentas por cobrar con respecto al activo corriente del año 2011	221
Tabla 100. Variación de las provisiones por cuentas por cobrar con respecto al activo total del año 2011	223
Tabla 101. Variación de las cuentas por cobrar con respecto al activo corriente del año 2011	225
Tabla 102. Variación de las cuentas por cobrar con respecto al activo total del año 2011	227
Tabla 103. Variación de los inventarios con respecto al activo corriente del año 2011	229
Tabla 104. Variación de los inventarios con respecto al activo total del año 2011.....	231
Tabla 105. Variación de propiedad, planta y equipo con respecto al activo no corriente del año 2011	233
Tabla 106. Variación de propiedad, planta y equipo con respecto al activo total del año 2011	235
Tabla 107. Variación de la jubilación patronal con respecto al pasivo no corriente del año 2011	237
Tabla 108. Variación de la jubilación patronal con respecto al pasivo total del año 2011	239
Tabla 109. Variación de los pasivos por impuestos diferidos con respecto al pasivo no corriente y pasivo total del año 2011	241
Tabla 110. Variación de la utilidad del ejercicio con respecto al patrimonio bajo NEC y bajo NIIF del año 2011	243
Tabla 111. Variación de la cuenta resultados acumulados producto de la adopción de las NIIF con respecto al patrimonio bajo NIIF del año 2011	245
Tabla 112. Variación de las cuentas del activo del año 2012 y 2016.....	248
Tabla 113. Variación de las cuentas del Pasivo del año 2012 y 2016.....	250
Tabla 114. Variación de las cuentas del Patrimonio del año 2012 y 2016.....	251
Tabla 115 <i>Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, ALMACENES JUAN ELJURI</i>	253
Tabla 116 <i>Regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, ALMACENES JUANELJURI</i>	253
Tabla 117 <i>Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, QUITO MOTORS</i>	254
Tabla 118 <i>Regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, QUITO MOTORS</i>	255
Tabla 119. <i>Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, NEOHYUNDAI</i>	255
Tabla 120. <i>Regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, NEOHYUNDAI</i>	256
Tabla 121. <i>Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, AUTOHYUNDAI</i>	257
Tabla 122. <i>Regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, NEOHYUNDAI</i>	258
Tabla 123. <i>Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, KERAMICOS</i>	259

Tabla 124. Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, KERAMICOS.....	259
Tabla 125. Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, IMPORTADORA TOMBAMBA	260
Tabla 126. Regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, IMPORTADORA TOMBAMBA	261
Tabla 127. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, FISUM	261
Tabla 128. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, FISUM	262
Tabla 129. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, CELYASA.....	263
Tabla 130. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, CELYASA	263
Tabla 131. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, METROCAR	264
Tabla 132. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, METROCAR	264
Tabla 133. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	265
Tabla 134. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	266
Tabla 135. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, MIRASOL	267
Tabla 136. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, MIRASOL	267
Tabla 137. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR.....	268
Tabla 117. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR.....	269
Tabla 139. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, EL HIERRO	270
Tabla 140. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, EL HIERRO	270
Tabla 141 Impacto tributario de la adopción de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca	271

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Cronograma de la implementación de las NIIF en el Ecuador	22
Figura 27. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Autohyun de los años 2011, 2012 y 2016	182
Figura 28. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Fisum de los años 2011, 2012 y 2016	183
Figura 29. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Metrocar de los años 2011, 2012 y 2016	183

Figura 30. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Mirasol de los años 2011, 2012 y 2016	184
Figura 31 Estructura del estado de situación financiera de la empresa Comercial Salvador Pacheco Mora de los años 2011, 2012 y 2016	184
Figura 32. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Mesilsa de los años 2011, 2012 y 2016	185
Figura 33. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Distribuidora Ilanmaxxi del Ecuador de los años 2011, 2012 y 2016	186
Figura 34. Estructura del estado de situación financiera de la empresa CELYASA de los años 2011, 2012 y 2016	186
Figura 35. Estructura del estado de situación financiera de la empresa el Hierro de los años 2011, 2012 y 2016	187
Figura 36. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Importadora Tomebamba de los años 2011, 2012 y 2016	188
Figura 37. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Almacenes Juan Eljuri de los años 2011, 2012 y 2016	188
Figura 38. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Keramikos de los años 2011, 2012 y 2016	189
Figura 39. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Neohyundai de los años 2011, 2012 y 2016.....	189
Figura 40. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Quito motors de los años 2011, 2012 y 2016.....	190

INTRODUCCIÓN

En la actualidad la mayoría de los países aplican las NIIF en la preparación y presentación de sus estados financieros, esto es debido a que las empresas necesitan tener información que se pueda entender y comparar con otras empresas a nivel mundial. Las empresas del Ecuador comenzaron a aplicar las NIIF debido a la disposición por parte de la Superintendencia de Compañías, pero más que cumplir con la disposición las empresas lo hicieron para poder presentar de mejor manera la información financiera, atraer a la inversión extranjera y de este modo poder competir con otras empresas a nivel Internacional.

Las empresas del Ecuador aplicaban las NEC para la preparación de sus estados financieros pero debido a que estas normas no se actualizaban y se consideraban un poco obsoletas hubo la necesidad de adoptar las NIIF, por lo que la Superintendencia de compañías desde el año 2006 ha tratado de que las empresas adopten las normas, pero las empresas comenzaron a implementar las NIIF a inicios del año 2010 mediante un cronograma que estableció la Superintendencia de compañías.

Las NIIF comprenden NIC, SIC, CINIIF que tienen un grado de complejidad y al ser adoptadas por primera vez necesitan de expertos en el tema que capacite al personal, por lo tanto, las empresas para aplicar correctamente las NIIF tuvieron que capacitar a su personal, estas capacitaciones les implicó costos adicionales pero que les sirvió para que el proceso de adopción sea eficiente

La implementación de la norma trajo grandes cambios en la preparación y presentación de los estados financieros, lo que provocó que la estructura y ciertas cuentas se modifiquen, por lo tanto, en la investigación se pretende demostrar los efectos contables, tributarios y financieros que sufrieron las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca al adoptar las NIIF.

CAPÍTULO I

1.1 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

1.1.1 Que son las NIIF

Varón (2012) indica que las NIIF son un conjunto de normas exigidas y aceptadas por la gran mayoría de países del mundo fundamentadas en principios y no en reglas. Estas normas más que un nuevo marco contable, se presentan como una práctica en materia de información financiera que permite a los estados financieros emitidos por las entidades incluir información comparable, transparente y de buena calidad para la toma de decisiones por parte de aquellos que emplearán la información.

Complementando, las NIIF también son definidas como normas estándares útiles para la preparación y presentación de los estados financieros enfocadas en la calidad financiera de las empresas, por lo que, los aspectos legales pasan a un plano secundario. Para que una organización implemente las NIIF debe seguir cuatro procesos, el primero es la adopción, segundo la incorporación jurídica, tercero la capacitación técnica, y finalmente la implementación referida a la práctica. (Mantilla , 2015)

Las NIIF son un conjunto nuevo de normas que ayudaran a los países a tener un grupo homogéneo de normativas a nivel mundial, por lo tanto, la transición a las NIIF no es solamente un ejercicio técnico que se limita a la transformación de un sistema de principios contables a otro. Si una empresa adopta estas normas obtendrá diversas ventajas, que permitirán que las administraciones de las empresas tomen decisiones acertadas respecto a la planificación, control, inversión y financiamiento. (Holm, 2009).

1.1.2 Ventajas de las NIIF

- La adopción de las NIIF permite el perfeccionamiento de la relación existente entre las áreas financieras y operativas.
- La implementación de las NIIF proporciona un lenguaje financiero común.
- Permite a las empresas tener un control interno más eficiente.
- Brinda un elevado grado de transparencia a los estados financieros de las empresas.

- En la actualidad se realizan tratados internacionales con grupos económicos fuertes, los cuales al actualizarse constantemente generan una ventaja significativa al proporcionar normas que de uso a nivel mundial.
- Los inversores necesitan información transparente y unificada, por lo tanto, se exige que los estados financieros sean preparados bajo un mismo marco conceptual.

1.1.3 Objetivos de la implementación de las NIIF

- Implementar un lenguaje único a nivel mundial en lo concerniente a normas financieras.
- Permitir el acceso de las empresas a los mercados nacionales e internacionales de capital.
- Atraer inversionistas extranjeros con la finalidad de propiciar el desarrollo del país, la creación de nuevas fuentes de empleo y mejorar el nivel de vida de los ciudadanos.
- Incrementar la eficiencia de los mercados.
- Elaborar estados financieros de calidad que permitan obtener un alto grado de transparencia, comparabilidad y confianza.
- Brindar seguridad a los inversionistas.

1.1.4 Las NIIF en el Mundo

Los procesos de globalización del conocimiento, la innovación de la tecnología y los nuevos mercados han creado un mercado global, por lo que se originó la necesidad de diseñar y adoptar un grupo homogéneo de normas para la elaboración y presentación de los estados financieros. La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) busca mejorar la transparencia y la comparación de la información financiera mediante un lenguaje financiero común. En todo el mundo se realizan negocios de carácter internacional por lo que surge la exigencia de disponer de información comparable entre las empresas que se encuentran establecidas en diferentes regiones; esto generó un creciente interés por conformar un único grupo de normas contables y financieras (Holm, 2009).

La contabilidad en la actualidad se basa en normas técnicas que son de alcance mundial, en este sentido, las NIIF son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de

Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Este organismo pertenece al sector privado, y es el encargado de desarrollar y aprobar las NIIF, cuyo propósito general es buscar el interés del público a que se desarrolle un conjunto único de normas de carácter mundial que sean de alta calidad, comprensibles y de cumplimiento obligado. En este contexto, este organismo es el encargado de que la información presentada en los estados financieros de las empresas sea comparable, comprensible y de alta calidad (Zapata, 2017).

En el 2002 la Unión Europea (UE) empezó a adoptar las NIIF mediante una regulación que exigía a todas las empresas de perteneciente a la región y que se encuentren registradas en un mercado regulado, la implementación de las NIIF para la preparación y presentación de sus estados financieros, empezando a partir del 2005. En los Estados Unidos, desde noviembre del 2007 la Comisión del Mercado de Valores de los Estados Unidos (SEC) permite a las empresas emisoras extranjeras presentar sus estados financieros conforme a las NIIF, mientras que para las empresas nacionales no se encuentra permitido el uso de estas normativas, exigiendo emplear para la preparación de los estados financieros la aplicación de los US GAAP (Generally Accepted Accounting Principles), que son los principios de contabilidad generalmente aceptados por las compañías radicadas en los Estados Unidos. En Latinoamérica y el caribe se está aplicando las NIIF en varios países, por otra parte, aquellos que no han adoptado completamente estas normas se encuentran en proceso de implementación, empleándolas como base para la preparación de los estados financieros. (Custodio, 2016)

1.2 ORGANISMOS INTERNACIONALES QUE PROMULGAN NORMAS PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1.2.1 Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

En el año de 1973 se firma un acuerdo con representantes de varios países para crear el International Accounting Standards Committee (IASC); en 1982 el IASC es incrementado a 17 miembros y al ver que este comité se estaba expandiendo, la Federación Internacional de Contadores (IFAC) designa al IASC como el emisor global de la contabilidad. La Federación of European Accountants respalda la creación de un grupo único de normas y la participación de la mayoría de países en Europa en las mismas. En 1996 la Comisión de valores y cambios de los Estados Unidos (SEC) brindó su apoyo al IASC, puesto que, se

presentaba como la mejor alternativa para desarrollar estándares de contabilidad. Ante todos estos acontecimientos, en el 2001 se anuncia la conformación del consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), el cual asumió todas las responsabilidades del IASC y gracias a reformas implementadas por este organismo adquirió el carácter de independiente.

El IASB es un organismo del sector privado que desarrolla y aprueba las NIIF a nivel mundial; el principal propósito de estas normas es que las empresas que adaptaron estas reglamentaciones puedan cotizar en la bolsa de valores, además de crear un lenguaje único de normas que sean comprensibles y aplicables, asimismo, la generación de garantías en cuanto a la calidad, transparencia y comparabilidad de los estados financieros. Este consejo ha enfocado sus esfuerzos para que las normas sean aplicadas en todo el mundo a través de acuerdos con los representantes de asociaciones de contadurías de cada país, con el objetivo de obtener una transición de las normas nacionales hacia las internacionales. Al aplicar estas normas, los países que adoptaron las NIIF pueden encontrar soluciones técnicas en la preparación y presentación de sus estados financieros, por lo tanto pueden tomar las mejores decisiones económicas. (Monge, 2005).

1.2.2 Consejo de Normas de contabilidad Financiera (FASB)

Es un organismo de origen norteamericano que promulga normas para la preparación de los estados financieros de las empresas en Estados Unidos, además este organismo es reconocido y autorizado por la SEC. La labor de este organismo es crear y renovar los estándares de la contabilidad, por lo tanto el organismo trata de brindar una mejor utilidad a los estados financieros enfocándose en las siguientes características: relevancia, fiabilidad, comparabilidad y consistencia. (Holm, 2009).

1.2.3 Implementación de las NIIF en el Ecuador

En el Ecuador las entidades aplicaban la norma americana US GAAP, no obstante, en el año de 1996 se decidió aplicar normas nacionales; por lo tanto, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) adoptó las Normas Internacionales de Contabilidad como base para la emisión de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). El problema principal de las NEC fue que no se reformaron constantemente acorde con las normas internacionales, por lo que durante un tiempo que estas normas carecieron de validez. En este sentido, el objetivo que tuvieron las NEC fracasó, puesto que las empresas ecuatorianas

tenían intenciones de realizar una comparación de sus estados financieros con empresas de otros países. (Freire, 2012)

En el Ecuador, desde el año 2006 la Superintendencia de Compañías ha intentado que las empresas empiecen a adoptar las NIIF, no obstante, a inicios del 2011 y 2012 las organizaciones empezaron a aplicar las normas; estas postergaciones mostraban que el Ecuador no se encontraba preparado para implementar las NIIF. Debido a la falta de una buena planificación por parte de las empresas reguladoras, la adopción de las NIIF trajo varios cambios a las áreas empresariales, por lo que las organizaciones tuvieron que realizar cambios en los modelos de gestión de sus negocios al momento de aplicar las NIIF. (Díaz, 2013)

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.DSC estableció un cronograma de la siguiente manera:

Figura 1. Cronograma de la implementación de las NIIF en el Ecuador



Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2011)
Elaborado por el autor

Díaz (2013) menciona que la Superintendencia de Compañías diseñó una guía para la implementación de las NIIF, la cual debe ser llenada y enviada a la misma Superintendencia. La guía cuenta con tres partes, la primera tiene que ver con todo lo relacionado a la información general de la empresa, la segunda se refiere al plan de capacitación que el ente económico está dispuesto a implementar para sus empleados administrativos, y finalmente se tiene a la implementación de las normas, lo que exige el diseño de un plan de trabajo.

1.3 CRONOGRAMA DE APLICACIÓN DE LAS NIIF EN EL ECUADOR

1.3.1 Cronograma de implementación:

Freire (2012) expone que en el año 2010 se estableció el primer grupo de empresas que tenían como propósito transformar su sistema contable, por consiguiente las empresas que conforman el mercado de valores y las que realizan actividades de auditoria externa tenían que adoptar las NIIF. Ante esto, toda organización que adopte las NIIF deberá adjuntar lo siguiente:

Nombre de la empresa:

Expediente:

Nombre del representante legal:

Domicilio legal:

Dirección:

Lugar donde opera la compañía:

Actividad principal:

Actividad secundaria:

Correo electrónico:

Teléfono:

1.3.2 Información General:

Tabla 1. *Información general de las empresas para la implementación de las NIIF*

Información general de las empresas			
1.1	Adopción de las NIIF en las empresas	SI	NO
	Cumplimiento obligatorio de la resolución No. 08.G.DSG-010 del 20 de Noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008		
	PRIMER GRUPO		
	SEGUNDO GRUPO		
	TERCER GRUPO		
1.2	Aprobación del plan		
	Por la junta de los socios de la empresa		
	Por organismos facultados según los estatutos de las empresas		
	Por apoderado de entes extranjeros		
	Fecha de aprobación		

Fuente: (Guía de aplicación práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador)
 Elaborado por: el autor

1.3.3 Plan de capacitación:

- Título del cargo de la persona que guiará el proyecto de la implementación de las normas.
- Detallar el número de empleados a capacitarse.
- Señalar la actividad económica a la que se dedica la organización.
- Describir el plan de la capacitación, en donde se debe detallar el número de horas, fecha, tipo de programa que se recibió, nombre del capacitador y su experiencia.
- Plan de formación continua, después de aprobar el nivel inicial de preparación.

Tabla 2. *Plan de capacitación de las empresas al adoptar las NIIF*

2.	Plan de capacitación		
2.1.	Capacitación		
	Fecha de inicio según cronograma aprobado:		
	Fecha efectiva de inicio:		
2.2.	Responsable que lidere el proyecto (debe ser a nivel gerencial).		
	Nombre	Cargo	
2.3.	Instructores para realizar la capacitación.		
	Nombre	Experiencia general (años)	Experiencia en NIC/NIIF (años)
2.4.	Número de funcionarios a capacitarse:		
2.5.	Nombre y cargo de los funcionarios a capacitarse:		
	Nombre	Denominación del cargo	
2.6.	Mencionar NIC/NIIF (SIC/CINIIF) a recibir en la capacitación	Fecha de inicio	Horas de duración
	NIIF 1		
	NIC 2		
2.7.	En el caso de estar capacitados detallar lo siguiente:		

	Responsable que lidero el proyecto:
	Nombre de las personas capacitadas:

Fuente: NIIF casos prácticos de Marcos Puruncajas

Elaborado por: el autor

1.3.4 Plan de implementación

Fase 1-Diagnostico conceptual: es esta fase se da a conocer las diferencias entre las NEC y las NIIF, así como la identificación y la fecha de evaluación de los impactos que producirá la adopción de las NIIF.

Tabla 3. *Fase I: Diagnostico conceptual de las empresas*

Diagnostico conceptual de la empresa					
		No. Indicado	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Finalizado
A. 1	Diseño de un plan de trabajo para esta fase				
A. 2	Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables actualmente aplicados por la compañía bajo NEC y NIIF				
A. 3	Mencionar las excepciones y exenciones en el periodo de transición para su empresa (NIIF 1)				
	Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF (esto solo se efectúa a partir de la aplicación)			SI	NO
	1. La baja en libros de activos y pasivos financieros				
	2. La contabilidad de coberturas				
	3. Estimaciones				
	Exenciones: La empresa puede utilizar una o más de las siguientes exenciones en las normas o temas que se detalla				
	1. Combinación de negocios				
	2. Pago basado en acciones				
	3. Contrato de seguros				
	4. Valor razonable o como coste atribuido				
	5. Arrendamientos				
	6. Beneficio a empleados				
A. 4	Señalar sobre los criterios contables a aplicar por la empresa cuando existan distintas alternativas en las NIIF				

	1. Designación de activos financieros o pasivos financieros: a valor razonable con cambios en resultados o disponible para la venta
	2. Propiedades, planta y equipo: Costo o revaluación como costo atribuido, adopción por primera vez
	3. Otros
	Se explica por qué razón la empresa adopto el criterio contable <hr/> <hr/>
A. 5	Identificación de impactos sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos <hr/> <hr/>
A. 6	Identificación de impacto sobre sistema y procedimiento de control interno <hr/>

Fuente: (Guía de aplicación práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador)

Elaborado por: el autor

Fase 2-Evaluación del impacto y el cambio de NEC a NIIF: se realiza un análisis más profundo acerca de los procedimientos y lo requerimientos de la nueva normativa que procederá a adoptar la empresa.

1. Se realiza una comparación entre NEC y NIIF
2. Se analiza los estados financieros actuales de la empresa
3. Delinear los cambios en las políticas de la empresa y elaborar los nuevos formatos, matrices y estados financieros bajo las NIIF.
4. Crear modelos de prueba en donde se procederá a aplicar las nuevas normas para los estados financieros.
5. Analizar las diferencias entre NEC y NIIF y evaluar si el impacto producido es ALTO, BAJO o NULO.
6. Determinar si existen inquietudes e incertidumbres relacionadas a la aplicación de las NIIF y que deben ser resueltas.

7. Analizar los cambios que se generarán en el negocio, así como el rediseño de control interno.
8. Implementar nuevos programas informáticos que sean de utilidad en la adopción de las nuevas normas contables.

Tabla 4. Fase 2: *Evaluación del impacto y el cambio de NEC a NIIF en las empresas*

B. 1	Concepto	Evaluación efectuada			Evaluación del impacto			
		SI	NO	EN CURSO	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Reconocimiento y medición							
	Instrumentos financieros(NIC 7, NIC 32, NIC 39)	X						X
	Inversiones en entidades asociadas (NIC 28)		N/A					X
	Participaciones en negocios conjuntos (NIC 31)		N/A					X
	Propiedades de inversión (NIC 40)							
	Inventarios (NIC2)	X					X	
B. 1	Concepto	Evaluación efectuada			Evaluación del impacto			
		SI	NO	EN CURSO	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Presentación y revelación de los estados financieros							
	Adopción por primera vez de las NIIF (NIIF1)	X					X	
B. 2	La compañía ha diseñado/modificado lo siguiente						SI	NO
	Políticas contables							
	Estados financieros							

Fuente: (Guía de aplicación práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador)
Elaborado por: el autor

Fase 3-Implementación y formulación paralela de balances bajo NEC y NIIF: se implementan las fases anteriormente detalladas, asimismo, se realizará una adaptación de las nuevas normas a los estados financieros, en los que se incluirá también las notas respectivas. En esta fase final se procede a realizar lo siguiente:

1. La adecuación de la nueva tecnología y sistemas informáticos a utilizar

2. Conciliaciones del patrimonio y estados de resultados del periodo de transición de NEC a NIIF.
3. Si existiesen cambios en el estado de flujos de efectivo por la transición de las normas, se deberá detallar las variaciones existentes.
4. Tener un adecuado control de calidad para realizar una correcta preparación y presentación de los estados financieros de las empresas.

Todas estas fases descritas deben ser aprobadas por las máximas autoridades de cada empresa.

Tabla 5. *Modelo de Balance general comparativo NEC a NIIF*

Balance detallado con efectos comparativos de NEC a NIIF				
a Diciembre de 2009				
Compañía "ABC"				
Año de transición 2010				
Cuentas	NEC AL 31-12-2009	Ajuste a NIIF		SALDOS NIIF AL 31-12-2009
		DEBE	HABER	
Activos				
Caja-Bancos	2716591,85			2716591,85
Inversiones corrientes	-			-
Cuentas por cobrar	9762384,64		159800,49	9602584,15
(-) Provisión incobrables	-400165,82			-400165,82
Cuentas y doc. por cobrar-neto	9362218,82			9202418,33
Inventarios	11328032,42			11328032,42
(-) Prov. para valuación de Inv.	-		50000,00	-50000,00
Inventarios netos	11328032,42			11278032,42
Pagos anticipados	-			-
Total corrientes	23406843,09			23197042,6
Activos fijos	5718666,66	265981,39		5984648,05
(-) Dep. acumulada	-3769152,06	107011,00		-3662141,06
Activos fijos netos	1949514,6			2322506,99
Otros activos	2655146,12			2655146,12
(-) Amortizaciones	-1877513,8			-1877513,8
Otros activos neto	777632,32			777632,32
Total activos no corrientes	2727146,92			3100139,31
TOTAL ACTIVOS	26133990,01	372992,39	209800,49	26297181,91

PASIVOS				
Corrientes				
Proveedores	11467219,83			11467219,83
Obligaciones bancarias y otras	1265707,29			1265707,29
Otras cuentas por pagar	1722648,71			1722648,71
Total pasivos no corrientes	14455575,83			14455575,83
Largo plazo				
Cuentas y doc. por pagar a L/P	-			-
Provisión para jubilación Pat.	-			-
Total pasivos a L/P	-			-
TOTAL PASIVOS	14455575,83	-	-	14455575,83
PATRIMONIO				
Capital social	5463928,00			5463928,00
Reservas	3932717,72			3932717,72
Aportes para futuras capitalizaciones.	-			
Utilidad retenida(perdidas)	2281768,46	209800,49	372992,39	2444960,36
TOTAL PATRIMONIO	11678414,18			11841606,08

Fuente: (Guía de aplicación práctica sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador)

Elaborado por: el autor

1.4 DIFERENCIAS ENTRE NEC Y NIIF

Tabla 6. *Diferencias entre las NEC y NIIF*

Diferencias entre NEC y NIIF	
NEC	NIIF
Las NEC son adaptaciones de las NIC enfocadas en la presentación y preparación de los estados financieros.	Se eliminan las normas ecuatorianas y las empresas adoptan las NIIF como un referente para la preparación y presentación de los estados financieros a nivel mundial.
Las NEC no se reformaron al mismo tiempo que las NIC por lo que dejaron de ser útiles.	Las NIIF se reforman continuamente buscando ser útiles para los usuarios de la información financiera.
Las NEC no presentan información financiera relevante, confiable, comparable y fácil de entender.	Las NIIF presentan la información financiera de manera, entendible, relevante, confiable y comparable.
	Las NIIF realizan el inventario mediante el valor razonable.

El tratamiento contable de inventarios lo realiza mediante el costo histórico.	
Aportan con información menos relevante, debido a que no se encuentra actualizada con las normas internacionales.	Aportan con información relevante y actualizada, puesto que estas normas son las más utilizadas a nivel mundial

Fuente: Plan contable 2007

Elaborado por: el autor

1.5 ORGANISMOS QUE REGULAN LA ACTIVIDAD ECONÓMICA

Superintendencia de Compañías (SIC)

La Superintendencia de Compañías es una entidad perteneciente al sector público, la cual tiene autonomía administrativa y económica y es la encargada de controlar las actividades empresariales de las 24 provincias del Ecuador, su correcto funcionamiento y las disoluciones o liquidaciones que se pudiesen presentar. La Superintendencia de Compañías tiene bajo su autoridad a 47.002 empresas aproximadamente a nivel nacional, divididas en diferentes áreas económicas. Este ente regulador de compañías ejercerá los controles para constatar que las empresas hayan adoptado las NIIF en la presentación de su información financiera.

Servicio de rentas internas (SRI)

El servicio de rentas internas nace en 1997 como un organismo cuyo fundamento se encuentra en los principios de justicia y equidad. Tiene por responsabilidad recaudar los impuestos establecidos por la jurisdicción del estado, además, posee las siguientes facultades:

- Determinar, recaudar y controlar los tributos del país
- Capacitar a los contribuyentes
- Aplicar sanciones
- Encargarse del registro de los contribuyentes

Superintendencia de Bancos (SB)

Es un organismo que tiene como objetivo controlar, regular y supervisar al sistema financiero del país, además, esta institución brinda garantías referentes al cumplimiento de

las leyes establecidas por parte de todas las instituciones financieras con la finalidad de que los usuarios adquieran un nivel elevado de confianza en el sistema financiero.

1.6 NIIF 1

1.6.1 Adopción por primera vez de las NIIF

Freire (2012) indica que el objetivo de la NIIF 1 es cerciorarse de que las empresas que están adoptando por primera vez estas normas lo hagan de manera correcta, además, obliga a las instituciones a elaborar los estados financieros como si siempre lo hubieran hecho en todas sus áreas a través de esta metodología.

La información presentada debe ser de calidad y tiene que contener las siguientes características:

- Transparente y comparable
- Debe brindar un punto de partida a las empresas para que apliquen correctamente las NIIF
- Costos mínimos

La aplicación de las NIIF por primera vez, debe ser realizada con la versión más actualizada de las normas, asimismo, se deben realizar exenciones para evitar altos costos, ser específica y revelar en las notas a los estados financieros la mayor cantidad de información posible acerca de la transición de las NIIF.

1.6.2 Impactos ocasionados por la aplicación de la NIIF

La implementación de estas normas trae consigo una diversidad de cambios en los sistemas informáticos, en las políticas y estrategias de la empresa. Ante esto, las empresas deberán realizar modificaciones en sus sistemas internos para lo cual se deberá realizar una correcta planificación y un análisis de riesgos. Con todo lo anterior ejecutado, se procederá a la implementación de las NIIF en las organizaciones (Freire, 2012).

1.6.3 Ajustes ocasionados por la adopción de NIIF por primera vez

Según lo que indica la NIIF1 los ajustes ocasionados por la implementación de esta norma deberán ser reconocidos en la fecha de transición, asimismo, los registros tendrán que

ser contabilizados en las cuentas de reservas por ganancias acumuladas o en otra cuenta de resultados acumulados. La NIIF 1 indica que las empresas deben reconocer solo los activos y pasivos que indica la norma, también deberán clasificar o reclasificar los activos, pasivos y los componentes del patrimonio como un tipo en particular. Si las empresas reconocieron las pérdidas por deterioro de valor en los activos, estos deben incluirse en las conciliaciones (Plan contable 2007, 2018).

1.6.4 Cuentas que surgen por la adopción de la NIIF 1

Mediante la resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 que fue publicada el 4 de abril de 2011 por la Superintendencia de Compañías, se establece que las cuentas contables que surgieron como consecuencia de la aplicación de la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” son: “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF” y “Superávit por valuación”.

La cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF” es producto de los ajustes por la adopción de la NIIF y debe ser registrada en la subcuenta del patrimonio. La cuenta “Superávit por Valuación” es producto de la adopción de las NIC, como lo es el caso de propiedades, planta y equipo, activos intangibles e instrumentos financieros que estén disponibles para la venta al momento de su contabilización. (Superintendencia de Compañías, 2011).

1.7 Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

Son un conjunto de normas creadas por el IASC, las cuales establecen la información que debe ser presentada en los estados financieros. Para efectos de esta investigación analizaremos las siguientes normas:

NIC 1 Presentación de estados financieros

NIC 2 Inventarios

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo

1.7.1 NIC 1-Presentación de estados financieros

Objetivo

El objetivo de la norma es establecer bases para la presentación de los estados financieros, de tal forma que puedan ser comparados con periodos anteriores, pudiendo ser estos de la misma empresa o de otras.

Alcance

Una organización aplicará esta norma en la preparación y presentación de los estados financieros siempre y cuando se encuentren en conformidad con las NIIF, por lo tanto, al aplicar esta norma se utilizará terminología propia de las entidades del sector privado y las del sector público.

Definiciones

Los estados financieros tratan de cubrir la necesidad de información por parte de los usuarios, los cuales no se encuentran en condiciones de exigir y entender informes financieros, por lo que, al implementar esta norma el usuario estará en condiciones de comprender la información.

Las NIIF son emitidas por el IASB y comprenden las siguientes normas:

- las Normas Internacionales de Información Financiera
- las Normas Internacionales de Contabilidad
- las Interpretaciones CINIF
- Interpretaciones del SIC

Principales definiciones de la NIC 1

Tabla 7. Definiciones NIC 1

Principales definiciones de la NIC 1	
Impracticable:	La aplicación de un requisito será impracticable cuando la organización no pueda aplicarlos y haya utilizado todos los esfuerzos para poder realizarlo
Las notas:	Contienen información agregada a los estados financieros, además informa acerca de partidas que no cumplen con las condiciones.
Otro resultado integral:	Contiene cuentas de ingresos y gastos que se incluyen los ajustes por reclasificación, los cuales no son reconocidos en el resultado del periodo.

Los propietarios:	Son los dueños del capital que comúnmente es denominado como patrimonio
Resultado del periodo:	Total de ingresos menos gastos, exceptuando los elementos de otro resultado integral.
Los ajustes por reclasificación:	Estos ajustes serán importes reclasificados en el resultado del periodo corriente anterior.
El resultado integral total:	Son los cambios en el patrimonio durante un ejercicio económico, que se da por el giro normal del negocio. Este resultado integral comprende todos los elementos del resultado y de otro resultado integral.
Materialidad (importancia relativa):	Las omisiones de las partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en grupo, influir en las decisiones económicas de una organización.

Fuente: IFRS

Elaborado por: el autor

1.7.1.1 Estados Financieros

La función principal de los estados financieros es revelar la situación financiera de la organización, de esta forma, su objetivo primordial es suministrar información de la situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo.

Una empresa que aplique las NIIF deberá presentar los siguientes estados financieros:

- Estado de situación financiera al final del periodo.
- Estado del resultado.
- Otro resultado integral.
- Estado de cambios en el patrimonio.
- Estado de flujos de efectivo.
- Notas explicativas.

- Información comparativa con respecto al periodo inmediato anterior.
- Estado de situación financiera al inicio del periodo

Ejemplos de estados financieros de la empresa Importadora Tomebamba S.A.

Tabla 8. Estado de Resultado Integral de la empresa Importadora Tomebamba del año 2014

Importadora Tomebamba S.A. (Cuenca - Ecuador)		
Estado de Resultados integrales		
Al 31 de diciembre del 2014		
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)		
	Notas	2014
Ventas netas		184.543.287,00
Costo de las ventas	19 y 20	(156.951.534,00)
Utilidad bruta		27.593.767,00
Otros ingresos	21	1.626.248,00
Gastos de administración y generales	20	(15.203.224,00)
Gastos de ventas	20	(12.174.380,00)
Otros gastos		(65.355,00)
		(25.816.711,00)
Utilidad en operaciones		1.777.056,00
Ingreso financieros		
Ingresos financieros	22	15.044.753,00
Costos financieros	22	(5.076.319,00)
Ingreso financiero neto		9.968.434,00
Utilidad antes de impuesto a la renta		11.745.490,00
Impuesto a la renta	14	(2.414.702,00)
Utilidad neta		9.330.788,00

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: el autor

Tabla 9. Estado de situación financiera de la empresa Importadora Tomebamba S.A.

Importadora Tomebamba S.A.		
(Cuenca - Ecuador)		
Estado de Situación Financiera		
Al 31 de diciembre del 2014		
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)		
Activos	Notas	2014
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes a efectivo	6	2.952.194,00
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	7	67.587.006,00
Otras cuentas y documentos por cobrar	7	7.577.310,00
Inventarios	8	20.797.729,00
Otros activos		504.596,00
Total activos corrientes		99.418.835,00
Activos no corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	7	33.490.829,00
Otras cuentas y documentos por cobrar	7	737.895,00
Inversiones en acciones	9	375,00
Propiedades, muebles y equipo, neto	10	16.623.945,00
Propiedades de inversión, neto	11	3.233.394,00
Otros activos		442.559,00
Impuesto diferido activo	14	503.719,00
Total activos no corrientes		55.032.716,00
Total activos		<u>154.451.551,00</u>
Pasivos y Patrimonios		
Pasivos corrientes		
Sobregiros bancarios	6	144.297,00
Préstamos y obligaciones financieras	12	61.083.600,00
Cuentas por pagar corrientes	13	8.235.410,00
Impuesto a la renta por pagar	14	1.025.417,00
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	19.426.768,00
Total pasivos corrientes		89.915.492,00
Pasivos no corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	12	3.447.610,00
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	15	5.220.843,00
Total pasivos no corrientes		
Total pasivos		<u>98.583.945,00</u>
Patrimonio		

Capital acciones	16	33.850.800,00
Reserva legal	16	2.692.509,00
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	16	4.234.503,00
Utilidades disponibles		15.089.794,00
Total de patrimonio		<u>55.867.606,00</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>154.451.551,00</u>

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: el autor

Tabla 10. *Estado de flujo de efectivo de la empresa Importadora Tomebamba*

Importadora Tomebamba S.A.	
(Cuenca - Ecuador)	
Estado de Flujo de efectivo	
Al 31 de diciembre del 2014	
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)	
	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	183.348.503,00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(186.471.524,00)
Impuesto a la renta pagado	(2.527.937,00)
Intereses recibidos	11.136.240,00
Intereses pagados	(4.598.620,00)
Dividendos recibidos	
Comisiones ganadas	3.296.495,00
Efectivo misceláneo recibido	1.491.162,00
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	<u>5.674.319,00</u>
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2.018.961,00)
Adquisición de propiedad de inversión	(114.000,00)
Adquisición de inversiones en acciones	
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	745.944,00
Producto de la venta de propiedad de inversión	
Producto de la venta de inversiones en acciones	1.380.471,00
Efectivo neto recibido de la fusión por absorción	24.715,00
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	
Préstamos otorgados a terceros	(1.494.161,00)
Cobro de inversiones en acciones	10.000,00

Cobro de préstamos otorgados a terceros	90.327,00
Cobro de préstamos otorgados a compañías relacionadas	965.250,00
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	(410.415,00)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Recibido de préstamos y obligaciones financieras	53.851.274,00
Pago de préstamos y obligaciones financieras	(52.600.501,00)
Dividendos pagados	(6.000.000,00)
Flujos neto de efectivo de las actividades de financiamiento	(4.749.227,00)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes a efectivo	514.677,00
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	2.393.220,00
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	2.907.897,00

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: el autor

Tabla 11. Notas a los estados financieros de la empresa Importadora Tomebamba

Importadora Tomebamba S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre del 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)
(a) Declaración de Cumplimiento
Los estados financieros adjuntados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)
Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la junta de directorio de la Compañía en sesión del 27 de febrero de 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la misma
(b) Bases de Medición
Los estados financieros adjuntados han sido preparados sobre la base del costo histórico
(c) Moneda Funcional y de Presentación
Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses
(d) Uso de Estimaciones y Juicios
La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

<p>Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado</p>
<p><u>i. Juicios</u></p>
<p>En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.</p>
<p><u>ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones</u></p>
<p>La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará al 31 de diciembre de 2015, se incluye en la nota 15 - medición de las obligaciones por beneficios definidos - supuestos actuariales claves.</p>

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: el autor

Una empresa revelara en las notas el cumplimiento de las NIIF, además de las políticas aplicadas y cualquier tipo información que no esté especificada en los estados financieros.

Tabla 12. Estado de cambios en el patrimonio

Importadora Tomebamba S.A.						
Estado de cambios en el patrimonio						
Año que terminó el 31 de diciembre del 2014 con cifras comparativas de 2013						
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)						
	Notas	Capital acciones	Reserva legal	Resultados acumulados por aplicación de NIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013		30.000.000,00	856.533,00	7.234.503,00	11.269.492,00	49.360.528,00
Apropiación para reserva legal			910.185,00		(910.185,00)	
Utilidad neta					9.020.632,00	9.020.632,00
Transacciones con accionistas						
Capitalización		3.000.000,00		(3.000.000,00)		
Dividendos pagados	16				(6.000.000,00)	(6.000.000,00)
Saldos al 31 de diciembre de 2013		33.000.000,00	1.766.718,00	4.234.503,00	13.379.939,00	52.381.160,00
Apropiación para reserva legal			925.791,00		(925.791,00)	
Utilidad neta					9.328.774,00	9.328.774,00
Fusión por absorción	1	850.800,00			(693.126,00)	157.672,00
Transacciones con accionistas						
Dividendos pagados	16				(6.000.000,00)	(6.000.000,00)
Saldos al 31 de diciembre de 2014		33.850.800,00	2.692.509,00	4.234.503,00	15.089.796,00	55.867.606,00

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: el autor

1.7.1.2 Principales características de los estados financieros

Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF: para que una empresa presente correctamente sus estados financieros debe tener en cuenta lo siguiente:

- Seleccionar y aplicar las políticas de la NIC 8.
- La información presentada debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.
- Suministrar información adicional en caso de que la entregada previamente resulte insuficiente para la comprensión de los usuarios.

Hipótesis de negocio en marcha: los estados financieros se elaboran debido a que la gerencia prevé que el negocio continuará con sus actividades, a menos que cualquiera de las dos alternativas siguientes se presente:

- Se liquide la organización.
- No se continúe con las actividades.

Materialidad o importancia relativa y agregación de datos: La importancia relativa se refiere a las partidas que se deben presentar en los estados financieros; si una partida no tuviera importancia relativa deberá ser agregada en otras partidas, ya sea en los estados financieros o en las notas.

Base contable de acumulación (devengo): Es la aplicación del principio de reconocimiento de las NIIF para partidas como activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, excepto en lo referente a la información sobre flujos de efectivo.

Compensación: Una organización no compensará activos con pasivos o ingresos con gastos, a menos que así lo requiera la entidad o lo permita una NIIF; por lo tanto, se informará por separado activos, pasivos, ingresos y gastos con la finalidad de no generar confusiones en el usuario de la información.

Frecuencia de la información: se presentarán todos los estados financieros al menos una vez al año.

Información comparativa

Información comparativa mínima: una empresa presentara como mínimo dos estados de situación financiera, dos estados del resultado, un resultado integral del periodo, dos estados del resultado del periodo separados (si los presenta), dos estados de flujos de efectivo, dos estados de cambios en el patrimonio, y notas relacionadas. Esto tiene por finalidad facilitar a los usuarios actividades comparativas y de entendimiento acerca de los balances de la empresa.

Información comparativa adicional: además de los estados comparativos mínimos que requiere la NIIF, se puede presentar un estado adicional si la empresa lo considera necesario, no obstante, el juego completo de estados financieros no es requerido.

Cambios en políticas contables, reexpresión retroactiva o reclasificación

Se presentará un tercer estado de situación financiera si la empresa aplica una política contable de forma retroactiva, realiza una reexpresión retroactiva, reclasifica partidas de los estados financieros, o si tiene un efecto material de importancia relativa en el estado financiero al inicio del periodo inmediatamente anterior.

Uniformidad en la presentación: se mantendrá la presentación y clasificación de las partidas de un año a otro a menos que existan cambios en las actividades de la empresa, en una revisión de los estados financieros o un cambio en una NIIF.

1.7.1.3 Estructura y contenido

Identificación de los estados financieros

Las NIIF son solo aplicadas a los estados financieros y no a otra información presentada anualmente, debido a esto, las empresas deben distinguir claramente cada estado financiero y las notas del mismo. Toda empresa debe explicar claramente la siguiente información:

- Nombre de la entidad.
- Si los estados financieros pertenecen a una entidad o un grupo de entidades.
- La fecha
- La moneda

- El grado de redondeo practicado en los estados

1.7.1.4 Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

Activos corrientes: Una empresa clasificara como corriente al activo, cuando pretenda venderlo o consumirlo dentro de un ciclo normal de operación. Debido a que se lo tiene para fines de negociación, se espera que el activo sea realizado después de los doce meses sobre el que se informa el efectivo y equivalente de efectivo, asimismo, cabe recalcar que todo lo demás es activo no corriente.

Pasivos corrientes: Se clasifica como corriente a un pasivo cuando se espera liquidar el mismo dentro de los doce meses. Se lo mantiene con fines de negociación y se lo espera liquidar dentro del ciclo normal de operación, todo lo demás se lo clasifica como no corriente.

1.7.1.5 Información a revelar en el estado de situación financiera o en las notas

Se expondrá lo siguiente:

- Sub clasificaciones de las partidas.
- Partidas de propiedad, planta y equipo de acuerdo con la NIC 16.
- Inventarios de acuerdo a lo establecido en la NIC 2.
- Provisiones que posee la empresa.
- Cuentas de reserva, ganancias o capital de la entidad.
- Número de acciones autorizadas.
- Número de acciones emitidas y pagadas totalmente, así como, las no pagadas.
- Valor nominal de las acciones.

1.7.1.6 Estado del resultado del periodo y otro resultado integral

En este estado financiero las empresas deben presentar lo siguiente:

- Resultados
- Otro resultado integral total

- El resultado integral del periodo, siendo el total del resultado del periodo y otro resultado integral.

Resultado del periodo

Aquí se reconocerán los ingresos y gastos de la empresa, algunas NIIF explican cuando se reconocerán partidas fuera del estado de resultados, como es el caso de la NIC 8.

Otro resultado integral del periodo

Las empresas mostrarán el importe a las ganancias referidas a cada partida de otro resultado integral, en donde se presentará los estados netos de los efectos fiscales o antes de los efectos fiscales; además, se revelarán los ajustes por reclasificación relacionados con los componentes de otro resultado integral.

1.7.1.7 Estado de cambios en el patrimonio

Aquí se mostrará el resultado integral total del periodo, para las cuentas del patrimonio se debe detallar los efectos de la aplicación según la NIC 8 y las conciliaciones para cada cuenta del patrimonio al inicio y al final del periodo

1.7.1.8 Estado de flujos de efectivo

Refleja la capacidad de una entidad para generar efectivo y cuáles son las necesidades en las que se puede utilizar los flujos de efectivo.

1.7.1.9 Notas

En las notas se detallara las políticas contables que utiliza la empresa, además de cualquier aclaración de alguna partida específica de los balances financieros.

1.7.2 NIC 2 Inventarios-Existencias

Objetivo

El objetivo de la norma es detallar el tratamiento contable de los inventarios, el modo en que las empresas asumirán los costos y suministrar directrices acerca de las formulas empleadas para atribuir un costo a los inventarios.

Alcance

Se aplica a todos los inventarios, excepto a:

- Los instrumentos financieros NIIF 9 y NIC 32.
- Activos biológicos (NIC 41), productos agrícolas próximos a ser cosechados.

No se aplica en la medición de inventarios empleados por:

- Productores agrícolas y forestales.
- Intermediarios que comercialicen con materia prima cotizada. Estos deben medirlo al valor neto realizable menos los costos de venta; asimismo, los cambios deben ser reconocidos en el periodo que se produjo la mencionada modificación y deberán ser reconocidos en el resultado del periodo.

Definiciones

Tabla 13. Principales definiciones de la NIC 2

Principales Definiciones de la NIC 2	
Inventarios	Un inventario es activo cuando:
	<ul style="list-style-type: none">• Es adquirido para ser vendido en un ciclo normal de operación.• Se lo produce para la venta futura del producto
	<ul style="list-style-type: none">• Posee la forma de materia prima, de modo que los materiales serán procesados en el transcurso de la producción o en la prestación de servicios
Valor neto realizable	Es el precio que se puede obtener de un activo por su venta en el mercado, deduciendo los costos necesarios para llevar a cabo tanto la venta como su producción

Valor razonable	Es el precio que se recibirá por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada de mercado.

Fuente: IFRS

Elaborado por: el autor

1.7.2.1 Medición de los inventarios

Costo de los inventarios: son todos los obtenidos para su adquisición y transformación, además de los costos que haya incidido para darle su ubicación y colocación al inventario en la actualidad.

Costos de adquisición: este costo está integrado por el precio de compra, aranceles de importación, transporte, materiales, servicios y cualquier otro tipo de impuesto. Menos los descuentos o cualquier tipo de rebaja.

Costos de transformación: son todos los costos relacionados con las unidades de producción, como mano de obra, costos fijos y costos variables.

Otros costos: son costos que las empresas incurren para dar al producto ubicación y condición.

1.7.2.2 Técnicas de medición de costos

Método del costo estándar: este método se refiere a los niveles de consumo de materia prima, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad.

Método de los minoristas: este método es utilizado en el sector comercial al por menor, en inventarios que tengan varios artículos que circulen rápidamente.

1.7.2.3 Fórmulas de cálculo del costo

Determinar el costo del inventario mediante el método promedio ponderado y por el método PEPS.

Ejemplo: La empresa “ABC” ha realizado las siguientes compras

Tabla 14. *Compras de la empresa ABC*

	Unidades	Costo unitario	Costo Total
Inventario inicial	4000	\$8,00	\$32.000,00
Compras			
Compra 1	6000	\$14,00	\$84.000,00
Compra 2	2000	\$16,00	\$32.000,00
	12000		\$148.000,00
Inventario final	2000		
Unidades vendidas	10000		

Elaborado por: el autor

Método promedio ponderado

Desarrollo

Para determinar el costo por este método se divide los \$ 148.000,00 para el número de unidades producidas (12000). El costo promedio lo multiplico por las unidades vendidas y obtenemos el costo de venta.

Tabla 15. Ejemplo del cálculo de costo de los inventarios mediante el método promedio ponderado

Método promedio ponderado	
Costo Total	\$148.000,00
Dividido para el total de unidades	12000
Costo promedio unitario	\$12,33
Unidades vendidas	10000
Costo de venta	\$123.333,33
Inventario final	\$ 24.667
Costo total	<u>\$148.000,00</u>

Elaborado por: el autor

Método PEPS (primeros en entrar, primeros en salir)

Ejemplo: considerando el ejemplo anterior procederemos a calcular el costo mediante este método.

Desarrollo

Tabla 16. Ejemplo del cálculo de costo de los inventarios mediante el método promedio PEPS

Método PEPS			
	Unidades	Costo unitario	Costo Total
Inventario inicial	4000	\$8,00	\$32.000,00
Compras			
Compra 1	6000	\$14,00	\$84.000,00
Costo de venta	10000		\$116.000,00
Inventario final	2000	\$16,00	\$ 32.000,00
Costo total	-	-	\$148.000,00

Elaborado por: el autor

Para aplicar este método es necesario hallar el costo de las primeras 10000 unidades compradas, por lo que, este método implica que las primeras unidades compradas, son las primeras en salir.

Método específico: este método se utiliza para el costo de inventarios de partidas que no son intercambiables.

Ejemplo: en un concesionario de vehículos existen diferentes modelos de los cuales, cada vehículo tiene sus propias características y diferentes costos, por los que se utiliza el método específico.

1.7.2.4 Reconocimiento como un gasto

Una vez que los inventarios son vendidos, el importe en libros se lo reconoce como un gasto. Las rebajas de valor hasta alcanzar el VNR así como otras pérdidas de los inventarios, se les reconocerá en el periodo que ocurrió la rebaja. El valor de cualquier cambio de la disminución de valor como resultado de un incremento en el VNR, se ingresará como una disminución en el valor de los inventarios que haya sido reconocido como gasto.

1.7.2.5 Información a revelar

- Políticas contables y las fórmulas de costo utilizados.

- Importes totales y parciales en libros de los inventarios.
- Importe en libros de los inventarios que se llevan a valor razonable menos los costos de venta.
- Importe de los inventarios registrados como gastos.
- Importe de las rebajas.
- Importe de las reversiones en las rebajas.
- Circunstancias que hicieron las reversiones de las rebajas de valor en los inventarios.
- El importe en libros de los inventarios empeñados en garantía del cumplimiento de deudas.

1.7.3 NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo

Objetivo

Esta norma detalla el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo. Mediante este estudio los usuarios puedan conocer las inversiones y cambios que tuvieron las empresas en propiedades, planta y equipo.

Alcance

La NIC 16 no es aplicable para:

- Propiedades, planta y equipo destinados para la venta, esto según lo indicado en la NIIF 5.
- La NIC 16 aplica a las plantas productoras, no a los productos cosechados por las mismas (Ver NIC 41).
- Reconocimiento y medición para activos que son destinados para la exploración y evaluación.
- Los derechos de los recursos mineros y reservas minerales.

Definiciones

Tabla 17. Definiciones NIC 16

Costo	Es una parte de efectivo cancelado, o más bien el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir un activo o construirlo.
Depreciación	Es un método por el cual se reconoce el desgaste de un activo a lo largo de su vida útil.
Importe depreciable	Es el costo u otro importe de un activo, menos el valor residual.
Importe en libros	Es el valor por el que se reconoce al activo, después de restar la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.
Importe recuperable	Este importe es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.
Perdida por deterioro	Es el exceso del importe en libros sobre su importe recuperable de un activo.
Valor específico para una entidad	Es la valoración actual de los flujos de efectivo que una empresa quiere obtener por la utilización de sus activos y su disposición al final de la vida útil del activo, o de los pagos que realiza para pagar un pasivo.
Valor residual de un activo	Es el valor que la empresa estima que podría tener de un activo por su disposición después de haber descontado los costos estimados.
Vida útil	Es los años de duración de utilización de un activo.

Fuente: IFRS

Elaborado por: el autor

1.7.3.1 Reconocimiento

El coste de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si cumple con lo siguiente:

- Deberá obtener beneficios económicos en el futuro.
- El costo deberá ser fácil de medir.

1.7.3.2 Medición en el momento del reconocimiento

Los componentes del costo comprenden:

- Precio de adquisición incluido aranceles de importación y cualquier otro impuesto no recuperable luego de realizar las rebajas del precio.
- Todos los costos necesarios para poner en el lugar y en funcionamiento al activo.
- Costos de desmantelamiento del activo.

Medición del costo

El costo será el precio en efectivo durante la fecha de reconocimiento, si existe atraso se cobrará los intereses salvo que estos se capitalicen de acuerdo a la NIC 23. Si algunos elementos de propiedad, planta y equipo pudieron ser adquiridos mediante permuta, el costo de esta se lo medirá por su valor razonable, salvo que:

- El intercambio no tenga carácter comercial.
- No se pueda medir con fiabilidad.

1.7.3.3 Medición posterior al reconocimiento

Modelo del costo: se registrará por su costo, menos la depreciación acumulada y el valor acumulado por las pérdidas debido al deterioro del activo.

Modelo de revaluación: luego de hacer el reconocimiento como activo, los elementos propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda identificarse o medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, el cual es, su valor razonable menos la depreciación acumulada y el valor acumulado por las pérdidas por deterioro del activo. Las revaluaciones que se hagan a los activos obedecen a los cambios que experimentan los valores razonables, los cuales se pueden presentar una vez al año y cuando haya grandes cambios en los importes, por el contrario, se hará revaluaciones cada tres o cinco años cuando las variaciones en los activos sean insignificantes.

Existen conjuntos de activos similares y se los denomina de una clase, pero existen activos de clases separadas como:

- Terrenos
- Terrenos y edificios
- Maquinaria
- Buques
- Aeronaves
- Vehículos

- Mobiliario
- Equipos de oficina
- Plantas productoras

1.7.3.4 Depreciación

Para establecer la vida útil de los activos debemos considerar la utilización que se espera obtener del mismo, su deterioro físico, su obsolescencia debido a los avances tecnológicos y las mejoras en la producción, y los límites legales sobre su uso.

Vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo

Tabla 18. Vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo

Vida útil de los activos		
Activo	Años	% de depreciación
Edificios	20	5% anual
Maquinaria y equipo	10	10% anual
Muebles y enseres	10	10% anual
Equipo de computación	3	33% anual
Vehículos	5	20% anual

Fuente: (LORTI 2016)

Elaborado por: el autor

Método de depreciación

Método lineal: Es uno de los más utilizados debido a la sencillez de su aplicación, se presenta como una depreciación constante que consiste en dividir el valor del activo y la vida útil.

Ejemplo:

La empresa “ABC” adquirió un vehículo en \$ 35000 y desean conocer cuál es su depreciación.

Valor del activo 35.000,00 Vida útil 5 (Años)

Tabla 19. Ejemplo de depreciación de los activos mediante el método de línea recta

Método de línea recta			
Año	Cuota depreciación	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
1	\$ 7.000,00	\$ 7.000,00	\$ 28.000,00
2	\$ 7.000,00	\$ 14.000,00	\$ 21.000,00
3	\$ 7.000,00	\$ 21.000,00	\$ 14.000,00
4	\$ 7.000,00	\$ 28.000,00	\$ 7.000,00
5	\$ 7.000,00	\$ 35.000,00	\$ -

Elaborado por: el autor

Método depreciación decreciente: se realiza en función del saldo del activo y dará lugar a un cargo que disminuirá progresivamente a lo largo de la vida útil del activo.

Valor del activo 35.000,00 Vida útil 5 (Años)

Tabla 20. Ejemplo de depreciación de los activos mediante el método de depreciación decreciente

Año	Factor	Porcentaje	Valor a depreciar	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor en libros
1	0,33	33%	\$ 35.000,00	\$ 11.666,67	\$ 11.666,67	\$ 23.333,33
2	0,27	27%	\$ 35.000,00	\$ 9.333,33	\$ 21.000,00	\$ 14.000,00
3	0,20	20%	\$ 35.000,00	\$ 7.000,00	\$ 28.000,00	\$ 7.000,00
4	0,13	13%	\$ 35.000,00	\$ 4.666,67	\$ 32.666,67	\$ 2.333,33
5	0,07	7%	\$ 35.000,00	\$ 2.333,33	\$ 35.000,00	\$ -

Elaborado por: el autor

Método de unidades producidas: Este método es parecido al método lineal, puesto que, en primer lugar, se divide el valor del activo para el número de unidades que se pueden producir durante toda su vida útil.

Ejemplo:

Valor del activo 35.000,00 Vida útil (Km) 100.000 Factor 0,35

Tabla 21. Ejemplo de depreciación de los activos mediante el método de unidades producidas

Año	Km recorridos	Factor	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Valor en libros
1	20000	0,35	\$ 7.000,00	\$ 7.000,00	\$ 28.000,00
2	20000	0,35	\$ 7.000,00	\$ 14.000,00	\$ 21.000,00
3	20000	0,35	\$ 7.000,00	\$ 21.000,00	\$ 14.000,00
4	20000	0,35	\$ 7.000,00	\$ 28.000,00	\$ 7.000,00
5	20000	0,35	\$ 7.000,00	\$ 35.000,00	-

Elaborado por: el autor

1.7.3.5 Deterioro del valor

Las compensaciones recibidas por otras personas por activos que hayan sufrido un deterioro de valor, deberán ser incluidos en los resultados del periodo cuando las compensaciones sean exigibles. Estos deterioros o daños a los activos son situaciones que difieren de las reclamaciones de pagos de terceros, así como de cualquier compra realizada o construcción de activos que replacen a los mencionados. La contabilización se la realizara de manera separada, conforme a lo siguiente:

- El deterioro de propiedades, planta y equipo se contabilizará mediante la NIC 36.
- La baja en cuenta de activos retirados será registrada según lo indique esta norma.
- Las compensaciones de otras personas debido a activos que hubiesen sufrido algún tipo de daño en su valor deberá ser incluido en la determinación del resultado.
- El costo para reemplazar activos deteriorados se lo determinara mediante esta norma.

1.7.3.6 Baja en cuentas

El valor en libros de los activos se dará de baja de acuerdo a su disponibilidad, así como, cuando no se espere tener rentabilidad económica en el futuro por el uso del mismo. La pérdida o ganancia generada por la baja del activo se la contabilizara en el resultado; si es venta con arrendamiento financiero posterior, la ganancia no se clasificará como ingreso de actividades ordinarias.

Si la empresa tenía destinado propiedades, planta y equipos para ser arrendados a otras personas, no obstante, la entidad las vendió, entonces se transferirán los activos a los

inventarios por su importe en libros y se los catalogará como activos destinados para la venta. El valor obtenido por la venta se lo contabilizara de acuerdo con la NIIF 5. El tener un elemento de propiedad, planta y equipo que pueda ser empleado para una venta, arrendamiento o donación, la fecha de disposición del activo será determinada de acuerdo al momento en el que se obtiene el control del mismo, como se indica en la NIIF 15. Las pérdidas o ganancias de la baja en cuentas de propiedades, planta y equipo serán calculadas mediante la diferencia entre el importe neto y el valor en libros del activo.

1.7.3.7 Información a revelar

La empresa deberá revelar en sus estados financieros las bases de medición, métodos de depreciación, la vida útil de los activos, conciliaciones entre los valores de los libros, el valor en libros brutos y la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo. El método de depreciación seleccionado por la empresa requiere que sus aspectos sean tomados con un gran profesionalismo, puesto que, serán los encargados de suministrar la información relevante de la entidad para el empleo por parte de los usuarios. De esta forma, al momento de elegir se detallará lo siguiente:

- La depreciación anual del activo, si es reconocido en el resultado o si forma parte del costo de otro activo.
- La depreciación acumulada al término de cada año.

Cuando la entidad revalúe los valores de los activos, deberá detallar la fecha de revaluación, si se contrataron los servicios de un tasador independiente, el importe en libros y el superávit de revaluación.

CAPITULO II

2.1 SITUACIÓN ANTERIOR Y POSTERIOR A LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA CIUDAD DE CUENCA.

Antes de establecer el impacto tributario y financiero de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca al adoptar las NIIF, se realizó un análisis descriptivo-correlacional a las empresas que aplicaron las normas en la preparación y presentación de sus estados financieros. Para ello, se seleccionó una parte del universo que estuvo integrado por las empresas comerciales, que fueron sujetas de análisis; los instrumentos utilizados fueron la entrevista y la encuesta que fue diseñada considerando las principales variables obtenidas en la entrevista. Para determinar la situación anterior y posterior se evaluó los estados financieros de cada empresa seleccionada.

2.1.1 Universo

El universo estuvo representado por 60 empresas, y mediante un muestreo no probabilístico se realizó la selección de la muestra a conveniencia del investigador, de las empresas que aplicaron las NIIF en la preparación y presentación de sus estados financieros. En el anexo 2 se presenta al conjunto de empresas comerciales legalmente constituidas en la ciudad de Cuenca, de la rama del sector comercial.

2.1.2 Tamaño de la muestra

El método de selección de la muestra fue a conveniencia del investigador, tomando en cuenta los siguientes parámetros:

- La empresa ha sido constituida antes del año 2011
- Esté bajo el mando de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Supercías).
- Cuenten con activos iguales o superiores a \$4.000.000,00 dólares.

El tamaño de la muestra de las empresas se obtuvo haciendo uso de la siguiente expresión matemática:

$$n = \frac{Z^2 N p q}{e^2 (N - 1) + Z^2 p q}$$

En donde: n = tamaño de la muestra; Z = nivel de confianza; N = universo; p = probabilidad a favor; q = probabilidad en contra; e = error de estimación.

Al aplicar los valores a la ecuación anterior, se obtuvo como resultado lo siguiente:

$$n = \frac{(1.96)^2 (60) * (0.95) * (0.05)}{(0.10)^2 (60 - 1) + (1.96)^2 (0.95)(0.05)}$$

n = 14 empresas

El total de empresas sujetas a análisis para fines de esta investigación son 14; a continuación, se presenta el listado de las empresas que cumplieron con el criterio de inclusión y fueron parte del análisis.

Tabla 22. Empresas comerciales de la ciudad de Cuenca

1	IMPORTADORA TOME BAMBA
2	MIRASOL
3	CORPORACIÓN ECUATORIANA DE LICORES Y ALIMENTOS S.A. CELYASA
4	METROCAR S. A
5	COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S. A
6	IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.
7	ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.
8	MESILSA S.A.
9	FISUM S.A.
10	AUTOHYUN S.A.
11	QUITO MOTORS
12	DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR
13	KERAMIKOS
14	NEOHYUNDAI S.A.

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Elaborado por: el autor

2.1.3 Entrevista

La entrevista se realizó el día 12 de abril del 2018 al CPA Cristian Albario, contador general de la empresa Importadora Tomebamba quien colaboró y respondió a las preguntas planteadas a continuación:

1. ¿Considera usted que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) eran obsoletas y no reflejaban la realidad económica de las empresas?
2. ¿Considera usted que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) permiten a la empresa presentar de mejor manera su información financiera?
3. ¿Desde cuándo la empresa comenzó a aplicar las NIIF en la preparación de sus estados financieros?
4. ¿Cuál fue el objetivo de la empresa para aplicar las NIIF?
5. ¿Qué método utilizaron para realizar la adopción de las NIIF?
6. ¿Cómo se encontraba la empresa antes de adoptar las NIIF?
7. ¿La empresa contó con un equipo profesional que comando la implementación de las NIIF?
8. ¿Tuvieron algún inconveniente en el proceso de adopción de las NIIF?
9. ¿Había subjetividad a la hora de interpretar la norma?
10. ¿Se contó con instructores capacitados y con experiencia para que la implementación de las NIIF en su empresa sea eficiente?
11. ¿En qué temas la organización fue capacitada?
12. ¿Los organismos de control del Ecuador, especialmente la Superintendencia de Compañías les orientó para que la aplicación de estas normas sea correcta?
13. ¿Dentro del estado de situación financiera que cuentas del activo se vieron afectadas por la adopción de las NIIF?
14. ¿Qué cuentas del pasivo se vieron afectadas por la adopción de las NIIF?

15. ¿Qué cuentas del patrimonio se vieron afectadas por la adopción de las NIIF?
16. ¿Dentro del estado de resultados que cuentas se vieron afectadas por la adopción de las NIIF?
17. ¿Qué cuentas considera usted que se vieron más afectadas por la adopción de las NIIF?
18. ¿La aplicación de las NIIF refleja la realidad económica de su empresa?
19. ¿Producto de la adopción de las NIIF, usted considera que el impacto fue positivo o negativo?
20. ¿Cuáles fueron las principales diferencias tributarias que se presentaron a la empresa en el periodo de transición de NEC a NIIF?
21. ¿Cómo conclusión que nos podría decir acerca del tema de las NIIF?

(Ver Anexo N°2, Entrevista realizada al CPA Cristian Albario contador general de la empresa Importadora Tomebamba S.A.).

2.1.4 Análisis cualitativo de las empresas

Una vez realizado la selección de las empresas a ser analizados, se procedió a ejecutar la entrevista. Ésta se realizó el día 12 de abril del año 2018 y estuvo dirigida al CPA. Cristian Albario, contador general de la empresa Importadora Tomebamba, quien dio respuesta a las preguntas presentadas en el anexo 2. Los resultados obtenidos de la aplicación de este instrumento pueden ser visualizados en el cuadro siguiente¹.

- | | | |
|----|----|---|
| P1 | R1 | De que hayan sido obsoletas no lo creo porque en su momento ayudaron a llevar la contabilidad de las empresas, a lo mejor faltó asentar algunos lineamientos; como eran normas ecuatorianas, algunas empresas las aplicaban otras no, entonces, el problema de las NEC era que no obligaba su aplicación en todas las empresas. |
| P2 | R2 | Sí, porque si comparamos las NEC con las NIIF, éstas últimas son más completas. En el momento de su adopción, nos obligaron a presentar la |

¹ P1... Pn refiere al número de la pregunta de la entrevista realizada, y R corresponde a la respuesta obtenida

realidad en la que se encontraba la empresa; y, ese era el objetivo, llevar la contabilidad de las empresas con la realidad financiera en la que estaban.

- P3 R3 2011
- P4 R4 El objetivo, por un lado, era cumplir con los entes reguladores como es el caso de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien obligo adoptar las NIIF, por otra parte, llevar asentada la realidad de la empresa como los temas de propiedad planta y equipo, por ejemplo, habían edificios que fueron adquiridos hace años y estaban completamente depreciados, ante ello, se hizo la revaluación.
- P5 R5 Había diferentes métodos de evaluación, por ejemplo, en inventarios se aplicó el método promedio que era lo que las NIIF pedía, otras empresas aplicaban el FIFO. En propiedad planta y equipo había empresas que sus edificios los tenían depreciados y valían mucho dinero y tuvieron que volver a evaluar, el método depende mucho de la norma que se esté aplicando en ese momento.
- P6 R6 La empresa en el 2011 se encontraba en una buena situación económica ya que eran épocas buenas, entonces la adopción de las NIIF ayudó a ganar valor en sus activos y mejorar ciertos controles.
- P7 R7 Se contó con auditores externos y se contrataron personas especializadas en el tema, ya que, la implementación de estas normas era un tema nuevo para todos en la empresa.
- P8 R8 Existió muchos inconvenientes por la interpretación que se le daba a la norma, básicamente, sobre el cómo debía hacerse, las NIIF son un poco complicadas de entender, y si uno las lee a simple vista no va a entender, existen términos que pueden confundir, por tal razón, se contrató a un equipo especializado que capacite al personal.
- P9 R9 Si había subjetividad en algunos casos, por eso, se contrató a personal con más experiencia para poder analizar de mejor manera el tema de las NIIF.
- P10 R10 Se contó con personas especializadas.
- P11 R11 Los temas más complicados era la aplicación de propiedad planta y equipo, castigos de cartera y provisiones de inventario, puesto que, existían diferencias entre lo que ordenaba la norma tributaria y contable.
- P12 R12 No, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros estableció aplicar las normas, y cada empresa seleccionó el método de aplicación.
- P13 R13 Propiedad, planta y equipo, inventarios, cuentas por cobrar.
- P14 R14 Préstamos, porque había que reconocer los intereses que quizás al corte del año, en otros casos, no se reconocía.

- P15 R15 Resultados acumulados de NIIF, la importadora tiene esta cuenta en donde se detalla todo el efecto de la adopción de las NIIF.
- P16 R16 Gastos de depreciación, gastos por deterioro de inventario, en el caso de cuentas por cobrar se mantuvo el 1% que pedía el SRI en las provisiones.
- P17 R17 Propiedad, planta y equipo, inventarios, cuentas por cobrar, préstamos, intereses.
- P18 R18 Sí, porque se encamina en los procesos establecidos por las NIIF, de esta manera, se puede registrar en la contabilidad.
- P19 R19 Precisamente el tema de los impuestos diferidos eran resultado de provisiones como la provisión por deterioro de inventario, alguna otra provisión que la empresa aplicaba era rechazada por el SRI, puesto que, generaba un impuesto diferido que disminuye el pago del impuesto a la renta, no obstante, hace poco tiempo el SRI aceptó la aplicación de las NIIF. Así como existen activos por impuestos diferidos también hay pasivos por este concepto que favorece al SRI.
- P20 R20 Las aplicaciones de las NIIF en su momento se pensaron que iba a generar más trabajo, en temas de revalorización de activos fijos se tenía que ver desde cuando se tenía a los activos, entonces en su momento implicó más trabajo.

Luego de haber realizado la entrevista se procedió a realizar el análisis cuantitativo utilizando como instrumento para obtener la información, la encuesta que fue aplicada a las 14 empresas comerciales de la ciudad de Cuenca. Mediante este estudio se pudo evaluar cuál fue el impacto de la aplicación de las NIIF, se identificó las principales cuentas afectadas.

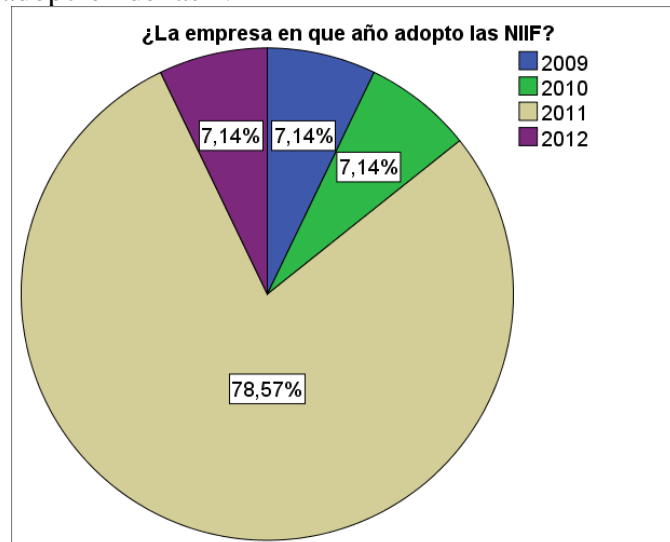
Las variables utilizadas para el respectivo análisis fueron:

- Año de aplicación de las NIIF en la empresa
- Número de empresas que capacitaron al personal
- Número de empresas que contrato personal extranjero para la capacitación
- Número de empresas que contrato personal nacional para la capacitación
- Número de empresas que les fue difícil aplicar las NIIF
- Impacto de la aplicación de las NIIF
- Tipo de cuentas contables más relevantes

2.1.5 Análisis de datos

Utilizando el software estadístico SPSS versión 22, se procedió a tabular la información, que luego de ser evaluada se obtuvieron los siguientes resultados².

Gráfico 1. Año de adopción de las NIIF

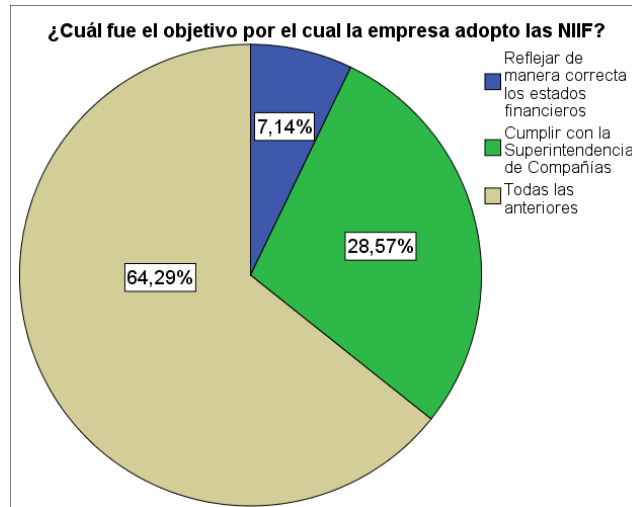


Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

El Gráfico permite observar que, de las 14 empresas evaluadas, el 78,57% aplicaron las NIIF en el año 2011, la diferencia lo hicieron en el año 2009, 2010, y 2012. Analizando los estados financieros se pudo contrastar que la gran mayoría de las empresas adoptó las NIIF en el año 2011, porque contaban con activos iguales o superiores a los \$ 4,000,000 millones de dólares y conforme lo ordenado por las Supercías, las empresas tenían que adoptar las normas en el año 2011.

Gráfico 2. Objetivo de adopción de las NIIF

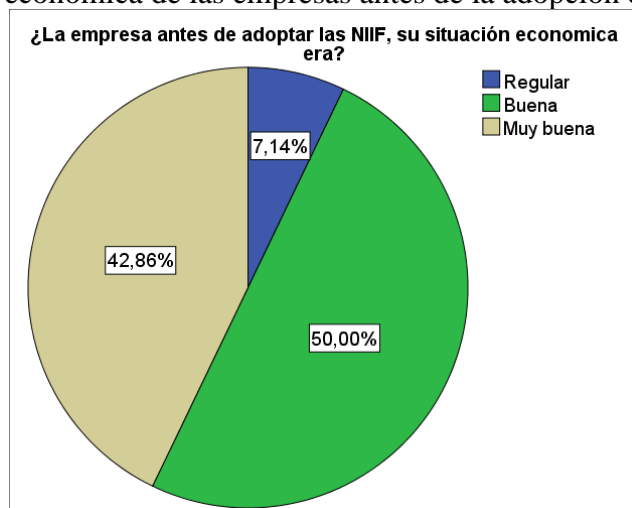
² En el anexo 3, se puede observar el formato de encuesta aplicada



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
 Elaborado por: El autor

De acuerdo con el 69,24% de empresas, adoptaron las NIIF con el fin de reflejar de manera correctas sus estados financieros, el 28.57% lo hizo por dar cumplimiento a lo ordenado por la Supercías; y, el 7.14% indicó que lo efectuó por las dos razones antes mencionadas. Se observa, que existe una gran disponibilidad de las empresas en preparar y presentar sus estados financieros conforme ordena la norma, por lo tanto, su información financiera es real y confiable para la toma de decisiones.

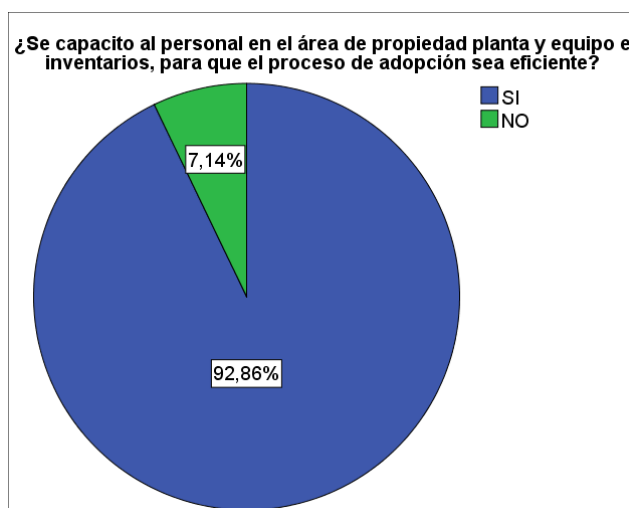
Gráfico 3. Situación económica de las empresas antes de la adopción de las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
 Elaborado por: El autor

Al indagar sobre la situación económica de las empresas antes de la adopción de las NIIF, los resultados observan que 50% de éstas se encontraban en una situación económica buena, el 7,14% regular, y 42,88% muy buena. Es decir, se espera que la situación financiera de las empresas haya mejorado una vez adoptado las normas.

Gráfico 4. Capacitación al personal para el proceso de adopción de las NIIF

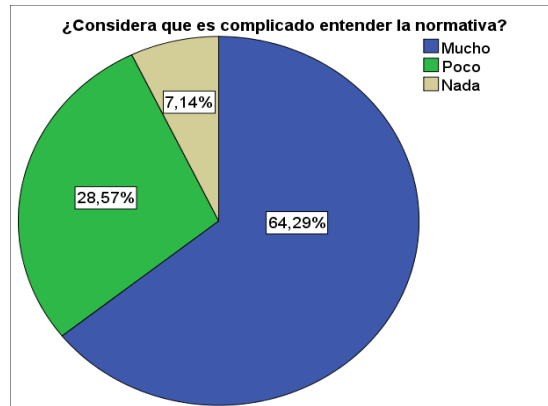


Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas

Elaborado por: El autor

Conforme el Gráfico 5, el 92,86% de las empresas capacitaron al personal para que el proceso de adopción sea eficiente y sus empleados no cometan errores, el 7,14% no lo hizo debido a factores propios de la empresa. Por ejemplo, la empresa Fisum no lo hizo por el costo de capacitación.

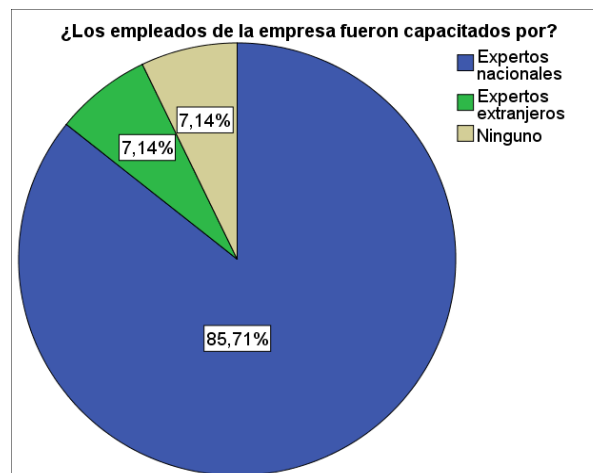
Gráfico 5. Complejidad de la normativa



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
 Elaborado por: El autor

Un 64.29% de empresas consideran que comprender la normativa es muy complicado, el 28.57% poco, y para el 7.14% no es nada complicado su entendimiento.

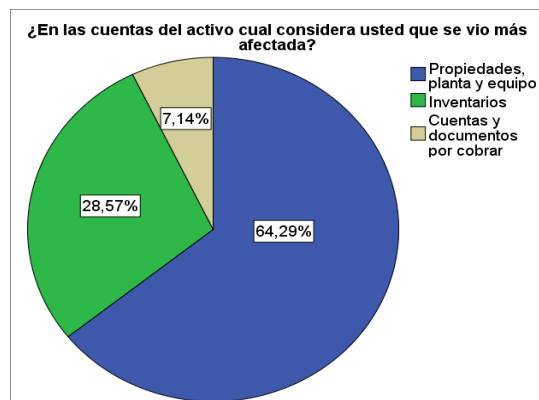
Gráfico 6. Personal que capacitó a la empresa



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
 Elaborado por: El autor

El 85,71% de las empresas fueron capacitadas por expertos nacionales, el 7,14% por expertos extranjeros, y 7.14% no fueron capacitados. La mayoría capacitó al personal por la complejidad de la norma, buscando actualizar a sus empleados en el tema de las NIIF.

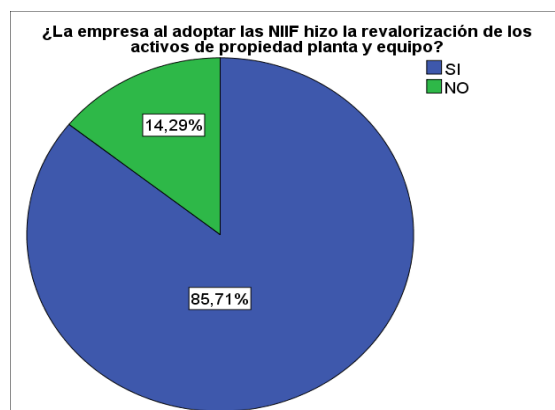
Gráfico 8. Afectación de la aplicación de las normas al Activo de la empresa



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

Del conjunto de encuestados, el 69,29% señaló que la cuenta más afectada fue propiedad, planta y equipo, al momento de aplicar las normas se tuvo que hacer la revalorización de sus activos, por lo tanto, en el estado de situación financiera la cuenta sufrió alteraciones. El 28,57% señalan que inventarios por los diferentes métodos de cálculo del costo de inventarios. El 7,14% indicó que fueron las cuentas por cobrar.

Gráfico 9. Revalorización realizada a los elementos de Propiedad, planta y equipo al adoptar las normas

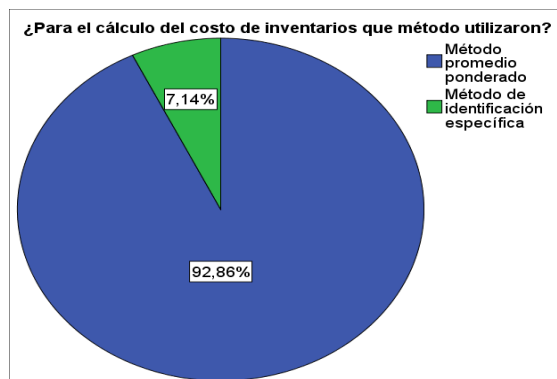


Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

Los datos presentados en el Gráfico anterior, muestran que 85,71% de las empresas si realizó la revalorización de sus activos, es decir, la mayoría de las empresas revalorizaron los elementos de propiedad, planta y equipo al momento de aplicar la norma; especialmente,

edificios que en algunos casos estaban totalmente depreciados. Así mismo, se observa que el 14,29% no realizó ninguna revalorización a sus activos.

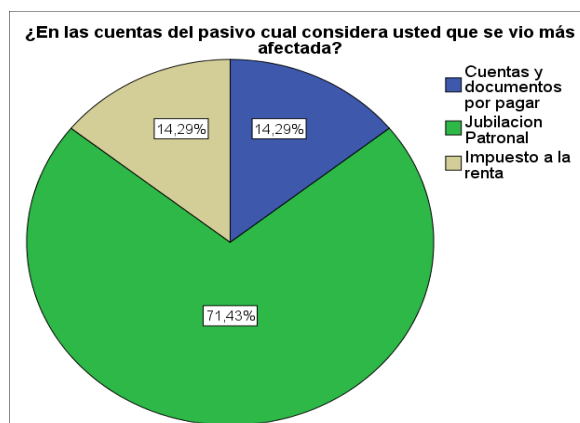
Gráfico 10. Cálculo del costo de inventarios



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

Para determinar el costo de inventarios existen tres métodos: método promedio ponderado, de identificación específica, y método FIFO (First in first out). La mayoría de las empresas establecieron el costo de los inventarios por el método del costo promedio (92,86%), no obstante, la mayoría de las empresas son comercializadoras de vehículos, por lo que, el 7,14% de empresas utilizaron el método de identificación específica porque los vehículos tienen características únicas y diferentes.

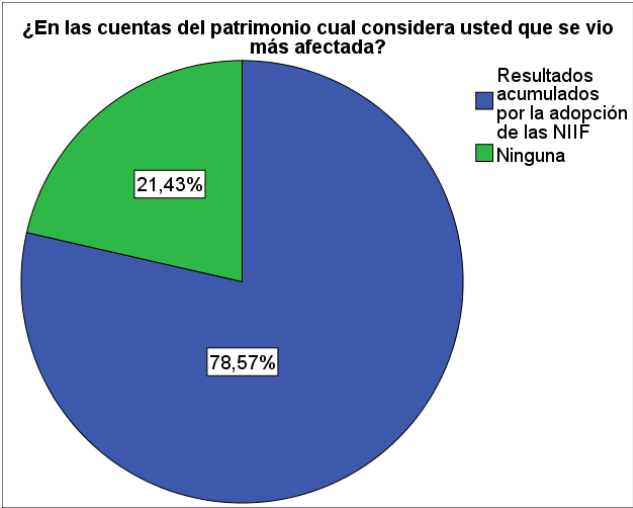
Gráfico 11. Cuentas del Pasivo afectadas por la adopción de las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

Para el 71,43% de las empresas, la cuenta jubilación patrimonial fue la más afectada por la implementación de las NIIF, mientras que, 14,29% señala que fueron las cuentas por pagar; en un porcentaje igual, el impuesto a la renta.

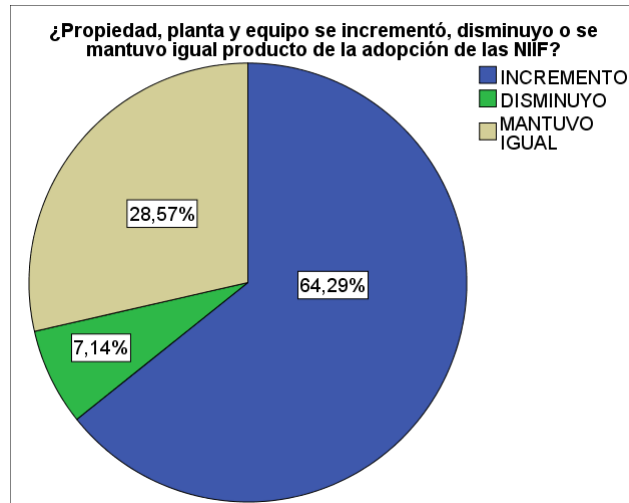
Gráfico 12. Cuentas del Patrimonio afectadas por la adopción de las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

Al momento de aplicación de las NIIF, se dio origen a la cuenta resultados acumulados producto de la adopción de las NIIF que registra el efecto de la adopción de las NIIF, por lo tanto, el 78,57% indican que la mayor afectación en el patrimonio fue en esta cuenta. El 21,43% de las empresas señalaron que no tuvieron afectación en el patrimonio.

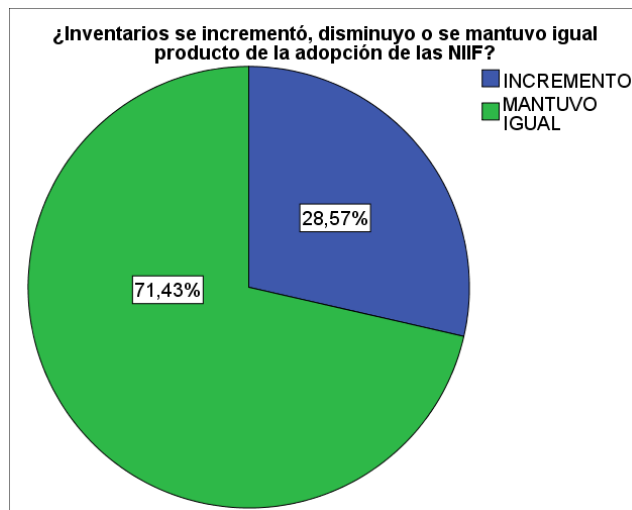
Gráfico 13. Afectación de propiedad, planta y equipo por la adopción de las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
 Elaborado por: El autor

La cuenta propiedad, planta y equipo del 64,29% de las empresas, incrementó al momento de aplicar las NIIF, del 28,57% se mantuvo igual, y el 7,14% señalan que decreció, en este caso, algunos activos de las empresas fueron dados de baja.

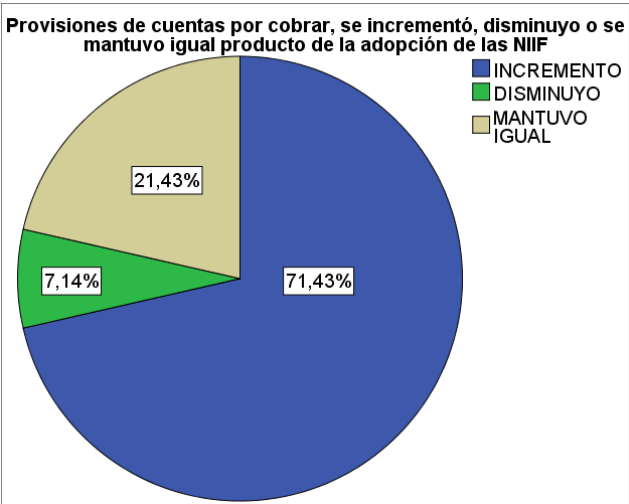
Gráfico 14. Afectación de la cuenta Inventarios por la adopción de las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
 Elaborado por: El autor

La cuenta inventarios del 28,57% de las empresas incrementó como consecuencia de la aplicación de las NIIF, debido al cálculo de los costos. Un 71,43% de las empresas señalaron que la cuenta se mantuvo igual, ya que, no existían muchos cambios en los cálculos de los costos realizados conforme lo determina la norma.

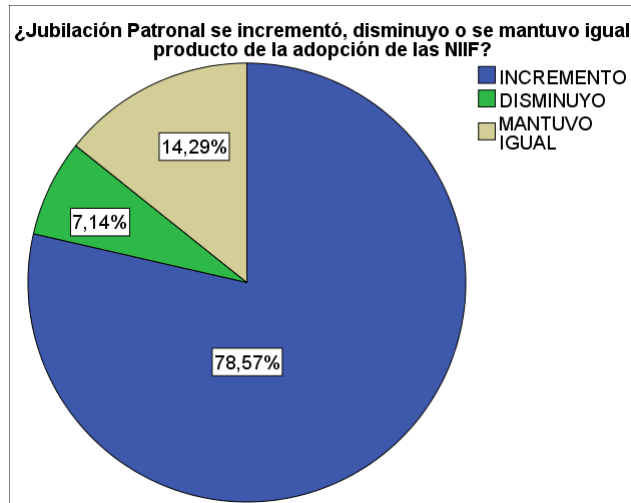
Gráfico 15. Afectación de la cuenta Provisiones por la adopción de las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

Como consecuencia de la implementación de las NIIF, la cuenta provisiones del 71,43% de las empresas incrementó, mientras que, 21,43% indicó que la cuenta se mantuvo igual, sin embargo, del 7,14% la cuenta disminuyó.

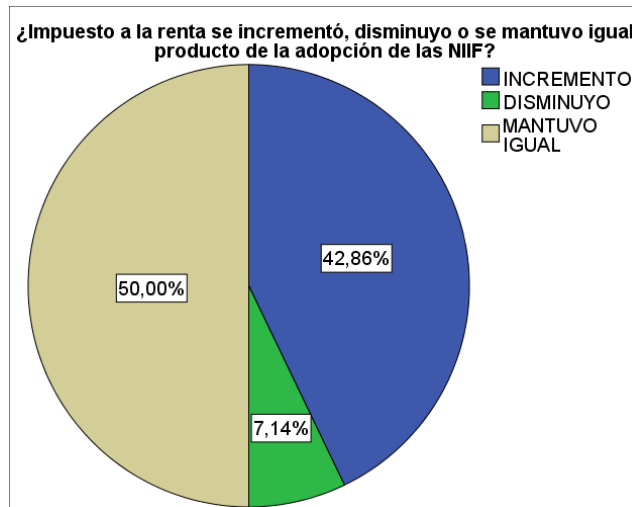
Gráfico 16. Afectación de la cuenta Jubilación Patronal por la adopción de las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
 Elaborado por: El autor

La cuenta jubilación patrimonial del 78,57% de las empresas incrementó al momento de aplicar las NIIF como consecuencia de su valorización actuarial, que generó costos adicionales. Del 14,19% la cuenta se mantuvo igual, y del 7,14% disminuyó.

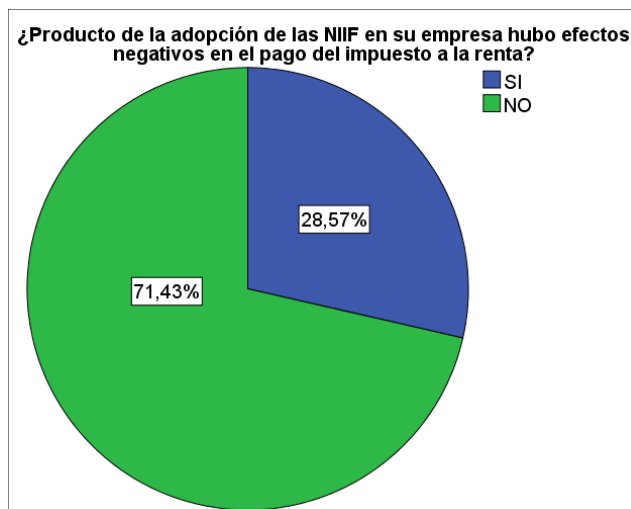
Gráfico 17. Afectación de la cuenta Impuesto a la renta por la adopción de las NIIF.



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
 Elaborado por: El autor

Al momento de aplicar las NIIF, la cuenta de impuesto a la renta se mantuvo igual del 50% de empresas, del 42,86% el pago incrementó, y de un 7,14% disminuyó.

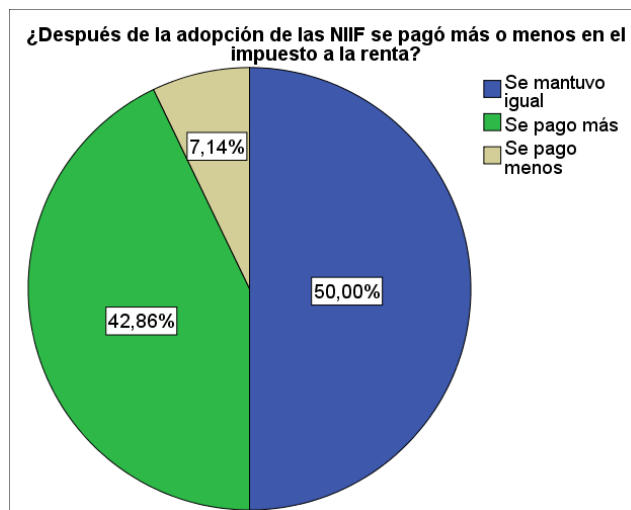
Gráfico 18. Efectos en el pago del impuesto a la renta por la adopción de las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

De acuerdo con el 71,43% de empresas, no existió efectos negativos en el pago del impuesto a la renta producto de la adopción de la norma, mientras que, 28,57% manifestó que si existió un efecto negativo.

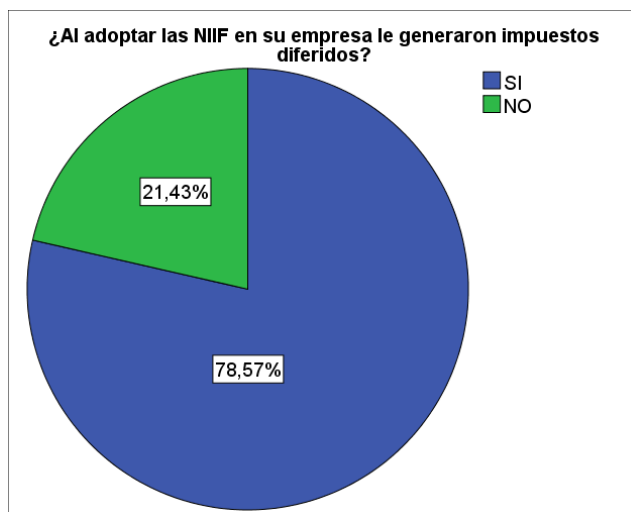
Gráfico 19. Variación en el pago del Impuesto a la renta producto de la adopción de las NIIF.



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

Después de la adopción de las NIIF, para el 50% de empresas el pago del impuesto a la renta se mantuvo igual y no vario, el 42,86% señalan que, si se pagó más, y solo el 7,14% indicaron que se pagó menos por el impuesto a la renta.

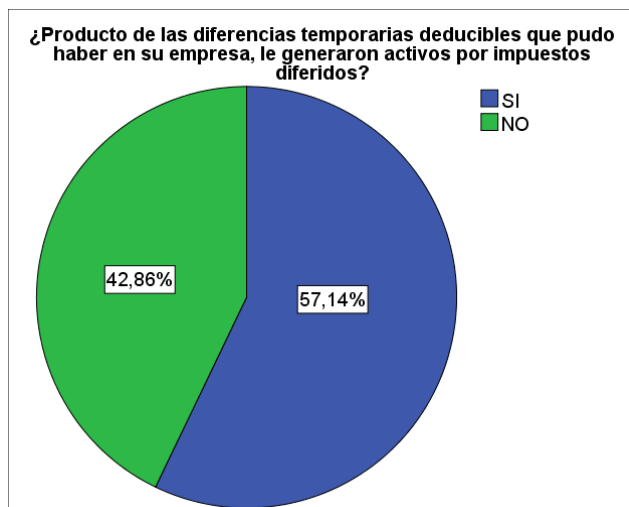
Gráfico 20. Generación de Impuestos diferidos por la adopción de las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

Luego de la adopción de las NIIF, en el 78,57% de empresas se generaron impuestos diferidos; en el 21,43% no se dio esta situación. El impuesto diferido se genera por las diferencias existentes entre norma tributaria y contable para determinar la base gravable del cálculo del impuesto a la renta.

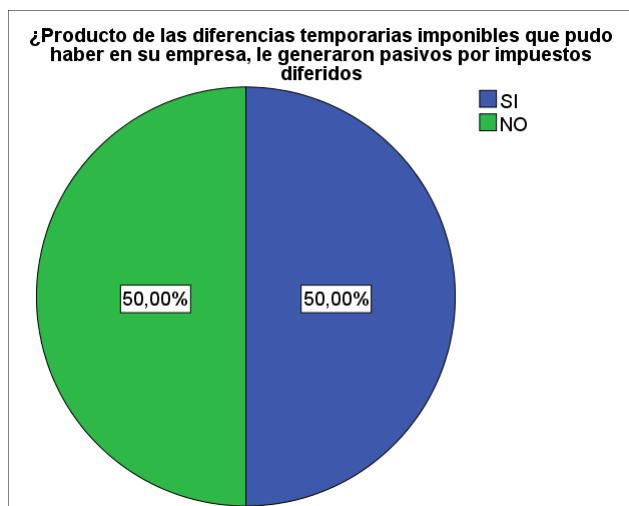
Gráfico 21. Activos por impuestos diferidos



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
 Elaborado por: El autor

Para el 57,14% de las empresas como consecuencia de la adopción de las NIIF se generaron activos por impuestos diferidos, que surgen porque la base contable es mayor a la tributaria, y significa que la empresa podrá hacer uso de esos recursos en el futuro. En el 42,86% no se dieron los activos por impuestos diferidos.

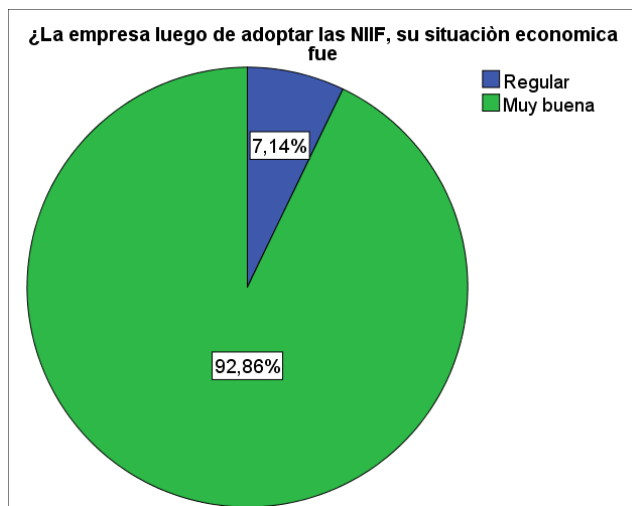
Gráfico 22. Pasivos por impuestos diferidos



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
 Elaborado por: El autor

En el 50% de las empresas, al momento de adopción de las NIIF generaron pasivos por impuestos diferidos, en este caso, la base contable es menor a la tributaria; y el 50% no tuvieron pasivos por impuestos diferidos.

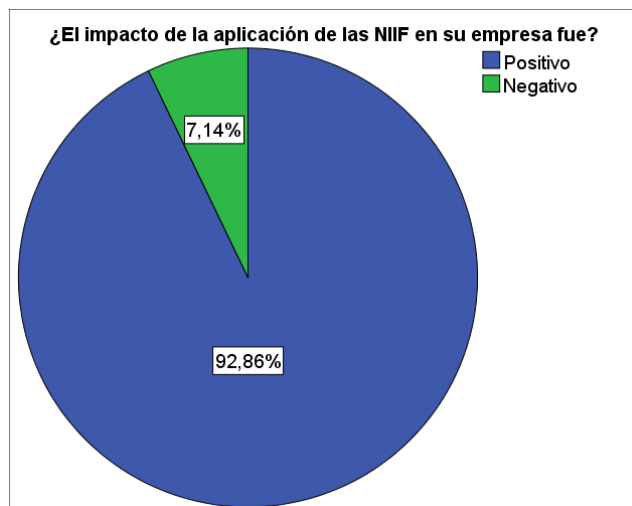
Gráfico 23. Situación económica de las empresas luego de adoptar las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

Luego de adoptar las NIIF, para el 92,86% de las empresas su situación económica fue muy buena, para la diferencia 7,14% regular.

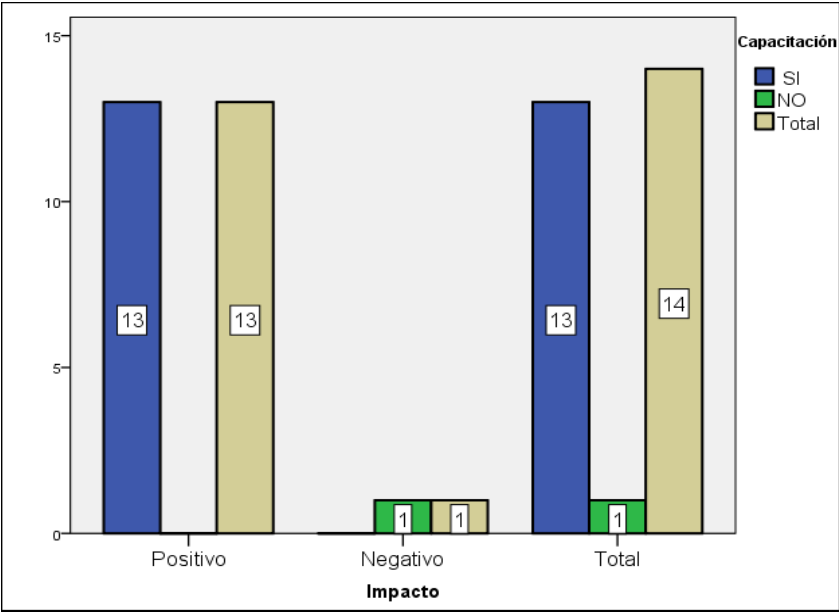
Gráfico 24. Impacto de la adopción de las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

Para el 92,86% de las empresas el impacto de la adopción de las NIIF fue positivo, mientras que, el 7,14% señala que fue negativo.

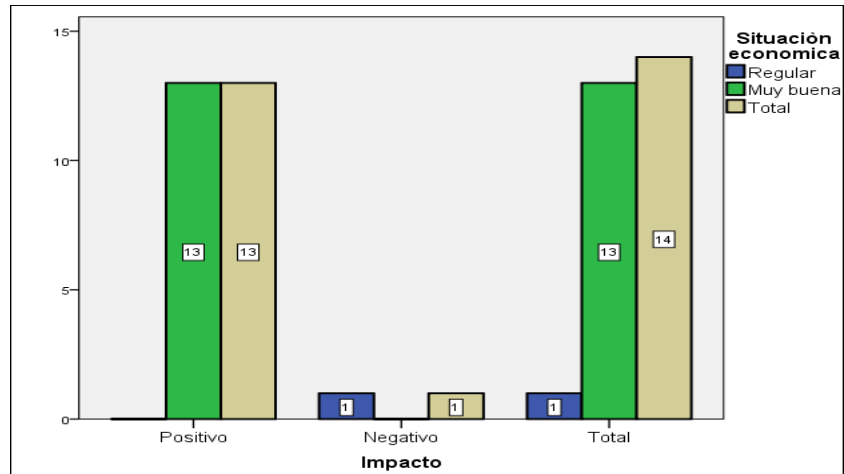
Gráfico 25. Capacitación e impacto de las empresas



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas
Elaborado por: El autor

De las 13 empresas que capacitaron a su personal para la adopción de las NIIF, el impacto fue positivo, debido a la complejidad de la norma sus empleados necesitaban estar al tanto del tratamiento contable que debía darse a las cuentas, especialmente, propiedad, planta y equipo e inventarios, etc. No obstante, para una empresa que capacitó a su personal, el impacto fue negativo.

Gráfico 26. Situación económica e impacto de las empresas luego de adoptar las NIIF



Fuente: Información obtenida de las encuestas realizadas

Elaborado por: El autor

Al abordar la relación entre la situación económica e impacto de la adopción de las NIIF, se evidenció que, 13 empresas consideran que su situación económica reflejada en los estados financieros mejoro luego de la adopción de las NIIF, el impacto fue positivo, sin embargo, una empresa que no capacito a su personal para que su proceso sea eficiente, considera que su situación económica fue regular luego de adoptar las NIIF, el impacto fue negativo.

2.1.6 Análisis financiero cuantitativo

Luego de describir los cambios generados en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca por la adopción de las NIIF, se procedió a realizar el análisis financiero utilizando para ello, el análisis horizontal e indicadores. Se examinó los estados financieros de las 14 empresas en estudio durante el periodo 2011, 2012 y 2016 que permitió conocer la situación real, las variaciones generadas por la adopción de la norma, y las cuentas que mayor afectación sufrieron.

2.1.7 Análisis de los indicadores financieros

En este punto se analizan los indicadores que tienen por finalidad, medir o cuantificar la realidad económica y financiera de las empresas. En este sentido, se emplean los siguientes indicadores:

Indicadores de Liquidez: permiten medir la capacidad que tienen las empresas para afrontar sus deudas y cumplir sus obligaciones.

- Liquidez Corriente
- Prueba Ácida

Indicadores de Solvencia: permiten medir el nivel de endeudamiento de las empresas.

- Endeudamiento del Activo
- Endeudamiento Patrimonial
- Endeudamiento del Activo Fijo
- Apalancamiento

Indicadores de Gestión: permiten medir el nivel de eficiencia con el cual las empresas utilizan sus recursos

- Rotación de Cartera
- Rotación de Activo Fijo
- Rotación de Ventas
- Período Medio de Cobranza
- Período Medio de Pago
- Impacto Gastos A y V
- Impacto de la Carga Financiera

Indicadores de Rentabilidad: útiles para medir la efectividad de la administración de la empresa en lo que respecta al control de los costos y gastos.

- Dupont
- Margen Bruto
- Margen Operacional

- Rentabilidad Neta de Ventas
- Rentabilidad Operacional del Patrimonio
- Rentabilidad Financiera

Los indicadores fueron estimados para cada una de las 14 empresas en estudio, así mismo, se realizó el análisis vertical de cada una de ellas, tal como se muestra a continuación.

2.1.8 Estados Financieros de la empresa Almacenes Juan Eljuri CIA. LTDA.

Tabla 23. Estado de situación financiera Almacenes Juan Eljuri

ALMACENES JUAN ELJURI								
Estado de Situación Financiera					Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$210.223.444,89	\$210.223.444,89	\$251.926.002,08	\$210.399.751,51	\$ -	\$ -	\$-41.526.250,57	\$ -0,16
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 352.009,02	\$ 352.009,02	\$ 38.553,06	\$ 5.139.681,04	\$ -	0%	\$ 5.101.127,98	13231%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$137.730.197,70	\$137.730.197,70	\$160.559.424,50	\$127.011.479,94	\$ -	0%	\$-33.547.944,56	-21%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$141.277.281,94	\$141.277.281,94	\$164.024.678,88	\$131.315.221,17	\$ -	0%	\$-32.709.457,71	-20%
(-) Prov. Cuentas por Cobrar no relacionadas	\$ -3.547.084,24	\$ -3.547.084,24	\$ -3.465.254,38	\$ -4.303.741,23	\$ -	0%	\$ -838.486,85	24%
Otros Activos Financieros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.364.297,89	\$ -	0%	\$ 1.364.297,89	100%
A costo amortizado				\$ 1.364.297,89	\$ -	0%	\$ 1.364.297,89	100%
Activos por impuestos corrientes	\$ 2.603.071,42	\$ 2.603.071,42	\$ 1.660.516,69	\$ -	\$ -	0%	\$ -1.660.516,69	-100%
Crédito tributario en Renta	\$ 2.603.071,42	\$ 2.603.071,42	\$ 1.660.516,69		\$ -	0%	\$ -1.660.516,69	-100%
Inventarios	\$ 64.055.326,68	\$ 64.055.326,68	\$ 78.786.635,16	\$ 65.866.978,95	\$ -	0%	\$-12.919.656,21	-16%
Inventario	\$ 64.055.326,68	\$ 64.055.326,68	\$ 78.786.635,16	\$ 65.866.978,95	\$ -	0%	\$-12.919.656,21	-16%
Gastos Pagados por anticipado	\$ 5.455.950,64	\$ 5.455.950,64	\$ 10.880.872,67	\$ 1.104.143,97	\$ -	0%	\$ -9.776.728,70	-90%
Servicios pagados por anticipado	\$ 5.455.950,64	\$ 5.455.950,64	\$ 10.880.872,67	\$ 1.009.359,21	\$ -	0%	\$ -9.871.513,46	-91%
Otros				\$ 94.784,76	\$ -	0%	\$ 94.784,76	100%
Otros Activos Corrientes	\$ 26.889,43	\$ 26.889,43	\$ -	\$ 9.913.169,72	\$ -	0%	\$ 9.913.169,72	100%
Otros Activos Corrientes	\$ 26.889,43	\$ 26.889,43		\$ 9.913.169,72	\$ -	0%	\$ 9.913.169,72	199%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 38.331.792,30	\$ 38.331.792,30	\$ 40.868.884,30	\$ 94.552.092,11	\$ -	\$ -	\$ 53.683.207,81	\$ 1,31
Propiedad Planta y Equipo	\$ 16.278.297,48	\$ 16.278.297,48	\$ 20.279.012,88	\$ 34.409.191,29	\$ -	0%	\$ 14.130.178,41	70%
Propiedad planta y equipo	\$ 24.303.735,94	\$ 24.303.735,94	\$ 30.281.361,01	\$ 47.978.970,09	\$ -	0%	\$ 17.697.609,08	58%
(-) Depreciación. Acumulada propiedad planta y equipo	\$ -8.025.438,46	\$ -8.025.438,46	\$ -10.002.348,13	\$ -13.569.778,80	\$ -	0%	\$ -3.567.430,67	36%
Activos Intangibles	\$ 1.959.045,87	\$ 1.959.045,87	\$ 579.093,20	\$ 622.190,20	\$ -	0%	\$ 43.097,00	7%
Inversiones no Corrientes	\$ 20.094.448,95	\$ 20.094.448,95	\$ 20.010.778,22	\$ 20.426.976,10	\$ -	0%	\$ 416.197,88	2%
Inversiones no Corrientes	\$ 20.094.448,95	\$ 20.094.448,95	\$ 20.010.778,22	\$ 20.426.976,10	\$ -	0%	\$ 416.197,88	2%
Otros activos no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 39.093.734,52	\$ -	0%	\$ 39.093.734,52	100%
Otros activos no corrientes	\$ -	\$ -		\$ 39.093.734,52	\$ -	0%	\$ 39.093.734,52	100%
TOTAL ACTIVO	\$248.555.237,19	\$248.555.237,19	\$292.794.886,38	\$304.951.843,62	\$ -	\$ -	\$ 12.156.957,24	\$ 0,04
PASIVO					\$ -	0%	\$ -	0%
PASIVO CORRIENTE	\$ 32.790.800,07	\$ 32.790.800,07	\$ 29.491.823,60	\$ 37.965.610,10	\$ -	0%	\$ 8.473.786,50	29%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 29.449.342,34	\$ 29.449.342,34	\$ 22.317.946,87	\$ 32.279.953,09	\$ -	0%	\$ 9.962.006,22	45%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 29.449.342,34	\$ 29.449.342,34	\$ 22.317.946,87	\$ 32.279.953,09	\$ -	0%	\$ 9.962.006,22	45%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 2.340.863,24	\$ -	\$ -	0%	\$ -2.340.863,24	-100%
No relacionadas locales	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 2.340.863,24		\$ -	0%	\$ -2.340.863,24	-100%
Con la Administración Tributaria	\$ 2.232.792,29	\$ 2.232.792,29	\$ 499.572,70	\$ 185.772,28	\$ -	0%	\$ -313.800,42	-63%
Impuesto a la renta del Ejercicio	\$ 2.232.792,29	\$ 2.232.792,29	\$ 499.572,70	\$ 185.772,28	\$ -	0%	\$ -313.800,42	-63%

Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 1.058.665,44	\$ 1.058.665,44	\$ 383.303,86	\$ 2.258.502,84	\$ -	0%	\$ 1.875.198,98	489%
15% Participación Trabajadores	\$ 1.058.665,44	\$ 1.058.665,44	\$ 383.303,86	\$ 57.952,59	\$ -	0%	\$ -325.351,27	-85%
Obligaciones con el IESS				\$ 335.368,43	\$ -	0%	\$ 335.368,43	100%
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados				\$ 1.865.181,82	\$ -	0%	\$ 1.865.181,82	100%
<u>Pasivos por Ingresos Diferidos</u>	\$ -	\$ -	\$ 3.950.136,93	\$ 2.111.207,70	\$ -	0%	\$ -1.838.929,23	-47%
Anticipo de Clientes				\$ 2.111.207,70	\$ -	0%	\$ 2.111.207,70	100%
Otros pasivos corrientes			\$ 3.950.136,93		\$ -	0%	\$ -3.950.136,93	-100%
<u>Otros pasivos financieros</u>	-	-	-	\$ 1.130.174,19	\$ -	0%	\$ 1.130.174,19	100%
A costo amortizado				\$ 1.130.174,19	\$ -	0%	\$ 1.130.174,19	100%
PASIVO NO CORRIENTE	\$190.159.669,71	\$190.159.669,71	\$237.247.243,31	\$248.001.414,07	\$ -	0%	\$ 10.754.170,76	5%
<u>Cuentas por pagar no corrientes</u>	<u>\$179.626.631,45</u>	<u>\$179.626.631,45</u>	<u>\$209.337.061,42</u>	<u>\$233.157.266,99</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>	<u>\$ 23.820.205,57</u>	<u>11%</u>
Con Instituciones Financieras	\$179.626.631,45	\$179.626.631,45	\$209.337.061,42	\$229.658.577,00	\$ -	0%	\$ 20.321.515,58	10%
Cuentas por pagar diversas no corrientes				\$ 3.498.689,99	\$ -	0%	\$ 3.498.689,99	100%
<u>Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados</u>	<u>\$ 3.122.400,43</u>	<u>\$ 3.122.400,43</u>	<u>\$ 5.106.938,86</u>	<u>\$ 6.751.192,42</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>	<u>\$ 1.644.253,56</u>	<u>32%</u>
Jubilación Patronal	\$ 3.122.400,43	\$ 3.122.400,43	\$ 4.297.182,13	\$ 5.562.030,61	\$ -	0%	\$ 1.264.848,48	29%
Desahucio			\$ 809.756,73	\$ 1.189.161,81	\$ -	0%	\$ 379.405,08	47%
<u>Otros pasivos no corrientes</u>	<u>\$ 7.410.637,83</u>	<u>\$ 7.410.637,83</u>	<u>\$ 22.803.243,03</u>	<u>\$ 8.092.954,66</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>	<u>\$-14.710.288,37</u>	<u>-65%</u>
Otros pasivos no corrientes	\$ 7.410.637,83	\$ 7.410.637,83	\$ 22.803.243,03	\$ 8.092.954,66	\$ -	0%	\$-14.710.288,37	-65%
TOTAL PASIVO	\$222.950.469,78	\$222.950.469,78	\$266.739.066,91	\$285.967.024,17	\$ -	\$ -	\$ 19.227.957,26	\$ 0,07
PATRIMONIO	\$ 25.604.767,41	\$ 25.604.767,41	\$ 26.055.819,47	\$ 18.984.819,45	\$ -	\$ -	\$ -7.071.000,02	\$ -0,27
Capital Suscrito	\$ 11.899.306,00	\$ 11.899.306,00	\$ 11.899.306,00	\$ 24.165.045,00	\$ -	0%	\$ 12.265.739,00	103%
Reservas	\$ 9.939.149,52	\$ 9.939.149,52	\$ 11.144.016,56	\$ 10.891.760,28	\$ -	0%	\$ -252.256,28	-2%
Resultados Acumulados	\$ -	\$ -	\$ 1.340.014,39	\$ -9.241.483,72	\$ -	0%	\$-10.581.498,11	-790%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF			\$ 773.245,81	\$ 773.245,81	\$ -	0%	\$ -	0%
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores			\$ -579.133,09	\$ -11.160.631,20	\$ -	0%	\$-10.581.498,11	1827%
Reservas de capital			\$ 1.145.901,67	\$ 1.145.901,67	\$ -	0%	\$ -	0%
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 3.766.311,89	\$ 3.766.311,89	\$ 1.672.482,52	\$ -6.830.502,11	\$ -	0%	\$ -8.502.984,63	-508%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$248.555.237,19	\$248.555.237,19	\$292.794.886,38	\$304.951.843,62	\$ -	\$ -	\$ 12.156.957,24	\$ 0,04

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 24. Estado de Resultados Almacenes Juan Eljuri

ALMACENES JUAN ELJURI								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	NEC - NIFF	NEC - NIFF	2016-2012	2016-2012
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$107.098.762,16	\$107.098.762,16	\$131.978.052,36	\$87.397.175,83	\$ -	0%	\$-44.580.876,53	-34%
(-) Costo de Ventas	\$ 68.188.449,86	\$ 68.188.449,86	\$ 83.157.627,95	\$58.468.307,10	\$ -	0%	\$-24.689.320,85	-30%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 38.910.312,30	\$ 38.910.312,30	\$ 48.820.424,41	\$28.928.868,73	\$ -	0%	\$-19.891.555,68	-41%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 6.066.850,42	\$ 6.066.850,42	\$ 1.751.516,61	\$17.111.064,47	\$ -	0%	\$ 15.359.547,86	877%
Otros Ingresos operacionales	\$ 6.066.850,42	\$ 6.066.850,42	\$ 1.751.516,61	\$17.111.064,47	\$ -	0%	\$ 15.359.547,86	877%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 24.591.932,27	\$ 24.591.932,27	\$ 33.472.323,41	\$49.410.047,12	\$ -	0%	\$ 15.937.723,71	48%
Gastos de venta	\$ 14.755.159,36	\$ 14.755.159,36	\$ 20.083.394,05	\$29.646.028,40	\$ -	0%	\$ 9.562.634,35	48%
Gastos Administrativos	\$ 9.836.772,91	\$ 9.836.772,91	\$ 13.388.929,36	\$19.764.018,72	\$ -	0%	\$ 6.375.089,35	48%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 20.385.230,45	\$ 20.385.230,45	\$ 17.099.617,61	\$ -3.370.113,92	\$ -	0%	\$-20.469.731,53	-120%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -13.327.460,83	\$ -13.327.460,83	\$ -14.544.258,53	\$ -1.629.550,43	\$ -	0%	\$ 12.914.708,10	-89%
Ingresos No Operacionales				\$ 4.290.318,67	\$ -	0%	\$ 4.290.318,67	100%
Gastos Financieros	\$ 13.327.460,83	\$ 13.327.460,83	\$ 14.544.258,53	\$ 5.919.869,10	\$ -	0%	\$ -8.624.389,43	-59%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 7.057.769,62	\$ 7.057.769,62	\$ 2.555.359,08	\$ -4.999.664,35	\$ -	0%	\$ -7.555.023,43	-296%
(-)15% participación trabajadores	\$ 1.058.665,44	\$ 1.058.665,44	\$ 383.303,86		\$ -	0%	\$ -383.303,86	-100%
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 5.999.104,18	\$ 5.999.104,18	\$ 2.172.055,22	\$ -4.999.664,35	\$ -	0%	\$ -7.171.719,57	-330%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 2.232.792,29	\$ 2.232.792,29	\$ 499.572,70	\$ 1.830.837,76	\$ -	0%	\$ 1.331.265,06	266%
UTILIDAD NETA	\$ 3.766.311,89	\$ 3.766.311,89	\$ 1.672.482,52	\$ -6.830.502,11	\$ -	0%	\$ -8.502.984,63	-508%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.8.1 Indicadores Financieros

Tabla 25. *Indicadores financieros de la empresa Almacenes Juan Eljuri*

Almacenes JUAN ELJURI					
Indicadores	Formula	2011 NEC	2011 NIIF	2012 NIIF	2016 NIIF
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	6,41	6,41	8,54	5,54
Prueba Ácida	AC-I/PC	4,46	4,46	5,87	3,81
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,90	0,90	0,91	0,94
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	8,71	8,71	10,24	15,06
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	1,57	1,57	1,28	0,55
Apalancamiento	AT/P	9,71	9,71	11,24	16,06
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	0,78	0,78	0,82	0,69
Rotación de Activo Fijo	V/AF	4,41	4,41	4,36	1,82
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	469,39	469,39	444,04	530,44
Período Medio de Pago	(CXP*365)/CV	157,64	157,64	97,96	201,51
Impacto Gastos A y V	(GA+GV)/V	0,23	0,23	0,25	0,57
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,12	0,12	0,11	0,07
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,36	0,36	0,37	0,33
Margen Operacional	UO/V	0,19	0,19	0,13	-0,04
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,04	0,04	0,01	-0,08
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,15	0,15	0,06	-0,36

Fuente: Elaborado por: el autor

2.1.8.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 la empresa presento una liquidez muy buena, es decir, por cada dólar que la empresa adeudaba disponía de \$ 6,41 dólares para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, éste valor incrementó el año siguiente que paso a \$8,54 dólares, empero, para el 2016 cayó a \$5,54 dólares, pese a ello, la empresa no mostró un cambio en su liquidez a consecuencia de la implementación de las NIIF.

Prueba acida: para el año 2011 sin y con NIIF la prueba acida de la empresa fue de \$4,46 dólares; en el 2012 incrementó a \$ 5,87 dólares reflejando que la empresa disponía de

la suficiente liquidez y no necesitaba vender sus inventarios para poder tener efectivo y cumplir con sus obligaciones. A pesar de que, en el año 2016 el indicador cayó a \$ 3,81 dólares, con en análisis financiero se observó que la empresa contaba con la suficiente liquidez.

2.1.8.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 con o sin NIIF por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos el \$ 0,90 dólares financiado por sus acreedores, en el 2012 \$0,91 dólares, y en el 2016 \$ 0,94 dólares, es decir, la empresa disponía de suficientes recursos, y no requirió acudir a préstamos financieros para realizar nuevas inversiones.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 sin o con NIIF, la empresa tuvo comprometido su patrimonio en \$ 8,71 dólares. En el año 2012 el indicador aumento a \$ 10,24 dólares porque las obligaciones de la empresa aumentaron. Y, en el 2016 creció a \$ 15,06 dólares, producto de una disminución del patrimonio e incrementó de las obligaciones.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 con o sin NIIF, la empresa disponía de \$ 1,57 dólares para hacer frente a cada dólar invertido en sus activos fijos, es decir, tenían capacidad de autofinanciamiento. Sin embargo, para el 2012 el indicador se redujo a \$ 1,28 dólares, y en el 2016 a \$ 0,55 dólares, este decremento se dio porque el patrimonio de la empresa se redujo notablemente en comparación con los otros años, lo que indica que la empresa tuvo que acceder a algún crédito para financiar sus activos fijos.

Apalancamiento: en el año 2011 con o sin NIIF, la empresa tenía comprometido su patrimonio en \$ 9,71 dólares, por ende, por cada dólar que la empresa tenía invertido en sus activos el \$ 9,71 era financiado por sus acreedores. Para el año 2012 y 2016, el margen incrementó a \$ 11,24 y \$ 16,06 dólares, respectivamente, en tal caso, el patrimonio de la empresa cubría el financiamiento de sus activos.

2.1.8.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 la rotación de cartera fue de 0.78 veces en el año, lo que significa que la rotación de cartera se da cada 460 días aproximadamente. En el 2012 la rotación fue de 0.82 veces al año cada 439 días aproximadamente y en el 2016 la rotación de fue de 0.69 veces al año, es decir, cada 521 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 hubo una rotación de activos fijos de 4.41 veces. En el 2012 fue de 4.36 veces y en el 2016 disminuyó a 1.82 veces.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de cobro de 469 días, mientras que en el año 2012 el promedio de cobro fue de 444 y para el 2016 el incrementó a 530 días.

Período Medio de Pago: en el año 2011 el promedio de pago de la empresa fue de 158 días, mientras que en el año 2012 el promedio disminuyó a 98 días y al 2016 a 201 días. Lo que indica que la empresa paga elevados valores antes de cobrar.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa representaron un 23% sobre las ventas en el año 2011. Mientras que para el año 2012 el impacto incrementó al 25%. Para el año 2016 los gastos se duplicaron y hasta llegar al 57%.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representaron un 12% sobre las ventas en el año 2011, en el 2012 se redujo al 11%; y para el 2016, el margen de estos gastos tuvo un peso de 7 puntos porcentuales.

2.1.8.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 representó un 36% de las ventas de la empresa. En el año 2012 se incrementó al 37% y para el año 2016 el margen se redujo al 33%, esto se dio porque las ventas de la empresa en ese año disminuyeron.

Margen Operacional: en el año 2011 se obtuvo un margen operacional del 19% de las ventas. En el 2012 se redujo al 13% y para el 2016 la utilidad operacional se redujo notablemente y tuvo pérdidas económicas por lo que el margen represento -4%

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas realizadas en el 2011, generaron una rentabilidad del 4%, lo que se presenta como un porcentaje aceptable para la empresa, por otro lado, en el 2012 este margen se redujo al 1%. Para el 2016 la empresa presento perdidas económicas notables y obteniendo un margen de -36% de rentabilidad sobre las ventas.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio representó un 15% en el 2011, mientras que, para el 2012 el margen fue del 6%, mostrando que en ese año la utilidad de la empresa disminuyó. Asimismo, para el 2016 la rentabilidad operacional de la

empresa fue negativa con un valor de -36%, un porcentaje considerable que expone que durante ese año la empresa tuvo grandes pérdidas económicas.

2.1.9 Estados Financieros de la empresa Importadora comercial el Hierro

Tabla 26. Estado de Situación Financiera El Hierro

EL HIERRO								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$14.563.009,83	\$14.563.009,83	\$14.518.784,80	\$15.422.849,80	\$ -	0%	\$ 904.065,00	6%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 424.110,69	\$ 424.110,69	\$ 612.199,39	\$ 591.390,49	\$ -	0%	\$ -20.808,90	-3%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 5.383.562,18	\$ 5.383.562,18	\$ 5.201.198,53	\$ 6.270.039,13	\$ -	0%	\$ 1.068.840,60	21%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 5.453.142,12	\$ 5.453.142,12	\$ 5.298.307,73	\$ 6.358.886,14	\$ -	0%	\$ 1.060.578,41	20%
(-) Prov. Cuentas por Cobrar no relacionadas	\$ -69.579,94	\$ -69.579,94	\$ -97.109,20	\$ -88.847,01	\$ -	0%	\$ 8.262,19	-9%
Activos por impuestos corrientes	\$ 510.045,88	\$ 510.045,88	\$ 490.724,60	\$ 407.064,72	\$ -	0%	\$ -83.659,88	-17%
Crédito tributario en Renta	\$ 85.940,44	\$ 85.940,44	\$ 91.462,50	\$ 334.995,27	\$ -	0%	\$ 243.532,77	266%
Crédito tributario en IVA	\$ 424.105,44	\$ 424.105,44	\$ 399.262,10	\$ 72.069,45	\$ -	0%	\$ -327.192,65	-82%
Inventarios	\$ 8.232.487,72	\$ 8.232.487,72	\$ 8.172.036,26	\$ 8.146.232,28	\$ -	0%	\$ -25.803,98	0%
Inventario	\$ 8.232.487,72	\$ 8.232.487,72	\$ 8.172.036,26	\$ 8.146.232,28	\$ -	0%	\$ -25.803,98	0%
Otros Activos Corrientes	\$ 12.803,36	\$ 12.803,36	\$ 42.626,02	\$ 8.123,18	\$ -	0%	\$ -34.502,84	-81%
Otros Activos Corrientes	\$ 12.803,36	\$ 12.803,36	\$ 42.626,02	\$ 8.123,18	\$ -	0%	\$ -34.502,84	-81%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 3.691.343,10	\$ 5.832.576,80	\$ 6.127.611,39	\$ 5.922.495,07	\$2.141.233,70	58%	\$ -205.116,32	-3%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 3.555.706,73	\$ 5.696.940,45	\$ 6.073.465,43	\$ 5.913.051,86	\$2.141.233,72	60%	\$ -160.413,57	-3%
Propiedad planta y equipo	\$ 5.672.816,05	\$ 7.288.366,18	\$ 7.671.191,01	\$ 8.843.069,81	\$1.615.550,13	28%	\$ 1.171.878,80	15%
(-) Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	\$ -2.117.109,32	\$ -1.591.425,73	\$ -1.597.725,58	\$ -2.930.017,95	\$ 525.683,59	-25%	\$ -1.332.292,37	83%
Activos Intangibles	\$ 116.231,37	\$ 116.231,35	\$ 44.740,96	\$ 38,21	\$ -0,02	0%	\$ -44.702,75	-100%
Inversiones no Corrientes	\$ 19.405,00	\$ 19.405,00	\$ 9.405,00	\$ 9.405,00	\$ -	0%	\$ -	0%
Inversiones no Corrientes	\$ 19.405,00	\$ 19.405,00	\$ 9.405,00	\$ 9.405,00	\$ -	0%	\$ -	0%
TOTAL ACTIVO	\$18.254.352,93	\$20.395.586,63	\$20.646.396,19	\$21.345.344,87	\$2.141.233,70	12%	\$ 698.948,68	3%
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	\$11.262.372,21	\$11.262.372,21	\$14.851.736,60	\$15.128.997,20	\$ -	0%	\$ 277.260,60	2%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 7.544.146,47	\$ 7.544.146,47	\$ 8.066.748,39	\$10.819.141,91	\$ -	0%	\$ 2.752.393,52	34%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 7.544.146,47	\$ 7.544.146,47	\$ 8.064.113,12	\$10.819.141,91	\$ -	0%	\$ 2.755.028,79	34%
Dividendos por pagar			\$ 2.635,27		\$ -		\$ -2.635,27	-100%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$ 2.742.228,64	\$ 2.742.228,64	\$ 3.504.063,75	\$ 4.111.049,96	\$ -	0%	\$ 606.986,21	17%
No relacionadas locales	\$ 2.742.228,64	\$ 2.742.228,64	\$ 3.504.063,75	\$ 4.028.010,48	\$ -	0%	\$ 523.946,73	15%
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas				\$ 83.039,48	\$ -		\$ 83.039,48	
Con la Administración Tributaria	\$ 530.409,40	\$ 530.409,40	\$ 460.216,11	\$ -	\$ -	0%	\$ -460.216,11	-100%
Administración Tributaria	\$ 530.409,40	\$ 530.409,40	\$ 460.216,11		\$ -	0%	\$ -460.216,11	-100%
Impuesto a la renta del Ejercicio					\$ -		\$ -	
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 385.152,51	\$ 385.152,51	\$ 66.210,77	\$ 198.805,33	\$ -	0%	\$ 132.594,56	200%
15% Participación Trabajadores	\$ 220.116,69	\$ 220.116,69	\$ 45.628,49	\$ 77.437,31	\$ -	0%	\$ 31.808,82	70%

Obligaciones con el IESS			\$ 20.582,28	\$ 25.910,59	\$ -		\$ 5.328,31	26%
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	\$ 165.035,82	\$ 165.035,82		\$ 95.457,43	\$ -	0%	\$ 95.457,43	
Provisiones Corrientes	\$ 60.435,19	\$ 60.435,19	\$ 16.748,74	\$ -	\$ -	0%	\$ -16.748,74	-100%
Provisiones Corrientes	\$ 60.435,19	\$ 60.435,19	\$ 16.748,74	\$ -	\$ -	0%	\$ -16.748,74	-100%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ -	\$ -	\$ 2.737.748,84	\$ -	\$ -		\$ -2.737.748,84	-100%
Otros pasivos corrientes			\$ 2.737.748,84		\$ -		\$ -2.737.748,84	-100%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 3.406.251,17	\$ 3.602.878,06	\$ 419.343,22	\$ 896.201,79	\$ 196.626,89	6%	\$ 476.858,57	114%
Cuentas por pagar no corrientes	\$ 3.116.823,86	\$ 3.116.823,86	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	
Cuentas por pagar diversas no corrientes	\$ 3.116.823,86	\$ 3.116.823,86			\$ -	0%	\$ -	
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ 289.427,31	\$ 289.424,31	\$ 419.343,22	\$ 896.201,79	\$ -3,00	0%	\$ 476.858,57	114%
Jubilación Patronal	\$ 230.906,31	\$ 230.903,31	\$ 339.672,63	\$ 752.483,84	\$ -3,00	0%	\$ 412.811,21	122%
Desahucio	\$ 58.521,00	\$ 58.521,00	\$ 79.670,59	\$ 143.717,95	\$ -	0%	\$ 64.047,36	80%
Pasivos diferidos	\$ -	\$ 196.629,89	\$ -	\$ -	\$ 196.629,89		\$ -	
Pasivos por impuestos diferidos		\$ 196.629,89			\$ 196.629,89		\$ -	
TOTAL PASIVO	\$14.668.623,38	\$14.865.250,27	\$15.271.079,82	\$16.025.198,99	\$ 196.626,89	1%	\$ 754.119,17	5%
PATRIMONIO	\$ 3.573.141,70	\$ 5.530.336,38	\$ 5.375.316,37	\$ 5.320.145,88	\$1.957.194,68	55%	\$ -55.170,49	-1%
Capital Suscrito	\$ 2.500.000,00	\$ 2.500.000,00	\$ 2.500.000,00	\$ 3.000.000,00	\$ -	0%	\$ 500.000,00	20%
Aportes para futuras capitalizaciones	\$ 3.800,00	\$ 3.800,00	\$ 3.800,00		\$ -	0%	\$ -3.800,00	-100%
Reservas	\$ 134.231,82	\$ 134.231,82	\$ 277.642,81	\$ 259.407,63	\$ -	0%	\$ -18.235,18	-7%
Resultados Acumulados	\$ -20.963,40	\$ -20.963,40	\$ -20.963,40	\$ 2.132.858,17	\$ -	0%	\$ 2.153.821,57	-10274%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF				\$ 2.153.821,57	\$ -		\$ 2.153.821,57	
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores	\$ -20.963,40	\$ -20.963,40	\$ -20.963,40	\$ -20.963,40	\$ -	0%	\$ -	0%
Otros RI acumuladas por NIFF	\$ -	\$ 1.957.194,68	\$ 2.153.821,57	\$ -203.359,00	\$1.957.194,68		\$ -2.357.180,57	-109%
Superávit por revaluación de P. planta y equipo		\$ 1.957.194,68	\$ 2.153.821,57		\$1.957.194,68		\$ -2.153.821,57	-100%
Otros superávit por revaluación				\$ -203.359,00	\$ -		\$ -203.359,00	
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	\$ 956.073,28	\$ 956.073,28	\$ 461.015,39	\$ 131.239,08	\$ -	0%	\$ -329.776,31	-72%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$18.241.765,08	\$20.395.586,65	\$20.646.396,19	\$21.345.344,87	\$2.153.821,57	12%	\$ 698.948,68	3%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 27. Estado de Resultados El Hierro

EL HIERRO								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$42.707.089,57	\$42.707.089,57	\$44.034.367,67	\$34.147.780,32	-	0%	\$-9.886.587,35	-22%
(-) Costo de Ventas	\$35.939.007,75	\$35.939.007,75	\$37.285.413,66	\$28.671.660,00	-	0%	\$-8.613.753,66	-23%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 6.768.081,82	\$ 6.768.081,82	\$ 6.748.954,01	\$ 5.476.120,32	-	0%	\$-1.272.833,69	-19%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 15.825,18	\$ 15.825,18	\$ 34.023,92	\$ 77.777,91	-	0%	\$ 43.753,99	129%
Otros Ingresos operacionales	\$ 15.825,18	\$ 15.825,18	\$ 34.023,92	\$ 77.777,91	-	0%	\$ 43.753,99	129%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 4.825.939,12	\$ 4.825.939,12	\$ 5.287.393,88	\$ 4.290.837,00	-	0%	\$ -996.556,88	-19%
Gastos de venta	\$ 4.707.086,29	\$ 4.707.086,29	\$ 4.083.668,48	\$ 3.426.285,00	-	0%	\$ -657.383,48	-16%
Gastos Administrativos	\$ 118.852,83	\$ 118.852,83	\$ 1.203.725,40	\$ 864.552,00	-	0%	\$ -339.173,40	-28%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 1.957.967,88	\$ 1.957.967,88	\$ 1.495.584,05	\$ 1.263.061,23	-	0%	\$ -232.522,82	-16%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -490.523,29	\$ -490.523,29	\$ -524.726,93	\$ -746.812,56	-	0%	\$ -222.085,63	42%
Ingresos No Operacionales					-		\$ -	
Gastos Financieros	\$ 485.897,56	\$ 485.897,56	\$ 521.106,61	\$ 742.243,00	-	0%	\$ 221.136,39	42%
Otros Gastos	\$ 4.625,73	\$ 4.625,73	\$ 3.620,32	\$ 4.569,56	-	0%	\$ 949,24	26%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 1.467.444,59	\$ 1.467.444,59	\$ 970.857,12	\$ 516.248,67	-	0%	\$ -454.608,45	-47%
(-)15% participación trabajadores	\$ 220.116,69	\$ 220.116,69	\$ 145.628,57	\$ 77.437,30	-	0%	\$ -68.191,27	-47%
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 1.247.327,90	\$ 1.247.327,90	\$ 825.228,55	\$ 438.811,37	-	0%	\$ -386.417,18	-47%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 290.668,54	\$ 290.668,54	\$ 364.213,16	\$ 307.572,30	-	0%	\$ -56.640,86	-16%
UTILIDAD NETA	\$ 956.659,36	\$ 956.659,36	\$ 461.015,39	\$ 131.239,07	-	0%	\$ -329.776,32	-72%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.9.1 Indicadores Financieros

Tabla 28. *Indicadores financieros de la empresa Importadora comercial el Hierro*

EL HIERRO					
		2011	2012	2013	2016
Liquidez					
	Fórmulas	NEC	NIFF	NIFF	NIFF
Liquidez Corriente	AC / PC	1,29	1,29	0,98	1,02
Prueba Ácida	AC-I/PC	0,56	0,56	0,43	0,48
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,80	0,73	0,74	0,75
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	4,11	2,69	2,84	3,01
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	1,00	0,97	0,89	0,90
Apalancamiento	AT/P	5,11	3,69	3,84	4,01
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	7,83	7,83	8,31	5,37
Rotación de Activo Fijo	V/AF	7,53	5,86	5,74	3,86
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	46,61	46,61	43,92	67,97
Período Medio de Pago	(CXP*365)/Compras	76,62	76,62	78,97	137,73
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,11	0,11	0,12	0,13
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,01	0,01	0,01	0,02
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,16	0,16	0,15	0,16
Margen Operacional	UO/V	0,05	0,05	0,03	0,04
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,02	0,02	0,01	0,00
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,27	0,17	0,09	0,02

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.9.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 la empresa presentó una liquidez de \$ 1,29 dólares, es decir, disponía de los suficientes recursos para hacer frente a sus obligaciones. Sin embargo, para el 2012 su liquidez disminuyó a \$ 0,98 dólares, en este caso, no contaba con suficiente efectivo para poder cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. Y, en el 2016 su liquidez incrementó a \$1,02 reflejando que sí podía hacer frente a sus obligaciones.

Prueba acida: para el 2011 la prueba acida de la empresa fue de \$0.56, en el 2012 este índice disminuyó a \$0.43 y para el 2016 el índice fue de \$0.48, indicando en todos estos años que la empresa para poder tener liquidez necesita obligatoriamente de sus inventarios.

2.1.9.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 bajo NEC por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos, el \$0.80 era financiado por sus acreedores; en el mismo año implementando las NIIF el indicador se redujo a \$0.73 y en el año 2012 el indicador fue de \$0.74. Para el año 2016 el indicador incrementó a \$0.75, mostrando que por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos, el \$0.74 era financiado por sus acreedores en los años 2012 y 2016.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 bajo NEC la empresa tiene comprometido su patrimonio en 4.11, no obstante, en el mismo año gracias a la implementación de las NIIF disminuyó a 2.69. En el año 2012 la empresa tenía comprometido su patrimonio en 2.84, asimismo, para el 2016 el valor aumentó a 3.01 por lo que, en ese año sus pasivos aumentaron y el patrimonio disminuyó.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, se puede observar que la empresa tiene \$1.00 por cada unidad invertida en el activo fijo y en el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$0.97. En el 2012 el indicador se redujo a \$0.89 mostrando que para financiar sus activos la empresa tuvo que realizar algún crédito. Para el año 2016 se incrementó a \$0.90 y al igual que en años anteriores, la empresa tuvo que recurrir a créditos para poder financiar sus activos fijos.

Apalancamiento: en el año 2011, bajo NEC, se observó que la empresa tenía comprometido su patrimonio en 5.11, indicando que por cada dólar que la empresa tiene invertido en sus activos, el \$5.11 ha sido financiado por acreedores. En el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$3.69, por lo tanto, la financiación por parte de los acreedores disminuyó al implementar las NIIF. En el año 2012, el margen se incrementó a \$3.84 y en el 2016 en \$4.01 respectivamente, indicando que la financiación por parte de los acreedores en los activos aumento.

2.1.9.3 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 la rotación de cartera fue de 7,83 veces en el año, es decir, la rotación de cartera se daba cada 45 días aproximadamente. En el 2012 fue de 8,31 veces al año (42 días aproximadamente); y, en el 2016 fue de 5,37 veces al año, cada 66 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, hubo una rotación de sus activos fijos de 7,53 veces, en cambio bajo NIIF la rotación disminuyó a 5,86 veces. En el 2012 y 2016, la rotación disminuyó a 5,74 y 3,86 veces, respectivamente.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de cobro de 47 días. Mientras que, en el año 2012 el promedio de cobro fue de 44 días, en el 2016 incrementó a 68 días.

Período Medio de Pago: en el año 2011 el promedio de pago de la empresa fue de 76 días, en el 2012 y 2016 incrementó a 78 y 137 días, respectivamente. Es decir, la empresa primero cobraba sus cuentas, y posteriormente realizaba el pago de sus obligaciones.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: En el año 2011, los gastos de la empresa representaban un 11% del total de sus ventas, para el año 2012 y 2016 éste incrementó a 12% y 13% respectivamente.

Impacto de la Carga Financiera: para el año 2011, los gastos financieros de la empresa tenían un peso de 1% sobre las ventas, en el 2012 este valor se mantuvo constante, pero en el 2016, subió un punto porcentual.

2.1.9.4 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 represento un 16% de las ventas de la empresa y en el año 2012 se redujo al 15%, no obstante, para el año 2016 el margen incrementó al 16%.

Margen Operacional: en el año 2011 se obtuvo un margen operacional del 5% de las ventas; por otra parte, en el 2012 se redujo al 3% debido a que los gastos de la empresa durante ese año aumentaron. Para el 2016 la utilidad operacional incrementó al 4%.

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas realizadas en el 2011 generaron una rentabilidad del 2% lo que representa un porcentaje aceptable para la empresa, puesto que no

se generó pérdidas económicas. En el 2012 este margen se redujo al 1% y para el 2016 la empresa no generó una rentabilidad mínima sobre las ventas de la empresa.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio bajo NEC representó un 27% para la empresa, mientras que bajo NIIF el margen disminuyó al 17%. Para el 2012 el margen fue decreció hasta el 9%, lo que trajo como consecuencia que la utilidad neta de la empresa disminuya. Por otra parte, en el 2016 la rentabilidad operacional de la empresa fue del 2%, por lo que su utilidad también disminuyó.

2.1.10 Estados Financieros de la empresa Autohyun S.A.

Tabla 29. Estado de situación financiera AUTOHYUN

AUTOHYUN								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC-NIIF	NEC-NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 11.124.316,50	\$ 11.124.316,50	\$ 15.437.253,37	\$ 12.187.207,17	-	0%	\$ -3.250.046,20	-21%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 555.093,18	\$ 555.093,18	\$ 615.974,21	\$ 430.612,07	-	0%	\$ -185.362,14	-30%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 5.418.909,42	\$ 5.418.909,42	\$ 8.312.416,04	\$ 6.894.891,65	-	0%	\$ -1.417.524,39	-17%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 5.601.431,94	\$ 5.601.431,94	\$ 8.624.919,81	\$ 7.126.402,54	-	0%	\$ -1.498.517,27	-17%
(-) Prov. Cuentas por Cobrar no relacionadas	\$ -182.522,52	\$ -182.522,52	\$ -312.503,77	\$ -231.510,89	-	0%	\$ 80.992,88	-26%
Otros Activos Financieros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-	0%	\$ -	0%
Activos por impuestos corrientes	\$ 49.849,01	\$ 49.849,01	\$ 21.483,33	\$ 89.488,62	-	0%	\$ 68.005,29	317%
Crédito tributario en Renta			\$ 21.462,78	\$ 21.847,05	-		\$ 384,27	2%
Crédito tributario en IVA	\$ 49.849,01	\$ 49.849,01	\$ 20,55	\$ 67.641,57	-	0%	\$ 67.621,02	329056%
Inventarios	\$ 4.719.624,45	\$ 4.719.624,45	\$ 6.288.594,38	\$ 4.584.825,01	-	0%	\$ -1.703.769,37	-27%
Inventario	\$ 4.728.885,45	\$ 4.728.885,45	\$ 6.288.594,38	\$ 4.584.825,01	-	0%	\$ -1.703.769,37	-27%
(-) Deterioro de Inventario al VNR	\$ -9.261,00	\$ -9.261,00			-	0%	\$ -	
Gastos Pagados por anticipado	\$ 23.694,95	\$ 23.694,95	\$ -	\$ 187.389,82	-	0%	\$ 187.389,82	
Servicios pagados por anticipado	\$ 23.694,95	\$ 23.694,95		\$ 51.992,29	-	0%	\$ 51.992,29	
Otros				\$ 135.397,53	-		\$ 135.397,53	
Otros Activos Corrientes	\$ 357.145,49	\$ 357.145,49	\$ 198.785,41	\$ -	-	0%	\$ -198.785,41	-100%
Otros Activos Corrientes	\$ 357.145,49	\$ 357.145,49	\$ 198.785,41		-	0%	\$ -198.785,41	-100%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 3.467.348,33	\$ 3.467.348,33	\$ 8.711.275,49	\$ 9.625.443,78	-	0%	\$ 914.168,29	10%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 1.298.242,31	\$ 1.298.242,31	\$ 6.412.739,32	\$ 963.334,33	-	0%	\$ -5.449.404,99	-85%
Propiedad planta y equipo	\$ 1.455.841,72	\$ 1.455.841,72	\$ 6.633.899,98	\$ 1.658.268,84	-	0%	\$ -4.975.631,14	-75%
(-) Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	\$ -157.599,41	\$ -157.599,41	\$ -221.160,66	\$ -694.934,51	-	0%	\$ -473.773,85	214%
Activos Intangibles	\$ 2.169.106,02	\$ 2.169.106,02	\$ 2.298.536,17	\$ 2.482.861,80	-	0%	\$ 184.325,63	8%
Propiedades de Inversión	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6.179.247,65	-		\$ 6.179.247,65	
Terrenos a Valor razonable				\$ 6.179.247,65	-		\$ 6.179.247,65	
TOTAL ACTIVO	\$ 14.591.664,83	\$ 14.591.664,83	\$ 24.148.528,86	\$ 21.812.650,95	-	0%	\$ -2.335.877,91	-10%
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	\$ 11.056.608,99	\$ 11.056.608,99	\$ 18.782.268,02	\$ 10.432.465,74	-	0%	\$ -8.349.802,28	-44%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 10.019.627,41	\$ 10.019.627,41	\$ 13.964.289,05	\$ 8.526.905,19	-	0%	\$ -5.437.383,86	-39%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 10.019.627,41	\$ 10.019.627,41	\$ 13.964.289,05	\$ 8.526.905,19	-	0%	\$ -5.437.383,86	-39%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$ 386.114,93	\$ 386.114,93	\$ 4.044.100,60	\$ 1.396.451,11	-	0%	\$ -2.647.649,49	-65%
No relacionadas locales	\$ 85.995,90	\$ 85.995,90	\$ 4.044.100,60	\$ 1.396.451,11	-	0%	\$ -2.647.649,49	-65%
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	\$ 300.119,03	\$ 300.119,03			-	0%	\$ -	
Con la Administración Tributaria	\$ 258.627,21	\$ 258.627,21	\$ -	\$ -	-	0%	\$ -	
Administración Tributaria	\$ 210.761,53	\$ 210.761,53			-	0%	\$ -	
Impuesto a la renta del Ejercicio	\$ 47.865,68	\$ 47.865,68			-	0%	\$ -	

Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 240.586,55	\$ 240.586,55	\$ 169.676,95	\$ 28.392,34	-	0%	\$ -141.284,61	-83%
15% Participación Trabajadores	\$ 240.586,55	\$ 240.586,55	\$ 169.676,95		-	0%	\$ -169.676,95	-100%
Obligaciones con el IESS				\$ 24.404,80	-		\$ 24.404,80	
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados				\$ 3.987,54	-		\$ 3.987,54	
Provisiones Corrientes	\$ 151.652,89	\$ 151.652,89	\$ -	\$ 56.005,87	-	0%	\$ 56.005,87	
Provisiones Corrientes	\$ 151.652,89	\$ 151.652,89	\$ -	\$ 56.005,87	-	0%	\$ 56.005,87	
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ -	\$ -	\$ 92.742,64	\$ 424.711,23	-		\$ 331.968,59	358%
Anticipo de Clientes				\$ 367.195,73	-		\$ 367.195,73	
Otros pasivos corrientes			\$ 92.742,64	\$ 57.515,50	-		\$ -35.227,14	-38%
Otros pasivos financieros			\$ 511.458,78		-		\$ -511.458,78	-100%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.577.716,56	-		\$ 7.577.716,56	
Cuentas por pagar no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.488.514,05	-		\$ 7.488.514,05	
Con Instituciones Financieras				\$ 7.050.692,50	-		\$ 7.050.692,50	
Cuentas por pagar diversas no corrientes				\$ 437.821,55	-		\$ 437.821,55	
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 89.202,51	-		\$ 89.202,51	
Jubilación Patronal				\$ 36.150,75	-		\$ 36.150,75	
Desahucio				\$ 53.051,76	-		\$ 53.051,76	
TOTAL PASIVO	\$ 11.056.608,99	\$ 11.056.608,99	\$ 18.782.268,02	\$ 18.010.182,30	-	0%	\$ -772.085,72	-4%
PATRIMONIO	\$ 3.544.316,84	\$ 3.535.055,84	\$ 5.366.260,84	\$ 3.802.468,65	(9.261,00)	0%	\$ -1.563.792,19	-29%
Capital Suscrito	\$ 1.625.300,00	\$ 1.625.300,00	\$ 1.625.300,28	\$ 2.713.633,00	-	0%	\$ 1.088.332,72	67%
Reservas	\$ 247.771,79	\$ 247.771,79	\$ 534.073,39	\$ 551.395,37	-	0%	\$ 17.321,98	3%
Resultados Acumulados	\$ 638.182,22	\$ 628.921,22	\$ 2.586.192,58	\$ 1.545.065,68	(9.261,00)	-1%	\$ -1.041.126,90	-40%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF		\$ -9.261,00	\$ -9.261,40	\$ -9.261,40	(9.261,00)		\$ -	0%
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores	\$ 638.182,22	\$ 638.182,22	\$ 2.595.453,98	\$ 2.284.228,21	-	0%	\$ -311.225,77	-12%
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores				\$ -729.901,13	-		\$ -729.901,13	
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 1.033.062,83	\$ 1.033.062,83	\$ 620.694,59	\$ -1.007.625,40	-	0%	\$ -1.628.319,99	-262%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 14.600.925,83	\$ 14.591.664,83	\$ 24.148.528,86	\$ 21.812.650,95	(9.261,00)	0%	\$ -2.335.877,91	-10%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 30. Estado de Resultados AUTOHYUN

AUTOHYUN								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. abs	V. rel	V. abs	V. rel
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$40.510.406,30	\$40.510.406,30	\$45.940.539,13	\$29.662.450,06	\$ -	0%	\$-16.278.089,07	-35%
(-) Costo de Ventas	\$36.329.698,31	\$36.329.698,31	\$40.090.713,12	\$26.322.132,14	\$ -	0%	\$-13.768.580,98	-34%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 4.180.707,99	\$ 4.180.707,99	\$ 5.849.826,01	\$ 3.340.317,92	\$ -	0%	\$ -2.509.508,09	-43%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 2.324.018,91	\$ 2.324.018,91	\$ 4.889.385,16	\$ 4.043.587,29	\$ -	0%	\$ -845.797,87	-17%
Gastos de venta	\$ 63.927,25	\$ 63.927,25	\$ 39.117,50	\$ 40.435,87	\$ -	0%	\$ 1.318,37	3%
Gastos Administrativos	\$ 2.260.091,66	\$ 2.260.091,66	\$ 4.850.267,66	\$ 4.003.151,42	\$ -	0%	\$ -847.116,24	-17%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 1.856.689,08	\$ 1.856.689,08	\$ 960.440,85	\$ -703.269,37	\$ -	0%	\$ -1.663.710,22	-173%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -252.778,75	\$ -252.778,75	\$ -339.746,26	\$ -304.356,03	\$ -	0%	\$ 35.390,23	-10%
Gastos Financieros			\$ 339.746,26	\$ 304.356,03	\$ -		\$ -35.390,23	-10%
Otros Gastos	\$ 252.778,75	\$ 252.778,75			\$ -	0%	\$ -	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 1.603.910,33	\$ 1.603.910,33	\$ 620.694,59	\$ -1.007.625,40	\$ -	0%	\$ -1.628.319,99	-262%
(-)15% participación trabajadores	\$ 240.586,55	\$ 240.586,55	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 1.363.323,78	\$ 1.363.323,78	\$ 620.694,59	\$ -1.007.625,40	\$ -	0%	\$ -1.628.319,99	-262%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 330.260,95	\$ 330.260,95	\$ -		\$ -	0%	\$ -	
UTILIDAD NETA	\$ 1.033.062,83	\$ 1.033.062,83	\$ 620.694,59	\$ -1.007.625,40	\$ -	0%	\$ -1.628.319,99	-262%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.10.1 Indicadores Financieros

Tabla 31. *Indicadores Financieros de la empresa Autohyun S.A.*

AUTOHYUN					
		NEC		2012	NIFF
	Fórmulas	2011	NEC	NIFF	2016
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	1,01	1,01	0,82	1,17
Prueba Ácida	AC-I/PC	0,58	0,58	0,49	0,73
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,76	0,76	0,78	0,83
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	3,12	3,13	3,50	4,74
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	2,73	2,72	0,84	3,95
Apalancamiento	AT/P	4,12	4,13	4,50	5,74
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	7,48	7,48	5,53	4,30
Rotación de Activo Fijo	V/AF	27,83	27,83	6,93	17,89
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	50,47	50,47	68,53	87,69
Período Medio de Pago	(CXP*365)/Compras	100,67	100,67	127,14	118,24
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,06	0,06	0,11	0,14
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,00	0,00	0,01	0,01
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,10	0,10	0,13	0,11
Margen Operacional	UO/V	0,05	0,05	0,02	-0,02
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,03	0,03	0,01	-0,03
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,29	0,29	0,12	-0,26

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.10.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 el índice fue de \$1.01; en el año 2012 disminuyó a \$0.82, demostrando que la empresa no contaba con buena liquidez y una adecuada capacidad de pago, para el año 2016 esta liquidez aumento a \$1.17, indicando mejora, por lo que, la empresa puede cumplir con sus obligaciones.

Prueba acida: en el 2011 se mantuvo en \$0.58 indicando que la empresa necesita recurrir a los inventarios para tener liquidez. En el año 2012 el índice fue de \$0.49 y al 2016

de \$ 0.73, indicando que hubo un incremento de \$0.24, índice menor a 1; por lo que, la empresa también tiene que recurrir a sus inventarios.

2.1.10.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos el \$ 0.76 se financió por los acreedores. En el año 2012 el endeudamiento incrementó a \$0.78 y en el 2016 a \$0.83, indicando una variación de 0.05%

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 el indicador era de \$ 3,12 dólares, y adoptando las NIIF incrementó a \$ 3,13 dólares, la empresa no cuenta con un buen patrimonio y el grado de compromiso hacia sus acreedores es muy bajo. En el 2012 fue de \$ 3,50 dólares y en el 2016 incrementó a \$ 4,74 dólares.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 los estados financieros presentados bajo NEC reflejan que la empresa tiene \$2.73 por cada unidad invertida en el activo fijo, en el mismo año bajo NIIF fue de \$2.72, demostrando que el activo fijo pudo financiarse con fondos propios de la organización. En el año 2012 fue de \$0.84, indicando que para financiar el activo fijo se tuvo que acceder a un crédito. Para el 2016 fue de \$3.95, indicando que la empresa financio los activos fijos con fondos propios.

Apalancamiento: en el año 2011 se observa que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 4.12 bajo NEC y con NIIF en 4.13; al adoptar la norma se produjo un incremento de 0.01; o sea, por cada dólar que la empresa tiene invertido en sus activos el \$ 4.12 y \$ 4.13 fue financiado por acreedores. En los años 2012 y 2016 el margen fue de \$4.50 y \$5.74 respectivamente.

2.1.10.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 bajo NEC y bajo NIIF la rotación de cartera fue 7.48 veces en el año, es decir, que la rotación de cartera se da cada 48 días. En el 2012 y 2016 la rotación de cartera fue de 5.53 y 4.30 respectivamente, de este modo, se tiene una rotación de cartera cada 65 días en el año 2012 y 84 días en el 2016.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 hubo una rotación de los activos fijos de 28 veces. En el 2012 fue de 7 y al 2016 18 veces al año.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011, la empresa tenía un promedio de cobro de 50 días. Mientras que, en los años 2012 y 2016 el tiempo promedio de cobro fue de 69 y 88 días, respectivamente.

Período Medio de Pago: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de pago de 101 días, indicando que la empresa podía fácilmente cumplir con sus pagos, por lo que, los días de periodo de pago son mayores al periodo de cobro. En los años 2012 y 2016 el tiempo promedio de pago fue de 127 y 118 días, evidenciando que la empresa fácilmente podía cumplir con sus obligaciones.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa representan un 6% sobre las ventas en el año 2011. Para los años 2012 y 2016 fue de un 11% y 14% respectivamente.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros no representan valor alguno sobre las ventas en el año 2011; en los años 2012 y 2016 fue de un 1%.

2.1.10.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 fue del 10%, en el 2012 el margen incrementó al 13%, en cambio, en el año 2016 fue del 11%.

Margen Operacional: en el año 2011 se obtuvo una utilidad operacional del 5%. En el 2012 el margen se redujo al 2%; y para el 2016 se registró el -2%

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas realizadas en el 2011 generaron una rentabilidad del 3%. En el 2012 as aumentaron, al igual que los gastos, disminuyendo el margen al 1%; para el 2016 la empresa presento pérdidas económicas, siendo el margen del -3%.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio en el año 2011 fue del 29%. Para el 2012 se redujo al 12%, este decremento se dio, porque, la utilidad neta disminuyó. En el 2016 la empresa presento perdidas y el margen fue del -26% sobre el patrimonio de la entidad.

2.1.11 Estados Financieros de la Empresa Quito Motors

Tabla 32. Estado Financiero Quito Motors

QUITO MOTORS								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011	2012	2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIFF	NEC - NIFF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$80.231.775,25	\$80.231.775,25	\$46.437.485,89	\$75.529.294,14	\$ -	0%	\$ 29.091.808,25	63%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 2.703.454,06	\$ 2.703.454,06	\$ 8.294.536,76	\$10.571.430,40	\$ -	0%	\$ 2.276.893,64	27%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$21.889.027,79	\$21.889.027,79	\$21.099.514,38	\$23.798.365,00	\$ -	0%	\$ 2.698.850,62	13%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$22.246.446,49	\$22.246.446,49	\$21.661.265,02	\$24.294.680,96	\$ -	0%	\$ 2.633.415,94	12%
(-) Prov. Cuentas por Cobrar no relacionadas	\$ -357.418,70	\$ -357.418,70	\$ -561.750,64	\$ -496.315,96	\$ -	0%	\$ 65.434,68	-12%
Activos por impuestos corrientes	\$ 3.329.508,77	\$ 3.329.508,77	\$ 1.839.898,44	\$ 1.726.740,67	\$ -	0%	\$ -113.157,77	-6%
Crédito tributario en Renta	\$ 61.357,16	\$ 61.357,16		\$ 909.813,95	\$ -	0%	\$ 909.813,95	
Crédito tributario en IVA	\$ 3.268.151,61	\$ 3.268.151,61		\$ 816.926,72	\$ -	0%	\$ 816.926,72	
Otros Activos por impuestos corrientes			\$ 1.839.898,44		\$ -		\$ -1.839.898,44	-100%
Inventarios	\$51.918.327,92	\$51.918.327,92	\$14.884.270,74	\$24.490.108,01	\$ -	0%	\$ 9.605.837,27	65%
Inventario	\$52.196.736,09	\$52.196.736,09	\$14.884.270,74	\$24.490.108,01	\$ -	0%	\$ 9.605.837,27	65%
(-) Deterioro de Inventario al VNR	\$ -278.408,17	\$ -278.408,17			\$ -	0%	\$ -	
Gastos Pagados por anticipado	\$ 391.456,71	\$ 391.456,71	\$ 319.265,57	\$14.942.650,06	\$ -	0%	\$ 14.623.384,49	4580%
Servicios pagados por anticipado	\$ 391.456,71	\$ 391.456,71	\$ 174.641,16	\$14.942.650,06	\$ -	0%	\$ 14.768.008,90	8456%
Otros			\$ 144.624,41		\$ -		\$ -144.624,41	-100%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 7.007.145,01	\$11.153.550,72	\$13.641.188,61	\$20.050.004,42	\$4.146.405,71	59%	\$ 6.408.815,81	47%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 5.152.305,13	\$ 9.298.710,84	\$11.881.172,45	\$16.157.829,94	\$4.146.405,71	80%	\$ 4.276.657,49	36%
Propiedad planta y equipo	\$ 7.668.785,50	\$11.815.191,21	\$14.695.180,61	\$20.442.993,14	\$4.146.405,71	54%	\$ 5.747.812,53	39%
(-) Depreciación Acumulada propiedad planta y equipo	\$ -2.516.480,37	\$ -2.516.480,37	\$ -2.814.008,16	\$ -4.285.163,20	\$ -	0%	\$ -1.471.155,04	52%
Activos Intangibles			\$ 1.419.089,07	\$ 413.869,73	\$ -		\$ -1.005.219,34	-71%
Inversiones no Corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.547.886,51	\$ -		\$ 2.547.886,51	
Inversiones no Corrientes				\$ 2.547.886,51	\$ -		\$ 2.547.886,51	
Activos no corrientes por Impuestos diferidos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 873.072,15	\$ -		\$ 873.072,15	
Activos por impuestos diferidos				\$ 873.072,15	\$ -		\$ 873.072,15	
Otros activos no corrientes	\$ 1.854.839,88	\$ 1.854.839,88	\$ 340.927,09	\$ 57.346,09	\$ -	0%	\$ -283.581,00	-83%
Otros activos no corrientes	\$ 1.854.839,88	\$ 1.854.839,88	\$ 340.927,09	\$ 57.346,09	\$ -	0%	\$ -283.581,00	-83%
TOTAL ACTIVO	\$87.238.920,26	\$91.385.325,97	\$60.078.674,50	\$95.579.298,56	\$4.146.405,71	5%	\$ 35.500.624,06	59%
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	\$77.299.194,49	\$77.299.194,49	\$40.830.983,47	\$64.842.656,87	\$ -	0%	\$ 24.011.673,40	59%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$18.373.923,18	\$18.373.923,18	\$14.808.699,10	\$14.411.330,40	\$ -	0%	\$ -397.368,70	-3%
Ctas y Doc. por pagar corrientes	\$18.373.923,18	\$18.373.923,18	\$14.808.699,10	\$14.411.330,40	\$ -	0%	\$ -397.368,70	-3%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$49.231.416,36	\$49.231.416,36	\$22.077.828,01	\$48.110.208,03	\$ -	0%	\$ 26.032.380,02	118%
No relacionadas locales	\$49.231.416,36	\$49.231.416,36	\$22.077.828,01	\$48.110.208,03	\$ -	0%	\$ 26.032.380,02	118%
Con la Administración Tributaria	\$ 3.700.932,23	\$ 3.700.932,23	\$ 552.127,87		\$ -	0%	\$ -552.127,87	-100%
Administración Tributaria	\$ 3.318.140,89	\$ 3.318.140,89	\$ 276.289,35		\$ -	0%	\$ -276.289,35	-100%

Impuesto a la renta del Ejercicio	\$ 382.791,34	\$ 382.791,34	\$ 275.838,52		\$ -	0%	\$ -275.838,52	-100%
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 236.756,87	\$ 236.756,87	\$ 447.505,36	\$ 330.150,51	\$ -	0%	\$ -117.354,85	-26%
15% Participación Trabajadores	\$ 236.756,87	\$ 236.756,87	\$ 356.881,33		\$ -	0%	\$ -356.881,33	-100%
Obligaciones con el IESS			\$ 90.624,03	\$ 98.296,68	\$ -		\$ 7.672,65	8%
Otros pasivos corrientes Por beneficio a empleados				\$ 231.853,83	\$ -		\$ 231.853,83	
Provisiones Corrientes	\$ 3.103.335,38	\$ 3.103.335,38	\$ 1.477.609,42	\$ 1.100.674,73	\$ -	0%	\$ -376.934,69	-26%
Provisiones Corrientes	\$ 3.103.335,38	\$ 3.103.335,38	\$ 1.477.609,42	\$ 1.100.674,73	\$ -	0%	\$ -376.934,69	-26%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ 2.652.830,47	\$ 2.652.830,47	\$ 1.467.213,71	\$ 890.293,20	\$ -	0%	\$ -576.920,51	-39%
Anticipo de Clientes			\$ 1.467.213,71	\$ 890.293,20	\$ -		\$ -576.920,51	-39%
Otros pasivos corrientes	\$ 2.652.830,47	\$ 2.652.830,47			\$ -	0%	\$ -	
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 186.653,93	\$ 345.029,85	\$ 285.851,90	\$ 992.119,02	\$ 158.375,92	85%	\$ 706.267,12	247%
Cuentas por pagar no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 483.875,33	\$ -		\$ 483.875,33	
Con Instituciones Financieras				\$ 483.875,33	\$ -		\$ 483.875,33	
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ 186.653,93	\$ 186.653,93	\$ 136.633,56	\$ 359.025,35	\$ -	0%	\$ 222.391,79	163%
Jubilación Patronal	\$ 186.653,93	\$ 186.653,93	\$ 136.633,56	\$ 359.025,35	\$ -	0%	\$ 222.391,79	163%
Pasivos diferidos	\$ -	\$ 158.375,92	\$ 149.218,34	\$ -	\$ 158.375,92		\$ -149.218,34	-100%
Pasivos por impuestos diferidos		\$ 158.375,92	\$ 149.218,34		\$ 158.375,92		\$ -149.218,34	-100%
Otros pasivos no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 149.218,34	\$ -		\$ 149.218,34	
Otros pasivos no corrientes				\$ 149.218,34	\$ -		\$ 149.218,34	
TOTAL PASIVO	\$77.485.848,42	\$77.644.224,34	\$41.116.835,37	\$65.834.775,89	\$ 158.375,92	0%	\$ 24.717.940,52	60%
PATRIMONIO	\$ 9.753.071,84	\$13.741.101,63	\$18.961.839,13	\$29.744.522,67	\$3.988.029,79	41%	\$ 10.782.683,54	57%
Capital Suscrito	\$ 8.341.686,00	\$ 8.341.686,00	\$ 8.693.324,00	\$ 8.693.324,00	\$ -	0%	\$ -	0%
Reservas	\$ 1.192.205,39	\$ 1.192.205,39	\$ 1.338.234,07	\$ 3.743.452,94	\$ -	0%	\$ 2.405.218,87	180%
Resultados Acumulados	\$ -95.805,84	\$ -95.805,84	\$ -1.310.457,23	\$19.667.518,36	\$ -	0%	\$ 20.977.975,59	-1601%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF			\$ 4.861.101,94	\$ 4.861.101,94	\$ -		\$ -	0%
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores			\$ 538.927,66	\$19.837.546,54	\$ -		\$ 19.298.618,88	3581%
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores	\$ -95.805,84	\$ -95.805,84	\$ -6.717.426,82	\$ -5.038.070,11	\$ -	0%	\$ 1.679.356,71	-25%
Reservas de capital			\$ 6.939,99	\$ 6.939,99	\$ -		\$ -	0%
Otros RI acumuladas por NIFF	\$ -	\$ 3.988.029,79	\$ -	\$ -	\$3.988.029,79		\$ -	
Superávit por revaluación de P. planta y equipo		\$ 3.988.029,79			\$3.988.029,79		\$ -	
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 314.986,29	\$ 314.986,29	\$10.240.738,29	\$ -2.359.772,63	\$ -	0%	\$ -12.600.510,92	-123%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$87.238.920,26	\$91.385.325,97	\$60.078.674,50	\$95.579.298,56	\$4.146.405,71	5%	\$ 35.500.624,06	59%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 33. Estado de Resultados Quito Motors

QUITO MOTORS								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. abs	V. rel	V. abs	V. rel
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$108.543.767,95	\$108.543.767,95	\$159.897.367,06	\$72.186.631,00	\$ -	0%	\$-87.710.736,06	-55%
(-) Costo de Ventas	\$ 90.683.967,57	\$ 90.683.967,57	\$135.845.257,10	\$59.597.690,00	\$ -	0%	\$-76.247.567,10	-56%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 17.859.800,38	\$ 17.859.800,38	\$ 24.052.109,96	\$12.588.941,00	\$ -	0%	\$-11.463.168,96	-48%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 1.353.925,66	\$ 1.353.925,66	\$ 1.164.828,74	\$ -	\$ -	0%	\$ -1.164.828,74	-100%
Otros Ingresos operacionales	\$ 1.353.925,66	\$ 1.353.925,66	\$ 1.164.828,74		\$ -	0%	\$ -1.164.828,74	-100%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 11.375.047,49	\$ 11.375.047,49	\$ 8.910.528,51	\$10.765.565,00	\$ -	0%	\$ 1.855.036,49	21%
Gastos de venta	\$ 3.185.013,30	\$ 3.185.013,30	\$ 7.077.978,40	\$ 3.875.603,40	\$ -	0%	\$ -3.202.375,00	-45%
Gastos Administrativos	\$ 8.190.034,19	\$ 8.190.034,19	\$ 1.832.550,11	\$ 6.889.961,60	\$ -	0%	\$ 5.057.411,49	276%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 7.838.678,55	\$ 7.838.678,55	\$ 16.306.410,19	\$ 1.823.376,00	\$ -	0%	\$-14.483.034,19	-89%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -6.260.299,42	\$ -6.260.299,42	\$ -6.065.671,90	\$ -4.183.148,00	\$ -	0%	\$ 1.882.523,90	-31%
Ingresos No Operacionales				\$ 479.820,00	\$ -		\$ 479.820,00	
Gastos Financieros	\$ 4.654.694,99	\$ 4.654.694,99	\$ 3.900.790,22	\$ 4.652.503,00	\$ -	0%	\$ 751.712,78	19%
Otros Gastos	\$ 1.605.604,43	\$ 1.605.604,43	\$ 2.164.881,68	\$ 10.465,00	\$ -	0%	\$ -2.154.416,68	-100%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 1.578.379,13	\$ 1.578.379,13	\$ 10.240.738,29	\$ -2.359.772,00	\$ -	0%	\$-12.600.510,29	-123%
(-)15% participación trabajadores	\$ 236.756,87	\$ 236.756,87	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 1.341.622,26	\$ 1.341.622,26	\$ 10.240.738,29	\$ -2.359.772,00	\$ -	0%	\$-12.600.510,29	-123%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 1.026.635,97	\$ 1.026.635,97	\$ -		\$ -	0%	\$ -	
UTILIDAD NETA	\$ 314.986,29	\$ 314.986,29	\$ 10.240.738,29	\$ -2.359.772,00	\$ -	0%	\$-12.600.510,29	-123%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Indicadores Financieros

Tabla 34. *Indicadores Financieros de la empresa Quito Motors*

QUITO MOTORS					
		2011		2012	2016
	Fórmulas	NEC	NIFF	NIFF	NIFF
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	1,04	1,04	1,14	1,16
Prueba Ácida	AC-I/PC	0,37	0,37	0,77	0,79
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,89	0,85	0,68	0,69
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	7,94	5,65	2,17	2,21
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	1,89	1,48	1,60	1,84
Apalancamiento	AT/P	8,94	6,65	3,17	3,21
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	4,88	4,88	7,38	2,97
Rotación de Activo Fijo	V/AF	14,15	9,19	10,88	3,53
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	74,81	74,81	49,45	122,84
Período Medio de Pago	(CXP*365)/Compras	73,95	73,95	39,79	88,26
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,10	0,10	0,06	0,15
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,04	0,04	0,02	0,06
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,16	0,16	0,15	0,17
Margen Operacional	UO/V	0,07	0,07	0,10	0,03
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,00	0,00	0,06	-0,03
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,032	0,023	0,540	-0,08

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.11.1 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 el índice de liquidez se mantuvo en \$1.04 bajo NEC y NIIF. En el 2012 la liquidez fue de \$ 1.14 y para el 2016 de \$ 1.16; es decir, que su liquidez de efectivo mejoró y la empresa puede hacer frente a las obligaciones corrientes.

Prueba ácida: en el 2011 este indicador fue de \$0.37 menor a 1, siendo, necesario recurrir a los inventarios para tener liquidez. En el 2012 fue de \$0.77 y el 2016 de \$0.79;

aumentando un \$0.02, al igual que en el 2011 la empresa necesitó de sus inventarios para tener liquidez.

2.1.11.2 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el 2011 por cada dólar que la empresa tiene invertido en su activo el \$ 0.89 se financió por los acreedores, en el mismo año al adoptar las NIIF el endeudamiento disminuyó a \$0.85; evidenciando que la adopción de la norma provocó un decremento. En el año 2012 el endeudamiento se redujo a \$0.68 y en el 2016 el endeudamiento fue de \$0.69.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 el endeudamiento fue de 7.94 y adoptando las NIIF se redujo a 5.65; observando que la empresa tiene obligaciones y no cuenta con un buen patrimonio. En el año 2012 fue de 2.17 y al 2016 de 2.21 demostrando que el patrimonio de la empresa mejoró en los últimos años.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 los estados financieros presentados bajo NEC muestran que la empresa tiene un endeudamiento de \$1,89 por cada unidad invertida en el activo fijo, en el mismo año, bajo NIIF fue de \$1,48. En el 2012 el indicador fue de \$1.60; y para el 2016 fue \$1.84; revelando que los activos fijos pudieron ser financiados con el patrimonio de la empresa.

Apalancamiento: en el año 2011 se observa que la empresa tiene comprometido el patrimonio en 8.94 bajo NEC y NIIF en 6.65, pues, hubo un decremento de 2.29. Señalando que, por cada dólar la empresa tiene invertido en los activos el \$ 8.94 y \$ 6.65 se financio por acreedores en el año 2011. En el 2012 y 2016 el margen se redujo de \$3.17 a \$3.21; respectivamente.

2.1.11.3 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 bajo NEC y bajo NIIF la rotación de cartera fue de 4.88 veces en el año, en el 2012 fue de 7.38, es decir, la rotación se daba cada 45 días. En el 2016 cayó a 2.97, por lo que, la rotación se daba cada 120 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC hubo una rotación de los activos fijos de 14 veces, por otro lado, bajo NIIF disminuyó a 9 veces la rotación de los activos. En el 2012 la rotación incrementó a 11 y al 2016 la rotación fue de 4 veces al año.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de cobro de 75 días. En los años 2012 y 2016 el tiempo promedio de cobro fue de 50 y 123 días, respectivamente.

Período Medio de Pago: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de pago de 74 días. Sin embargo, en los años 2012 y 2016 el promedio de pago fue 40 y 88 días, comparativamente.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa representan un 10% sobre las ventas en el año 2011. En cambio, para los años 2012 se redujo al 6% y para el 2016 se incrementó al 15%. Al incrementarse las ventas, la empresa incurrió en gastos, los cuales, aumentaron.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representan un 4% sobre las ventas en el año 2011. Para los años 2012 se redujeron al 2% y para el 2016 incrementó un 6%

2.1.11.4 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de la utilidad bruta en el año 2011 fue del 16%. En el 2012 disminuyó al 15%, para el 2016 el margen incrementó al 17%; observando que del 2012 al 2016 hubo un incremento del 2%

Margen Operacional: el margen operacional en el año 2011 fue del 7%. En el 2012 el margen incrementó al 10%, pero, en el 2016 se redujo al 3%; puesto que, las ventas de la empresa disminuyeron en ese año.

Rentabilidad Neta de Ventas: en el 2011 las ventas no generaron una rentabilidad neta sobre las ventas; porcentaje bajo en ganancias comparando el monto de ventas, destacando que la empresa tuvo muchos gastos y costos. En el 2012 se incrementó al 6%; puesto que, ese año las ventas mejoraron. En el 2016 el margen fue -3%; pérdidas económicas.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio bajo NEC en el año 2011 fue del 3% y bajo NIIF del 2%; señalando que hubo decremento del 1%. Para el 2012 la empresa mostro una ampliación significativa del 54%; ya que, su utilidad neta fue considerable. En el 2016 presento perdidas; la rentabilidad del patrimonio fue de -8%.

2.1.12 Estados Financieros de la empresa Negocios automotrices Neohyundai S.A.

Tabla 35. Estado de situación financiera Neohyundai

NEOHYUNDAI								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	206	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$137.479.928,71	\$137.479.928,71	\$194.669.772,30	\$158.153.474,46	\$ -	0%	\$-36.516.297,84	-19%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 2.761.264,09	\$ 2.761.264,09	\$ 15.755.197,12	\$ 8.327.928,63	\$ -	0%	\$ -7.427.268,49	-47%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 82.015.837,73	\$ 82.015.837,73	\$120.052.175,83	\$ 69.739.444,69	\$ -	0%	\$-50.312.731,14	-42%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 84.350.101,28	\$ 84.350.101,28	\$122.625.220,35	\$ 73.097.051,42	\$ -	0%	\$-49.528.168,93	-40%
(-) Prov. Cuentas por Cobrar no relacionadas	\$ -2.334.263,55	\$ -2.334.263,55	\$ -2.573.044,52	\$ -3.357.606,73	\$ -	0%	\$ -784.562,21	30%
Activos por impuestos corrientes	-	-	-	\$ 3.028.750,85	\$ -		\$ 3.028.750,85	
Crédito tributario en IVA				\$ 3.028.750,85	\$ -		\$ 3.028.750,85	
Inventarios	\$ 51.934.501,51	\$ 51.934.501,51	\$ 57.868.039,29	\$ 76.516.034,70	\$ -	0%	\$ 18.647.995,41	32%
Inventario	\$ 51.934.501,51	\$ 51.934.501,51	\$ 57.868.039,29	\$ 76.516.034,70	\$ -	0%	\$ 18.647.995,41	32%
Gastos Pagados por anticipado	\$ 768.325,38	\$ 768.325,38	\$ 994.360,06	\$ 541.315,59	\$ -	0%	\$ -453.044,47	-46%
Servicios pagados por anticipado	\$ 768.325,38	\$ 768.325,38	\$ 994.360,06	\$ 196.068,62	\$ -	0%	\$ -798.291,44	-80%
Otros				\$ 345.246,97	\$ -		\$ 345.246,97	
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 18.731.919,68	\$ 19.102.159,89	\$ 22.392.240,99	\$ 77.128.683,04	\$ 370.240,21	2%	\$ 54.736.442,05	244%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 10.118.805,07	\$ 10.489.045,28	\$ 11.146.898,06	\$ 16.401.264,11	\$ 370.240,21	4%	\$ 5.254.366,05	47%
Propiedad planta y equipo	\$ 11.641.992,84	\$ 12.012.233,05	\$ 13.241.770,78	\$ 20.603.391,75	\$ 370.240,21	3%	\$ 7.361.620,97	56%
(-) Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	\$ -1.523.187,77	\$ -1.523.187,77	\$ -2.094.872,72	\$ -4.202.127,64	\$ -	0%	\$ -2.107.254,92	101%
Activos Intangibles	-	-	-	\$ 77.684,49	\$ -	-	\$ 77.684,49	-
Inversiones no Corrientes	\$ -	\$ -	\$ 10.892.301,00	\$ 31.193.405,40	\$ -	-	\$ 20.301.104,40	186%
Inversiones no Corrientes			\$ 10.892.301,00	\$ 31.193.405,40	\$ -		\$ 20.301.104,40	186%
Cuentas y Doc. por cobrar no corrientes	\$ 8.188.108,32	\$ 8.188.108,32	-	\$ 29.456.329,04	\$ -	0%	\$ 29.456.329,04	-
Cuentas y Doc. Por cobrar no corrientes	\$ 8.188.108,32	\$ 8.188.108,32		\$ 29.456.329,04	\$ -	0%	\$ 29.456.329,04	
Activos no corrientes por Impuestos diferidos	\$ 425.006,29	\$ 425.006,29	\$ 353.041,93	\$ -	\$ -	0%	\$ -353.041,93	-100%
Activos por impuestos diferidos	\$ 425.006,29	\$ 425.006,29	\$ 353.041,93		\$ -	0%	\$ -353.041,93	-100%
TOTAL ACTIVO	\$156.211.848,39	\$156.582.088,60	\$217.062.013,29	\$235.282.157,50	\$ 370.240,21	0%	\$ 18.220.144,21	8%
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	\$ 92.794.241,48	\$ 92.948.788,37	\$136.195.477,88	\$127.353.661,14	\$ 154.546,89	0%	\$ -8.841.816,74	-6%

Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 13.702.924,00	\$ 13.857.470,89	\$ 9.654.370,62	\$ 26.455.725,32	\$ 154.546,89	1%	\$ 16.801.354,70	174%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 13.702.924,00	\$ 13.857.470,89	\$ 9.654.370,62	\$ 26.455.725,32	\$ 154.546,89	1%	\$ 16.801.354,70	174%
Dividendos por pagar					\$ -		\$ -	
Obligaciones con Inst. Financieras	\$ 71.125.758,29	\$ 71.125.758,29	\$ 108.058.731,30	\$ 95.742.857,35	\$ -	0%	\$ -12.315.873,95	-11%
No relacionadas locales	\$ 71.125.758,29	\$ 71.125.758,29	\$ 108.058.731,30	\$ 95.742.857,35	\$ -	0%	\$ -12.315.873,95	-11%
Con la Administración Tributaria	\$ 1.334.487,42	\$ 1.334.487,42	\$ 9.400.519,05	\$ 447.141,06	\$ -	0%	\$ -8.953.377,99	-95%
Administración Tributaria			\$ 9.400.519,05	\$ 163.355,26	\$ -		\$ -9.237.163,79	-98%
Impuesto a la renta del Ejercicio	\$ 1.334.487,42	\$ 1.334.487,42		\$ 283.785,80	\$ -	0%	\$ 283.785,80	
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 4.348.007,53	\$ 4.348.007,53	\$ 4.843.269,56	\$ 392.061,52	\$ -	0%	\$ -4.451.208,04	-92%
15% Participación Trabajadores	\$ 4.348.007,53	\$ 4.348.007,53	\$ 4.843.269,56	\$ 354.833,42	\$ -	0%	\$ -4.488.436,14	-93%
Obligaciones con el IESS				\$ 37.228,10	\$ -		\$ 37.228,10	
Provisiones Corrientes	\$ 1.696.086,03	\$ 1.696.086,03	\$ 2.101.766,53	\$ 4.055.282,95	\$ -	0%	\$ 1.953.516,42	93%
Provisiones Corrientes	\$ 1.696.086,03	\$ 1.696.086,03	\$ 2.101.766,53	\$ 4.055.282,95	\$ -	0%	\$ 1.953.516,42	93%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ 586.978,21	\$ 586.978,21	\$ 2.136.820,82	\$ 260.592,94	\$ -	0%	\$ -1.876.227,88	-88%
Anticipo de Clientes				\$ 260.592,94	\$ -		\$ 260.592,94	
Otros pasivos corrientes	\$ 586.978,21	\$ 586.978,21	\$ 2.136.820,82		\$ -	0%	\$ -2.136.820,82	-100%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 707.051,88	\$ 707.051,88	\$ 474.643,16	\$ 1.369.750,50	\$ -	0%	\$ 895.107,34	189%
Cuentas por pagar no corrientes	\$ 707.051,88	\$ 707.051,88	\$ 474.643,16	\$ 1.369.750,50	\$ -	0%	\$ 895.107,34	189%
Con Instituciones Financieras	\$ 655.137,45	\$ 655.137,45	\$ 473.984,29	\$ 1.369.750,50	\$ -	0%	\$ 895.766,21	189%
Cuentas por pagar diversas no corrientes	\$ 51.914,43	\$ 51.914,43	\$ 658,87		\$ -	0%	\$ -658,87	-100%
TOTAL PASIVO	\$ 93.501.293,36	\$ 93.655.840,25	\$ 136.670.121,04	\$ 128.723.411,64	\$ 154.546,89	0%	\$ -7.946.709,40	-6%
PATRIMONIO	\$ 62.710.555,03	\$ 62.926.248,55	\$ 80.391.892,25	\$ 106.558.745,95	\$ 215.693,52	0%	\$ 26.166.853,70	33%
Capital Suscrito	\$ 17.287.286,00	\$ 17.287.286,00	\$ 17.287.286,00	\$ 27.000.000,00	\$ -	0%	\$ 9.712.714,00	56%
Aportes para futuras capitalizaciones	\$ 2.359.986,03	\$ 2.359.986,03	\$ 2.359.986,03	\$ 2.359.986,03	\$ -	0%	\$ -	0%
Reservas	\$ 4.545.967,18	\$ 4.545.967,18	\$ 6.557.737,50	\$ 8.699.919,99	\$ -	0%	\$ 2.142.182,49	33%
Resultados Acumulados	\$ 18.324.383,66	\$ 18.324.383,66	\$ 34.079.996,69	\$ 68.696.968,22	\$ -	0%	\$ 34.616.971,53	102%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF				\$ 215.693,52	\$ -		\$ 215.693,52	
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores	\$ 18.324.383,66	\$ 18.324.383,66	\$ 34.079.996,69	\$ 68.481.274,70	\$ -	0%	\$ 34.401.278,01	101%
Otros R.I. acumuladas por NIFF	\$ -	\$ 215.693,52	\$ -	\$ -	\$ 215.693,52	-	-	-
Superávit por revaluación de P. planta y equipo		\$ 370.240,21			\$ 370.240,21			
Otros superávit por revaluación		\$ -154.546,69			\$ -154.546,69			
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 20.192.932,16	\$ 20.192.932,16	\$ 20.106.886,03	\$ -198.128,29	\$ -	0%	\$ -20.305.014,32	-101%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 156.211.848,39	\$ 156.582.088,80	\$ 217.062.013,29	\$ 235.282.157,59	\$ 370.240,41	0%	\$ 18.220.144,30	8%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 36. Estado de Resultados Neohyundai

NEOHYUNDAI								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$294.204.117,41	\$294.204.117,41	\$323.926.612,25	\$140.413.843,00	\$ -	0%	\$ -183.512.769,25	-57%
(-) Costo de Ventas	\$253.370.743,32	\$253.370.743,32	\$271.838.703,64	\$117.415.597,00	\$ -	0%	\$ -154.423.106,64	-57%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 40.833.374,09	\$ 40.833.374,09	\$ 52.087.908,61	\$ 22.998.246,00	\$ -	0%	\$ -29.089.662,61	-56%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES			\$ 553.888,00		\$ -		\$ -553.888,00	-100%
Otros Ingresos operacionales			\$ 553.888,00		\$ -		\$ -553.888,00	-100%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 6.792.062,40	\$ 6.792.062,40	\$ 12.829.582,20	\$ 13.583.716,56	\$ -	0%	\$ 754.134,36	6%
Gastos de venta	\$ 2.377.221,84	\$ 2.377.221,84	\$ 2.519.679,26	\$ 4.075.114,97	\$ -	0%	\$ 1.555.435,71	62%
Gastos Administrativos	\$ 4.414.840,56	\$ 4.414.840,56	\$ 10.309.902,94	\$ 9.508.601,59	\$ -	0%	\$ -801.301,35	-8%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 34.041.311,69	\$ 34.041.311,69	\$ 39.812.214,41	\$ 9.414.529,44	\$ -	0%	\$ -30.397.684,97	-76%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -5.054.594,85	\$ -5.054.594,85	\$ -7.523.750,65	\$ -7.314.308,60	\$ -	0%	\$ 209.442,05	-3%
Ingresos No Operacionales	\$ 2.230.563,59	\$ 2.230.563,59			\$ -	0%	\$ -	
Gastos Financieros	\$ 7.285.158,44	\$ 7.285.158,44	\$ 6.615.889,38	\$ 5.120.016,00	\$ -	0%	\$ -1.495.873,38	-23%
Otros Gastos			\$ 907.861,27	\$ 2.194.292,60	\$ -		\$ 1.286.431,33	142%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 28.986.716,84	\$ 28.986.716,84	\$ 32.288.463,76	\$ 2.100.220,84	\$ -	0%	\$ -30.188.242,92	-93%
(-)15% participación trabajadores	\$ 4.348.007,53	\$ 4.348.007,53	\$ 4.843.269,56	\$ 315.033,13	\$ -	0%	\$ -4.528.236,43	-93%
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 24.638.709,31	\$ 24.638.709,31	\$ 27.445.194,20	\$ 1.785.187,71	\$ -	0%	\$ -25.660.006,49	-93%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 4.445.777,15	\$ 4.445.777,15	\$ 7.338.308,17	\$ 1.983.316,00	\$ -	0%	\$ -5.354.992,17	-73%
UTILIDAD NETA	\$ 20.192.932,16	\$ 20.192.932,16	\$ 20.106.886,03	\$ -198.128,29	\$ -	0%	\$ -20.305.014,32	-101%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.12.1 Indicadores Financieros

Tabla 37

Indicadores financieros de la empresa Neohyundai

NEOHYUNDAI					
		2011		2012	2016
	Fórmulas	NEC	NIFF	NIFF	NIFF
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	1,48	1,48	1,43	1,24
Prueba Ácida	AC-I/PC	0,92	0,92	1,00	0,64
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,60	0,60	0,63	0,55
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	1,49	1,49	1,70	1,21
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	6,20	6,00	7,21	6,50
Apalancamiento	AT/P	2,49	2,49	2,70	2,21
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	3,49	3,49	2,64	1,92
Rotación de Activo Fijo	V/AF	25,27	24,49	24,46	6,82
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	104,65	104,65	138,17	190,01
Período Medio de Pago	(CXP*365)/Compras	0,05	0,05	0,05	82,24
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,02	0,02	0,04	0,10
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,02	0,02	0,02	0,04
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,14	0,14	0,16	0,16
Margen Operacional	UO/V	0,12	0,12	0,12	0,07
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,07	0,07	0,06	0,00
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,32	0,32	0,25	0,00

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.12.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 el índice de liquidez fue de \$1.48, mientras que, para el 2012 fue de \$ 1.43 y para el 2016 de \$ 1.24; lo que muestra que la empresa tiene liquidez para hacer frente a sus obligaciones corrientes.

Prueba ácida: en el 2011 el indicador fue de \$0.92 menor a 1, es decir, la empresa tuvo que recurrir a los inventarios para obtener efectivo. En el 2012 fue de \$1, por lo que, no

tuvo que recurrir a los inventarios. Por otra parte, en el 2016 se redujo a \$0.64, presentándose la necesidad de acudir a los inventarios para tener liquidez

2.1.12.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el 2011 por cada dólar que la empresa invirtió en el activo \$0.60 fueron financiados por sus acreedores, asimismo, en el 2012 el endeudamiento se incrementó a \$0.63 y en el 2016 disminuyó a \$0.55.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 la empresa tuvo comprometido el patrimonio en \$1.49, valor que aumentó para el 2012 con un valor de \$1.70, por otra parte, en el 2016 el valor disminuyó a \$1.21; demostrando que el patrimonio de la empresa mejoró en los últimos años.

Endeudamiento del Activo Fijo: se observa que en el 2011, la empresa tiene \$6.20 por cada unidad invertida en el activo fijo bajo NEC, mientras que con NIIF presenta un valor de \$6. En el año 2012 se incrementó este valor a \$ 7.21 y para el año 2016 se presentó una reducción hasta el valor de \$6.50, concluyendo que los activos fijos pudieron ser financiados con fondos propios de la empresa.

Apalancamiento: en el año 2011 se muestra que la empresa tiene comprometido el patrimonio en 2.49 bajo NEC y bajo NIIF; puesto que, por cada dólar que la empresa tiene invertido en los activos, \$2.49 fueron financiados por los acreedores. En el año 2012 el margen fue de \$2.70 y en el 2016 se redujo a \$2.21.

2.1.12.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 bajo NEC y NIIF la rotación de cartera fue de 3.49 veces en el año, con lo que, la rotación de cartera se da cada 100 días aproximadamente. En el 2012 la rotación fue de 2.64, concluyendo que esta se realiza cada 133 días. En el 2016 la rotación fue de 1.92, por lo que la rotación se produce cada 179 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC hubo una rotación de sus activos fijos de 25 veces, mientras que bajo NIIF disminuyó a 24 veces. En el 2012 la rotación fue de 24 veces y en el 2016 fue de 7 veces al año.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de cobro de 104 días, mientras que para los años 2012 y 2016 el tiempo promedio de cobro fue de 138 y 190 días respectivamente.

Período Medio de Pago: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de pago de 20 días, mientras que en el año 2012 el promedio de pago se redujo a 13 días y en el 2016 fue de 82 días. En este sentido se concluye que la empresa primero paga sus deudas y luego cobra sus deudas.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos financieros y administrativos de la empresa representan un 2% sobre las ventas en el año 2011, mientras que para los años 2012 y 2016 se incrementó en 4% y 10% respectivamente.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representan un 2% sobre las ventas en el año 2011 y 2012, mientras que para el 2016 incrementó al 4%

2.1.12.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de la utilidad bruta en el año 2011 fue del 14% y para el 2012 y 2016 el margen fue del \$16 cada uno.

Margen Operacional: el margen operacional en el año 2011 y 2012 es del 12%. En el 2016 este margen se redujo al 7%, indicando que los gastos en la empresa incrementaron.

Rentabilidad Neta de Ventas: en el 2011 las ventas generaron una rentabilidad neta del 7%, mientras que en el 2012 se redujo al 6%. Por otra parte, para el 2016 este margen fue negativo, presentándose pérdidas económicas para la empresa.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad en el año 2011 fue del 32%. Por otra parte, para el 2012 el ROE se redujo al 25%, indicando la presencia de un decremento del 4% en la rentabilidad de la inversión de los socios. Asimismo, en el 2016 presento perdidas, por lo que, la rentabilidad del patrimonio fue del 0%.

2.1.13 Estados Financieros de la empresa Keramikos S.A.

Tabla 38. *Estados Financieros Keramikos*

KERAMIKOS								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$16.611.310,64	\$16.414.054,64	\$21.954.406,91	\$28.057.189,89	-\$197.256,00	-1%	\$ 6.102.782,98	28%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 952.352,99	\$ 952.352,99	\$ 1.477.964,64	\$ 1.648.661,22	\$ -	0%	\$ 170.696,58	12%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 8.478.134,96	\$ 8.280.878,96	\$10.062.826,83	\$11.766.931,78	-\$197.256,00	-2%	\$ 1.704.104,95	17%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 8.517.727,36	\$ 8.517.727,36	\$10.396.287,55	\$12.166.468,52	\$ -	0%	\$ 1.770.180,97	17%
(-) Prov. Cuentas por cobrar no relacionadas	\$ -39.592,40	\$ -236.848,40	\$ -333.460,72	\$ -399.536,74	-\$197.256,00	498%	\$ -66.076,02	20%
Activos por impuestos corrientes	\$ 342.706,18	\$ 342.706,18	\$ 282.199,84	\$ 1.645,55	\$ -	0%	\$ -280.554,29	-99%
Crédito tributario en Renta	\$ 236.277,62	\$ 236.277,62	\$ 190.776,72		\$ -	0%	\$ -190.776,72	-100%
Crédito tributario en IVA	\$ 106.428,56	\$ 106.428,56	\$ 7.176,27		\$ -	0%	\$ -7.176,27	-100%
Otros Activos por impuestos corrientes			\$ 84.246,85	\$ 1.645,55	\$ -		\$ -82.601,30	-98%
Inventarios	\$ 6.754.988,78	\$ 6.754.988,78	\$10.131.415,60	\$14.344.760,87	\$ -	0%	\$ 4.213.345,27	42%
Inventario	\$ 6.754.988,78	\$ 6.754.988,78	\$10.131.415,60	\$14.344.760,87	\$ -	0%	\$ 4.213.345,27	42%
Gastos Pagados por anticipado	\$ 83.127,73	\$ 83.127,73	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	
Servicios pagados por anticipado	\$ 83.127,73	\$ 83.127,73	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	
Otros Activos Corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 295.190,47	\$ -		\$ 295.190,47	
Otros Activos Corrientes			\$ -	\$ 295.190,47	\$ -		\$ 295.190,47	
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 4.123.314,95	\$ 4.075.696,95	\$ 5.744.200,34	\$ 8.108.317,21	-\$47.618,00	-1%	\$ 2.364.116,87	41%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 2.522.745,36	\$ 2.438.055,36	\$ 3.990.601,58	\$ 5.223.360,42	-\$84.690,00	-3%	\$ 1.232.758,84	31%
Propiedad planta y equipo	\$ 4.901.360,85	\$ 4.816.670,85	\$ 5.249.797,28	\$ 5.712.978,97	-\$84.690,00	-2%	\$ 463.181,69	9%
(-) Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	\$ -2.378.615,49	\$ -2.378.615,49	\$ -1.259.195,70	\$ -1.842.670,48	\$ -	0%	\$ -583.474,78	46%
Activos Intangibles				\$ 1.353.051,93	\$ -		\$ 1.353.051,93	
Propiedades de Inversión	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 225.492,84	\$ -		\$ 225.492,84	
Terrenos a Valor razonable	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	
Edificios a Valor razonable				\$ 225.492,84	\$ -		\$ 225.492,84	
Inversiones no Corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.152.052,94	\$ -		\$ 2.152.052,94	
Inversiones no Corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.152.052,94	\$ -		\$ 2.152.052,94	
Cuentas y Doc. por cobrar no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 507.411,01	\$ -		\$ 507.411,01	
Cuentas y Doc. Por cobrar no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 507.411,01	\$ -		\$ 507.411,01	
Activos no corrientes por Impuestos diferidos	\$ -	\$ 37.072,00	\$ 55.605,00	-	\$ 37.072,00		\$ -55.605,00	-100%
Activos por impuestos diferidos		\$ 37.072,00	\$ 55.605,00		\$ 37.072,00		\$ -55.605,00	-100%
Otros activos no corrientes	\$ 1.600.569,59	\$ 1.600.569,59	\$ 1.697.993,76		\$ -	0%	\$ -1.697.993,76	-100%
Otros activos no corrientes	\$ 1.600.569,59	\$ 1.600.569,59	\$ 1.697.993,76		\$ -	0%	\$ -1.697.993,76	-100%
TOTAL ACTIVO	\$20.734.625,59	\$20.489.751,59	\$27.698.607,25	\$36.165.507,10	-\$244.874,00	-1%	\$ 8.466.899,85	31%
PASIVO								

PASIVO CORRIENTE	\$10.878.667,11	\$10.878.667,11	\$15.687.663,40	\$19.212.478,40	\$ -	0%	\$ 3.524.815,00	22%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 6.938.875,59	\$ 6.938.875,59	\$11.918.023,54	\$16.325.483,79	\$ -	0%	\$ 4.407.460,25	37%
Ctas y Doc. por pagar corrientes	\$ 6.938.875,59	\$ 6.938.875,59	\$11.918.023,54	\$16.325.483,79	\$ -	0%	\$ 4.407.460,25	37%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$ 1.182.285,68	\$ 1.182.285,68	\$ 1.969.216,49	\$ 1.429.636,33	\$ -	0%	\$ -539.580,16	-27%
No relacionadas locales	\$ 1.182.285,68	\$ 1.182.285,68	\$ 1.969.216,49	\$ 1.429.636,33	\$ -	0%	\$ -539.580,16	-27%
Con la Administración Tributaria	\$ 330.470,00	\$ 330.470,00	\$ 511.542,74	\$ 102.705,82	\$ -	0%	\$ -408.836,92	-80%
Administración Tributaria			\$ 177.717,26		\$ -		\$ -177.717,26	-100%
Impuesto a la renta del Ejercicio	\$ 330.470,00	\$ 330.470,00	\$ 333.825,48	\$ 102.705,82	\$ -	0%	\$ -231.119,66	-69%
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 236.010,76	\$ 236.010,76	\$ 396.034,88	\$ 279.390,86	\$ -	0%	\$ -116.644,02	-29%
15% Participación Trabajadores	\$ 236.010,76	\$ 236.010,76	\$ 63.145,75		\$ -	0%	\$ -63.145,75	-100%
Obligaciones con el IESS			\$ 57.436,66	\$ 84.834,71	\$ -		\$ 27.398,05	48%
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados			\$ 275.452,47	\$ 194.556,15	\$ -		\$ -80.896,32	-29%
Provisiones Corrientes	\$ 1.593.298,01	\$ 1.593.298,01	\$ 438.222,19		\$ -	0%	\$ -438.222,19	-100%
Provisiones Corrientes	\$ 1.593.298,01	\$ 1.593.298,01	\$ 438.222,19		\$ -	0%	\$ -438.222,19	-100%
Pasivos por Ingresos Diferidos			\$ 454.623,56	\$ 1.075.261,60	\$ -		\$ 620.638,04	137%
Anticipo de Clientes			\$ 188.724,87	\$ 201.733,55	\$ -		\$ 13.008,68	7%
Otros pasivos corrientes	\$ 597.727,07	\$ 597.727,07	\$ 265.898,69	\$ 873.528,05	\$ -	0%	\$ 607.629,36	229%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 2.801.207,60	\$ 2.801.207,60	\$ 1.419.522,64	\$ 1.167.454,70	\$ -	0%	\$ -252.067,94	-18%
Cuentas por pagar no corrientes	\$ 2.000.000,00	\$ 2.000.000,00	\$ -	\$ 567.760,63	\$ -	0%	\$ 567.760,63	
Con Instituciones Financieras	\$ 2.000.000,00	\$ 2.000.000,00	\$ -	\$ 567.760,63	\$ -	0%	\$ 567.760,63	
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ 243.696,12	\$ 243.696,12	\$ 441.608,44	\$ 599.694,07	\$ -	0%	\$ 158.085,63	36%
Jubilación Patronal	\$ 243.696,12	\$ 243.696,12	\$ 409.088,40	\$ 366.519,00	\$ -	0%	\$ -42.569,40	-10%
Desahucio			\$ 32.520,04	\$ 233.175,07	\$ -		\$ 200.655,03	617%
Otros pasivos no corrientes	\$ 557.511,48	\$ 557.511,48	\$ 977.914,20	\$ -	\$ -	0%	\$ -977.914,20	-100%
Otros pasivos no corrientes	\$ 557.511,48	\$ 557.511,48	\$ 977.914,20		\$ -	0%	\$ -977.914,20	-100%
TOTAL PASIVO	\$13.679.874,71	\$13.679.874,71	\$17.107.186,04	\$20.379.933,10	\$ -	0%	\$ 3.272.747,06	19%
PATRIMONIO	\$ 7.054.750,88	\$ 6.809.876,88	\$10.591.421,21	\$15.785.574,00	\$-244.874,00	-3%	\$ 5.194.152,79	49%
Capital Suscrito	\$ 2.359.731,00	\$ 2.359.731,00	\$ 3.426.294,16	\$ 3.926.294,02	\$ -	0%	\$ 499.999,86	15%
Aportes para futuras capitalizaciones	\$ 82.114,05	\$ 82.114,05	\$ 1.982.114,04	\$ 1.982.114,05	\$ -	0%	\$ 0,01	0%
Reservas	\$ 4.123.472,88	\$ 4.123.472,88	\$ 2.838.506,31	\$ 8.427.704,01	\$ -	0%	\$ 5.589.197,70	197%
Resultados Acumulados	\$ -380.549,64	\$ -625.423,64	\$ 1.284.316,66	\$ 1.228.711,66	\$ -244.874,00	64%	\$ -55.605,00	-4%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF		\$ -244.874,00		\$ -300.479,44	\$ -244.874,00		\$ -300.479,44	
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores	\$ 54.473,56	\$ 54.473,56	\$ 54.473,56	\$ 54.473,56	\$ -	0%	\$ -	0%
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores	\$ -435.023,20	\$ -435.023,20	\$ -679.897,64	\$ -435.023,20	\$ -	0%	\$ 244.874,44	-36%
Reservas de capital			\$ 1.909.740,74	\$ 1.909.740,74	\$ -		\$ -	0%
Otros RI acumuladas por NIFF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 761.342,47	\$ -		\$ 761.342,47	
Otros superávit por revaluación				\$ 761.342,47	\$ -		\$ 761.342,47	
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 869.982,59	\$ 869.982,59	\$ 1.060.190,04	\$ -540.592,21	\$ -	0%	\$ -1.600.782,25	-151%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$20.734.625,59	\$20.489.751,59	\$27.698.607,25	\$36.165.507,10	\$-244.874,00	-1%	\$ 8.466.899,85	31%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 39. Estado de Resultados Keramikos

KERAMIKOS								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$17.793.303,26	\$17.793.303,26	\$27.042.184,39	\$27.505.152,00	\$ -	0%	\$ 462.967,61	2%
(-) Costo de Ventas	\$11.843.417,93	\$11.843.417,93	\$18.887.002,40	\$19.948.274,00	\$ -	0%	\$ 1.061.271,60	6%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 5.949.885,33	\$ 5.949.885,33	\$ 8.155.181,99	\$ 7.556.878,00	\$ -	0%	\$ -598.303,99	-7%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 379.214,21	\$ 379.214,21	\$ 515.986,94		\$ -	0%	\$ -515.986,94	-100%
Otros Ingresos operacionales	\$ 379.214,21	\$ 379.214,21	\$ 515.986,94		\$ -	0%	\$ -515.986,94	-100%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 4.626.052,61	\$ 4.626.052,61	\$ 6.498.393,44	\$ 7.868.802,00	\$ -	0%	\$ 1.370.408,56	21%
Gastos de venta	\$ 2.081.723,67	\$ 2.081.723,67	\$ 5.898.369,28	\$ 7.132.262,00	\$ -	0%	\$ 1.233.892,72	21%
Gastos Administrativos	\$ 2.544.328,94	\$ 2.544.328,94	\$ 600.024,16	\$ 736.540,00	\$ -	0%	\$ 136.515,84	23%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 1.703.046,93	\$ 1.703.046,93	\$ 2.172.775,49	\$ -311.924,00	\$ -	0%	\$ -2.484.699,49	-114%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -129.641,88	\$ -129.641,88	\$ -336.425,77	\$ 180.895,00	\$ -	0%	\$ 517.320,77	-154%
Ingresos No Operacionales		\$ -		\$ 580.510,00	\$ -		\$ 580.510,00	
Gastos Financieros	\$ 117.276,32	\$ 117.276,32	\$ 213.038,29	\$ 268.539,00	\$ -	0%	\$ 55.500,71	26%
Otros Gastos	\$ 12.365,56	\$ 12.365,56	\$ 123.387,48	\$ 131.076,00	\$ -	0%	\$ 7.688,52	6%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 1.573.405,05	\$ 1.573.405,05	\$ 1.836.349,72	\$ -131.029,00	\$ -	0%	\$ -1.967.378,72	-107%
(-)15% participación trabajadores	\$ 236.010,76	\$ 236.010,76	\$ 442.334,20		\$ -	0%	\$ -442.334,20	-100%
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 1.337.394,29	\$ 1.337.394,29	\$ 1.394.015,52	\$ -131.029,00	\$ -	0%	\$ -1.525.044,52	-109%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 467.411,70	\$ 467.411,70	\$ 333.825,48	\$ 409.564,00	\$ -	0%	\$ 75.738,52	23%
UTILIDAD NETA	\$ 869.982,59	\$ 869.982,59	\$ 1.060.190,04	\$ -540.593,00	\$ 0,00	0%	\$ -1.600.783,04	-151%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.13.1 Indicadores Financieros

Tabla 40. *Indicadores financieros de la empresa Keramikos*

KERAMIKOS					
		2011		NIFF	NIFF
	Fórmulas	NEC	NIFF	2012	2016
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	1,53	1,51	1,40	1,46
Prueba Ácida	AC-I/PC	0,91	0,89	0,75	0,71
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,66	0,67	0,62	0,56
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	1,94	2,01	1,62	1,29
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	2,80	2,79	2,65	3,02
Apalancamiento	AT/P	2,94	3,01	2,62	2,29
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	2,09	2,09	2,60	2,26
Rotación de Activo Fijo	V/AF	3,63	3,69	5,15	4,81
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	174,73	174,73	140,32	161,45
Período Medio de Pago	(CXP*365)/Compras	142,34	142,34	160,86	216,64
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,26	0,26	0,24	0,29
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,01	0,01	0,01	0,01
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,33	0,33	0,30	0,27
Margen Operacional	UO/V	0,10	0,10	0,08	-0,01
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,05	0,05	0,04	-0,02
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,12	0,13	0,10	-0,03

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.13.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 bajo NEC el índice era de \$1.53 y bajo NIFF se redujo a \$1.51. En el año 2012 se redujo a \$1.40 y al 2016 incrementó a \$1.46, reflejando un incremento de 0.06; esto demostró que la capacidad de pago de la empresa posee un buen nivel, ya que puede cumplir con sus obligaciones concluyendo que posee liquidez.

Prueba acida: en el 2011 bajo NEC el indicador fue de \$0.91 y bajo NIIF se redujo a \$0.89; mostrando que la empresa para poder tener liquidez necesita de la venta de sus inventarios. En el año 2012 el índice fue de \$0.75 y en el 2016 de \$ 0.71 lo que demuestra un decremento de 0.04, por lo que se concluye que la empresa para poder tener liquidez necesita de la venta de sus inventarios.

2.1.13.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos el \$0.66 ha sido financiado por sus acreedores, en el mismo año al adoptar las NIIF el endeudamiento incrementó a \$0.67; los que indica que la adopción de las NIIF hizo que el endeudamiento del activo incremente en 0.01. En el año 2012 el indicador fue de \$0.62 y en el 2016 de \$0.56 evidenciando un decremento de 0.06.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 este endeudamiento era de 1.94, el cual se incrementó a 2.01 al momento de adoptar las NIIF, esto demostró que la empresa contaba con un patrimonio estable. Del año 2012 al 2016 se produjo un decremento de 1.62 a 1.29, lo que indicó que en el año 2016 el patrimonio incrementó.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 los estados financieros presentados bajo NEC muestran que la empresa tuvo un endeudamiento de \$2.80 por cada unidad invertida en el activo fijo; en el mismo año bajo NIIF se redujo a \$2.79. Por otra parte, en el año 2012 fue de \$2.65 y en el 2016 el indicador fue de \$3.02, reflejando que existió un decremento de 0.37. Esto nos indica que el activo fijo de la empresa pudo haber sido financiado con fondos de la empresa.

Apalancamiento: en el año 2011 observamos que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 2.94 bajo NEC, mientras que bajo NIIF fue de 3.01, concluyendo que al adoptar las NIIF se produjo un decremento de 0.07. Esto mostró que por cada dólar que la empresa tenía invertido en sus activos, el \$ 2.94 y \$ 3.01 habían sido financiados por acreedores. En los años 2012 y 2016 el margen se redujo de \$2.62 a \$2.29 respectivamente.

2.1.13.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 bajo NEC la rotación de cartera fue de 2.09 veces en el año, mostrando que la rotación de cartera se da cada 170 días aproximadamente; por otra

parte, bajo las NIIF la rotación fue de 2.09 veces, es decir, cada 167 días. En el 2012 la rotación fue de 2.60 veces al año cada 134 días aproximadamente. En el 2016 la rotación de cartera fue de 2.26 veces al año es decir cada 152 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC hubo una rotación de sus activos fijos de 3.63 veces, mientras que bajo NIIF incrementó a 3.69. En el 2012, la misma fue de 5.15 veces y al 2016 disminuyó a 4.81 veces.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de cobro de 174 días bajo NEC, mientras que bajo NIIF el promedio fue de 174 días. Asimismo, en los años 2012 y 2016 el promedio de cobro fue de 140 días y 161 días respectivamente.

Período Medio de Pago: en el año 2011 el promedio de pago de la empresa fue de 142 días, en el año 2012 el aumento a 160 días y al 2016 se elevó a 216 días.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa representaron un 26% sobre las ventas en el año 2011, mientras que para el año 2012 fue de 24% y 29% para el 2016.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representaron un 1% sobre las ventas en el año 2011, mientras que para los años 2012 y 2016 este se mantuvo en un 1% sobre las ventas de la empresa.

2.1.13.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 represento un 33% de las ventas de la empresa, mientras que para el 2012 se redujo al 30% y para el 2016 disminuyó al 27%, indicando que hubo un decremento del 3%.

Margen Operacional: en el año 2011 se obtuvo un margen operacional del 10% de las ventas, mientras que para el 2012 disminuyó al 8%. Asimismo, para el 2016 se presentó un decremento del 1% puesto que la empresa tuvo pérdidas operacionales en este período.

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas realizadas en el 2011 generaron una rentabilidad del 5%, presentándose como un porcentaje considerable en ganancias, posterior a la deducción de todos los impuestos de la empresa. En el 2012 este margen fue del 4% y

para el 2016 el margen fue negativo (-2%), por lo que en ese año la empresa tuvo pérdidas económicas.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio bajo NEC durante el 2011 fue del 12%, mientras que bajo NIIF incrementó al 13%. Para el 2012 el margen fue del 10%, indicando que la empresa en ese año contó con un patrimonio estable. Por otra parte, para el 2016 la rentabilidad del patrimonio fue negativa (-3%), señalando que la empresa presentó pérdidas económicas durante este período.

2.1.14 Estados Financieros de la empresa Mesilsa.

Tabla 41. *Estados Financieros MESILSA*

MESILSA								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	3.940.373,04	3.687.253,04	1.868.362,28	327.453,54	(253.120,00)	-6%	\$ -580.573,54	-82%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	55.413,94	55.413,94	2.560,03		-	0%	\$ -	-100%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	1.573.634,90	1.573.634,90	948.878,06	-	-	0%	\$ -	-100%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	1.619.705,85	1.597.433,79	970.903,43		(22.272,06)	-1%	\$ -22.272,06	-100%
(-) Prov. Ctas. Cobrar no relacionadas	(46.070,95)	(23.798,89)	(22.025,37)		22.272,06	-48%	\$ 22.272,06	-100%
Activos por impuestos corrientes	242.656,24	242.656,24	218.896,03	-	-	0%	\$ -	-100%
Crédito tributario en Renta	242.656,24	242.656,24	2.047,00		-	0%	\$ -	-100%
Otros Activos por impuestos corrientes			216.849,03		-		\$ -	-100%
Inventarios	2.025.111,39	1.771.991,39	655.634,96	327.453,54	(253.120,00)	-12%	\$ -580.573,54	-50%
Inventario	2.025.111,39	1.771.991,39	655.634,96	327.453,54	(253.120,00)	-12%	\$ -580.573,54	-50%
Gastos Pagados por anticipado	43.556,57	43.556,57	42.393,20	-	-	0%	\$ -	-100%
Servicios pagados por anticipado	43.556,57	43.556,57	42.393,20		-	0%	\$ -	-100%
ACTIVOS NO CORRIENTES	2.202.604,96	3.880.206,39	3.115.604,76	1.992.621,99	1.677.601,43	76%	\$ -315.020,56	-36%
Propiedad Planta y Equipo	2.202.604,96	3.880.206,39	3.115.604,76	1.992.621,99	1.677.601,43	76%	\$ -315.020,56	-36%
Propiedad planta y equipo	2.797.449,31	4.991.446,78	4.351.451,59	1.992.621,99	2.193.997,47	78%	\$ 201.375,48	-54%
(-) Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	(594.844,35)	(1.111.240,39)	(1.235.846,83)		(516.396,04)	87%	\$ -516.396,04	-100%
TOTAL ACTIVO	6.142.978,00	7.567.459,43	4.983.967,04	2.320.075,53	1.424.481,43	23%	\$ -895.594,10	-53%
PASIVO							\$ -	
PASIVO CORRIENTE	1.609.831,02	1.609.831,02	453.070,18	-	-	0%	\$ -	-100%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	644.506,23	644.506,23	153.870,29	-	-	0%	\$ -	-100%
Ctas y Doc. por pagar corrientes	644.506,23	644.506,23	153.870,29		-	0%	\$ -	-100%
Obligaciones con Inst. Financieras	675.909,50	675.909,50	102.454,50	-	-	0%	\$ -	-100%
No relacionadas locales	675.909,50	675.909,50	102.454,50		-	0%	\$ -	-100%
Con la Administración Tributaria	94.260,53	94.260,53	49.466,31	-	-	0%	\$ -	-100%
Administración Tributaria	94.260,53	94.260,53	49.466,31		-	0%	\$ -	-100%
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	38.034,51	38.034,51	22.449,70	-	-	0%	\$ -	-100%
Obligaciones con el IESS	10.940,48	10.940,48	10.940,48		-	0%	\$ -	-100%

Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	27.094,03	27.094,03	11.509,22	-	-	0%	\$ -	-100%
<u>Provisiones Corrientes</u>	=	=	<u>20.706,76</u>	=	=	-	\$ -	-100%
Provisiones Corrientes			20.706,76		-		\$ -	-100%
Pasivos por Ingresos Diferidos	<u>157.120,25</u>	<u>157.120,25</u>	<u>104.122,62</u>	=	=	0%	\$ -	-100%
Anticipo de Clientes	157.120,25	157.120,25	53.107,68		-	0%	\$ -	-100%
Otros pasivos corrientes			51.014,94		-		\$ -	-100%
PASIVO NO CORRIENTE	1.322.534,20	1.678.654,57	699.253,00	-	356.120,37	27%	\$ 356.120,37	-100%
<u>Cuentas por pagar no corrientes</u>	<u>1.322.534,20</u>	<u>1.322.534,22</u>	<u>699.253,00</u>	=	<u>0,02</u>	0%	\$ 0,02	-100%
Con Instituciones Financieras	997.782,33	997.782,33	374.501,11		-	0%	\$ -	-100%
Cuentas por pagar diversas no corrientes	324.751,87	324.751,89	324.751,89		0,02	0%	\$ 0,02	-100%
<u>Pasivos diferidos</u>	=	<u>356.120,35</u>	=	=	<u>356.120,35</u>	-	\$ 356.120,35	-
Pasivos por impuestos diferidos		356.120,35			356.120,35		\$ 356.120,35	-
TOTAL PASIVO	2.932.365,22	3.288.485,59	1.152.323,18	-	356.120,37	12%	\$ 356.120,37	-100%
PATRIMONIO	3.210.612,78	4.278.973,84	3.831.643,86	2.320.075,53	1.068.361,06	33%	\$ -1.251.714,47	-39%
Capital Suscrito	2.448.989,00	2.448.989,00	2.448.989,00	2.448.989,00	-	0%	\$ -2.448.989,00	0%
Reservas	143.596,66	143.596,66	143.596,66	143.596,66	-	0%	\$ -143.596,66	0%
<u>Resultados Acumulados</u>	<u>710.177,86</u>	<u>710.177,86</u>	<u>1.949.954,55</u>	<u>(272.510,13)</u>	=	0%	\$ 272.510,13	-114%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF			1.331.927,43	1.312.247,97	-		\$ -1.312.247,97	-1%
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores	710.177,86	710.177,86	710.177,86	710.177,86	-	0%	\$ -710.177,86	0%
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores			(92.150,74)	(2.294.935,96)	-		\$ 2.294.935,96	2390%
<u>Otros RI acumuladas por NIFF</u>	=	<u>1.068.361,06</u>	=	=	<u>1.068.361,06</u>	-	\$ 1.068.361,06	-
Superávit por revaluación de P. planta y equipo		1.068.361,06			1.068.361,06		\$ 1.068.361,06	-
<u>Utilidad / Perdida del Ejercicio</u>	<u>(92.150,74)</u>	<u>(92.150,74)</u>	<u>(710.896,35)</u>	=	=	0%	\$ -	-100%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	6.142.978,00	7.567.459,43	4.983.967,04	2.320.075,53	1.424.481,43	23%	\$ -895.594,10	\$ -0,53

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 42 Estado de Resultados MESILSA.

MESILSA								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIFF	NEC - NIFF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	7.720.621,32	7.720.621,32	2.719.699,07	-	-	0%		
(-) Costo de Ventas	6.537.708,27	6.537.708,27	2.304.648,25	-	-	0%		
(=) Utilidad Bruta en Ventas	1.182.913,05	1.182.913,05	415.050,82	-	-	0%		
(-)GASTOS OPERACIONALES	1.268.225,00	1.268.225,00	1.021.910,35	-	-	0%		
Gastos de venta	729.162,64	729.162,64	627.492,07	-	-	0%		
Gastos Administrativos	539.062,36	539.062,36	394.418,28	-	-	0%		
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	(85.311,95)	(85.311,95)	(606.859,53)	-	-	0%		
UTILIDAD NO OPERACIONAL	(6.838,79)	(6.838,79)	(104.036,82)	-	-	0%		
Gastos Financieros	3.512,30	3.512,30	102.115,52	-	-	0%		
Otros Gastos	3.326,49	3.326,49	1.921,30	-	-	0%		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	(92.150,74)	(92.150,74)	(710.896,35)	-	-	0%		
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(92.150,74)	(92.150,74)	(710.896,35)	-	-	0%		
UTILIDAD NETA	(92.150,74)	(92.150,74)	(710.896,35)	-	-	0%		

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.14.1 Indicadores Financieros

Tabla 43. *Indicadores financieros de la empresa Mesilsa*

MESILSA S.A.					
		2011	NIFF	NIFF	
Liquidez					
	Fórmulas	NEC	NIFF	2012	2016
Liquidez Corriente	AC / PC	2,45	2,29	4,12	-
Prueba Ácida	AC-I/PC	1,19	1,19	2,68	-
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,48	0,43	0,23	-
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	0,91	0,77	0,30	-
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	1,46	1,10	1,23	1,16
Apalancamiento	AT/P	1,91	1,77	1,30	1,00
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	4,77	4,83	2,80	-
Rotación de Activo Fijo	V/AF	2,76	1,55	0,63	-
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	76,57	75,52	130,30	-
Período Medio de Pago	(CXP*365)/Compras	35,98	35,98	24,37	-
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,16	0,16	0,38	-
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,00	0,00	0,04	-
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,15	0,15	0,15	-
Margen Operacional	UO/V	0,01	0,01	0,22	-
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,01	0,01	0,26	-
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	-0,03	-0,02	-0,19	-

Fuente: Elaborado por: el autor

2.1.14.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 bajo NEC el índice era de \$2.45, mientras que bajo NIIF se redujo a \$2.29. En el año 2012 este valor incrementó a \$4.12, mostrando que la liquidez de la empresa es buena y puede cumplir con sus obligaciones. En el 2016 la empresa estaba en proceso de liquidación por lo que, presento ante la Superintendencia de Compañías sus balances en cero.

Prueba acida: en el 2011 el indicador fue de \$1.19, en el año 2012 fue de \$2.68, los que indicó que la empresa no tenía que recurrir a sus inventarios para poder tener liquidez.

2.1.14.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011, por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos, el \$0.48 había sido financiado por sus acreedores, asimismo, al adoptar las NIIF durante el mismo período, el endeudamiento se redujo a \$0.43, indicando que la adopción de las NIIF provocó que el endeudamiento del activo disminuya en 0.05. En el año 2012 por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos, el \$0.23 había sido financiado por sus acreedores.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 este endeudamiento era de 0.91, mientras que al adoptar las NIIF disminuyó a 0.77. Esto indicó que la empresa contaba con un buen patrimonio. Asimismo, en el año 2012 el endeudamiento disminuyó a 0.30.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 los estados financieros presentados bajo NEC muestran que la empresa tiene un endeudamiento de \$1.46 por cada unidad invertida en el activo fijo, por otra parte, en el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$1.10. En el 2012 el endeudamiento fue de \$1.23 por cada unidad invertida en el activo fijo.

Apalancamiento: en el año 2011 observamos que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 1.91 bajo NEC, mientras que bajo NIIF en 1.77. Al adoptar las NIIF se produjo un decremento de 0.14, indicando que por cada dólar que la empresa tenía invertido en sus activos, el \$ 1.91 y \$ 1.77 habían sido financiados por sus acreedores. En el año 2012 el margen se redujo a \$1.30.

2.1.14.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 la rotación de cartera fue de 4.77 veces en el año, lo que significa que la rotación se presenta cada 73 días. En el 2012 la rotación fue de 2.80 veces al año cada 125 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC hubo una rotación de sus activos fijos de 2.76 veces, mientras que bajo NIIF disminuyó a 1.55 veces. En el 2012 fue de 0.63 veces.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de cobro de 77 días, mientras que en el 2012 fue de 127 días.

Período Medio de Pago: en el año 2011 el promedio de pago de la empresa fue de 36 días, mientras que en el 2012 disminuyó a 24 días, indicando que, la empresa primero paga sus cuentas y luego cobra a sus clientes.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa representan un 16% sobre las ventas en para el año 2011, mientras que para el 2012 el impacto de los gastos fue de 38%.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros no representan impacto sobre las ventas durante el 2011, por otro lado, en el 2012 fue del 4%.

2.1.14.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 representó un 15% de las ventas de la empresa, asimismo, en el año 2012 se mantuvo constante.

Margen Operacional: la empresa presento pérdidas operacionales en los años 2011 y 2012, por lo que los márgenes operacionales tuvieron valores de 1% y 22% respectivamente.

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas realizadas en el 2011 generaron una rentabilidad negativa del 1%, mientras que en el 2012 este margen fue de 26%.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio bajo NEC en el año 2011 fue del -3%, mientras que bajo NIIF fue -2%. Para el 2012 el ROE de la empresa fue del -19%. Esta rentabilidad negativa del patrimonio se presentó debido a que la empresa presento perdidas económicas.

2.1.15 Estados Financieros de la empresa Importadora Tomebamba S.A.

Tabla 44. Estado de situación financiera Importadora Tomebamba

IMPORTADORA TOMBAMBAMBA								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$56.874.357,00	\$ 62.919.330,00	\$ 86.663.819,00	\$ 79.880.354,78	\$ 6.044.973,00	11%	\$ -6.783.464,22	-8%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 1.363.961,00	\$ 1.363.961,00	\$ 2.982.828,00	\$ 2.312.309,28	\$ -	0%	\$ -670.518,72	-22%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$43.276.949,00	\$ 49.321.922,00	\$ 60.890.204,00	\$ 53.546.154,93	\$ 6.044.973,00	14%	\$ -7.344.049,07	-12%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$46.578.155,00	\$ 52.623.128,00	\$ 64.876.538,00	\$ 59.325.532,84	\$ 6.044.973,00	13%	\$ -5.551.005,16	-9%
(-) Prov. Ctas. Cobrar no relacionadas	\$ -3.301.206,00	\$ -3.301.206,00	\$ -3.986.334,00	\$ -5.779.377,91	\$ -	0%	\$ -1.793.043,91	45%
Otros Activos Financieros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.565.231,97	\$ -	-	\$ 3.565.231,97	-
A costo amortizado				\$ 3.565.231,97	\$ -		\$ 3.565.231,97	
Inventarios	\$11.470.505,00	\$ 11.470.505,00	\$ 22.481.054,00	\$ 17.966.946,08	\$ -	0%	\$ -4.514.107,92	-20%
Inventario	\$11.670.505,00	\$ 11.670.505,00	\$ 22.481.054,00	\$ 18.877.742,43	\$ -	0%	\$ -3.603.311,57	-16%
(-) Deterioro de Inventario al VNR	\$ -200.000,00	\$ -200.000,00		\$ -910.796,35	\$ -	0%	\$ -910.796,35	
Gastos Pagados por anticipado	\$ 127.675,00	\$ 127.675,00	\$ 309.733,00	\$ 566.994,30	\$ -	0%	\$ 257.261,30	83%
Servicios pagados por anticipado	\$ 127.675,00	\$ 127.675,00	\$ 309.733,00	\$ 566.994,30	\$ -	0%	\$ 257.261,30	83%
Otros Activos Corrientes	\$ 635.267,00	\$ 635.267,00	\$ -	\$ 1.922.718,22	\$ -	0%	\$ 1.922.718,22	-
Otros Activos Corrientes	\$ 635.267,00	\$ 635.267,00	\$ -	\$ 1.922.718,22	\$ -	0%	\$ 1.922.718,22	
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$42.979.430,00	\$ 47.977.504,00	\$ 52.907.292,00	\$ 61.701.132,49	\$ 4.998.074,00	12%	\$ 8.793.840,49	17%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 6.735.420,00	\$ 13.973.789,00	\$ 8.764.102,00	\$ 21.163.056,41	\$ 7.238.369,00	107%	\$ 12.398.954,41	141%
Propiedad planta y equipo	\$ 9.562.880,00	\$ 16.447.761,00	\$ 12.228.450,00	\$ 26.287.264,00	\$ 6.884.881,00	72%	\$ 14.058.814,00	115%
(-) Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	\$ -2.827.460,00	\$ -2.473.972,00	\$ -3.464.348,00	\$ -5.124.207,59	\$ 353.488,00	-13%	\$ -1.659.859,59	48%
Propiedades de Inversión	\$ -	\$ 4.871.678,00	\$ 9.642.866,00	\$ 4.255.945,94	\$ 4.871.678,00	-	\$ -5.386.920,06	-56%
Terrenos a Valor razonable	\$ -	\$ 4.871.678,00	\$ 9.642.866,00	\$ 3.884.574,94	\$ 4.871.678,00	-	\$ -5.758.291,06	-60%
Edificios a Valor razonable				\$ 371.371,00	\$ -		\$ 371.371,00	
(-) Depreciación Propiedades de inversión		\$ -162.309,00		\$ -	\$ -162.309,00		\$ -	
Inversiones no Corrientes	\$ 7.728.865,00	\$ 1.683.892,00	\$ 6.274.358,00	\$ 305.527,84	\$ -6.044.973,00	-78%	\$ -5.968.830,16	-95%
Inversiones no Corrientes	\$ 7.728.865,00	\$ 1.683.892,00	\$ 6.274.358,00	\$ 305.527,84	\$ -6.044.973,00	-78%	\$ -5.968.830,16	-95%
Ctas y Doc. por cobrar no corrientes	\$27.429.640,00	\$ 27.429.640,00	\$ 26.580.140,00	\$ 35.687.001,22	\$ -	0%	\$ 9.106.861,22	34%
Ctas y Doc. Por cobrar no corrientes	\$27.429.640,00	\$ 27.429.640,00	\$ 26.580.140,00	\$ 35.687.001,22	\$ -	0%	\$ 9.106.861,22	34%
Activos no corrientes por Impuestos diferidos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 289.601,08	\$ -	-	\$ 289.601,08	-
Activos por impuestos diferidos				\$ 289.601,08	\$ -		\$ 289.601,08	
Otros activos no corrientes	\$ 1.085.505,00	\$ 18.505,00	\$ 1.645.826,00	\$ -	\$ -1.067.000,00	-98%	\$ -1.645.826,00	-100%
Otros activos no corrientes	\$ 1.085.505,00	\$ 18.505,00	\$ 1.645.826,00	\$ -	\$ -1.067.000,00	-98%	\$ -1.645.826,00	-100%
TOTAL ACTIVO	\$99.853.787,00	\$110.896.834,00	\$139.571.111,00	\$141.581.487,27	\$ 11.043.047,00	11%	\$ 2.010.376,27	1%
PASIVO								

PASIVO CORRIENTE	\$60.741.653,00	\$ 60.901.732,00	\$ 85.438.339,00	\$ 52.287.468,08	\$ 160.079,00	0%	\$-33.150.870,92	-39%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 9.026.662,00	\$ 9.071.848,00	\$ 30.601.933,00	\$ 22.137.732,05	\$ 45.186,00	1%	\$ -8.464.200,95	-28%
Ctas y Doc. por pagar corrientes	\$ 9.026.662,00	\$ 9.071.848,00	\$ 30.601.933,00	\$ 22.137.732,05	\$ 45.186,00	1%	\$ -8.464.200,95	-28%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$38.073.145,00	\$ 38.388.038,00	\$ 52.266.107,00	\$ 25.618.613,10	\$ 314.893,00	1%	\$-26.647.493,90	-51%
No relacionadas locales	\$38.073.145,00	\$ 38.388.038,00	\$ 52.266.107,00	\$ 25.618.613,10	\$ 314.893,00	1%	\$-26.647.493,90	-51%
Con la Administración Tributaria	\$ 3.282.905,00	\$ 3.282.905,00	\$ 887.937,00	\$ 764.410,34	\$ -	0%	\$ -123.526,66	-14%
Administración Tributaria	\$ 1.951.168,00	\$ 1.951.168,00			\$ -	0%	\$ -	
Impuesto a la renta del Ejercicio	\$ 1.331.737,00	\$ 1.331.737,00	\$ 887.937,00	\$ 764.410,34	\$ -	0%	\$ -123.526,66	-14%
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 2.309.789,00	\$ 2.309.789,00	\$ 1.682.362,00	\$ 1.923.956,13	\$ -	0%	\$ 241.594,13	14%
15% Participación Trabajadores	\$ 1.738.094,00	\$ 1.738.094,00	\$ 1.682.362,00	\$ 1.405.131,78	\$ -	0%	\$ -277.230,22	-16%
Obligaciones con el IESS	\$ 134.821,00	\$ 134.821,00		\$ 173.567,12	\$ -	0%	\$ 173.567,12	
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	\$ 436.874,00	\$ 436.874,00		\$ 345.257,23	\$ -	0%	\$ 345.257,23	
Provisiones Corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 983.595,27	\$ -		\$ 983.595,27	
Provisiones Corrientes				\$ 983.595,27	\$ -		\$ 983.595,27	
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ 1.973.729,00	\$ 1.973.729,00	\$ -	\$ 859.161,19	\$ -	0%	\$ 859.161,19	
Anticipo de Clientes	\$ 1.973.729,00	\$ 1.973.729,00		\$ 859.161,19	\$ -	0%	\$ 859.161,19	
Otros pasivos corrientes	\$ 6.075.423,00	\$ 5.875.423,00			\$ -200.000,00	-3%	\$ -	
Otros pasivos financieros	\$ 6.075.423,00	\$ 5.875.423,00			\$ -200.000,00	-3%	\$ -	
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 5.653.288,00	\$ 6.301.753,00	\$ 4.772.244,00	\$ 33.132.097,23	\$ 648.465,00	11%	\$ 28.359.853,23	594%
Cuentas por pagar no corrientes	\$ 2.261.111,00	\$ 2.261.111,00	\$ -	\$ 29.280.217,20	\$ -	0%	\$ 29.280.217,20	
Con Instituciones Financieras	\$ 2.261.111,00	\$ 2.261.111,00	\$ -	\$ 29.280.217,20	\$ -	0%	\$ 29.280.217,20	
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ 2.358.119,00	\$ 2.358.119,00	\$ 4.118.283,00	\$ 3.827.940,03	\$ -	0%	\$ -290.342,97	-7%
Jubilación Patronal	\$ 2.358.119,00	\$ 2.358.119,00	\$ 3.016.690,00	\$ 2.974.071,72	\$ -	0%	\$ -42.618,28	-1%
Desahucio			\$ 1.101.593,00	\$ 853.868,31	\$ -		\$ -247.724,69	-22%
Pasivos diferidos	\$ -	\$ 321.082,00	\$ 653.961,00	\$ -	\$ 321.082,00		\$ -653.961,00	-100%
Pasivos por impuestos diferidos		\$ 321.082,00	\$ 653.961,00		\$ 321.082,00		\$ -653.961,00	-100%
Otros pasivos no corrientes	\$ 1.034.058,00	\$ 1.361.441,00	\$ -	\$ 23.940,00	\$ 327.383,00	32%	\$ 23.940,00	
Otros pasivos no corrientes	\$ 1.034.058,00	\$ 1.361.441,00		\$ 23.940,00	\$ 327.383,00	32%	\$ 23.940,00	
TOTAL PASIVO	\$66.394.941,00	\$ 67.203.485,00	\$ 90.210.583,00	\$ 85.419.565,31	\$ 808.544,00	1%	\$ -4.791.017,69	-5%
PATRIMONIO	\$33.458.846,00	\$ 43.693.349,00	\$ 49.360.528,00	\$ 56.161.921,97	\$ 10.234.503,00	31%	\$ 6.801.393,97	14%
Capital Suscrito	\$25.000.000,00	\$ 25.000.000,00	\$ 30.000.000,00	\$ 33.850.800,00	\$ -	0%	\$ 3.850.800,00	13%
Reservas	\$ 576.225,00	\$ 576.225,00	\$ 856.533,00	\$ 11.253.752,00	\$ -	0%	\$ 10.397.219,00	1214%
Resultados Acumulados	\$ -451.205,00	\$ 9.783.298,00	\$ 9.402.146,00	\$ 4.234.503,00	\$ 10.234.503,00	-2268%	\$ -5.167.643,00	-55%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF		\$ 10.234.503,00	\$ 7.234.503,00	\$ 4.234.503,00	\$ 10.234.503,00		\$ -3.000.000,00	-41%
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores			\$ 2.167.643,00		\$ -		\$ -2.167.643,00	-100%
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores	\$ -451.205,00	\$ -451.205,00			\$ -	0%	\$ -	
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 8.333.826,00	\$ 8.333.826,00	\$ 9.101.849,00	\$ 6.822.866,97	\$ -	0%	\$ -2.278.982,03	-25%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$99.853.787,00	\$110.896.834,00	\$139.571.111,00	\$141.581.487,28	\$ 11.043.047,00	11%	\$ 2.010.376,28	1%

Fuente: Superintendencia de Compañías.

Elaborado por: El autor

Tabla 45. Estado de resultados Importadora Tomebamba

IMPORTADORA TOMBAMBA								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$128.668.491,00	\$128.668.491,00	\$191.845.276,00	\$118.893.717,36	-	0%	\$ -72.951.558,64	-38%
(-) Costo de Ventas	\$107.643.675,00	\$107.643.675,00	\$139.006.638,00	\$ 33.847.753,60	-	0%	\$ -105.158.884,40	-76%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 21.024.816,00	\$ 21.024.816,00	\$ 52.838.638,00	\$ 85.045.963,76	-	0%	\$ 32.207.325,76	61%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 12.307,00	\$ 12.307,00	\$ 4.904.579,00	\$ 5.838.814,09	-	0%	\$ 934.235,09	19%
Otros Ingresos operacionales	\$ 12.307,00	\$ 12.307,00	\$ 4.904.579,00	\$ 5.838.814,09	-	0%	\$ 934.235,09	19%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 18.708.384,00	\$ 18.708.384,00	\$ 50.214.693,00	\$ 85.989.083,91	-	0%	\$ 35.774.390,91	71%
Gastos de venta	\$ 7.483.353,60	\$ 7.483.353,60	\$ 20.085.877,20	\$ 34.395.633,56	-	0%	\$ 14.309.756,36	71%
Gastos Administrativos	\$ 11.225.030,40	\$ 11.225.030,40	\$ 30.128.815,80	\$ 51.593.450,35	-	0%	\$ 21.464.634,55	71%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 2.328.739,00	\$ 2.328.739,00	\$ 7.528.524,00	\$ 4.895.693,94	-	0%	\$ -2.632.830,06	-35%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ 10.145.933,00	\$ 10.145.933,00	\$ 5.952.744,00	\$ 5.461.876,15	-	0%	\$ -490.867,85	-8%
Ingresos No Operacionales	\$ 12.986.488,00	\$ 12.986.488,00	\$ 9.357.982,00	\$ 9.205.151,64	-	0%	\$ -152.830,36	-2%
Gastos Financieros	\$ 2.840.555,00	\$ 2.840.555,00	\$ 3.405.238,00	\$ 3.743.275,49	-	0%	\$ 338.037,49	10%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 12.474.672,00	\$ 12.474.672,00	\$ 13.481.268,00	\$ 10.357.570,09	-	0%	\$ -3.123.697,91	-23%
(-)15% participación trabajadores	\$ 1.805.470,00	\$ 1.805.470,00	\$ 2.006.746,00	\$ 2.325.981,19	-	0%	\$ 319.235,19	16%
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 10.669.202,00	\$ 10.669.202,00	\$ 11.474.522,00	\$ 8.031.588,90	-	0%	\$ -3.442.933,10	-30%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 2.335.376,00	\$ 2.335.376,00	\$ 2.372.673,00	\$ 1.208.721,93	-	0%	\$ -1.163.951,07	-49%
UTILIDAD NETA	\$ 8.333.826,00	\$ 8.333.826,00	\$ 9.101.849,00	\$ 6.822.866,97	-	0%	\$ -2.278.982,03	-25%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.15.1 Indicadores Financieros

Tabla 46. *Indicadores financieros de la empresa Importadora Tomebamba*

IMPORTADORA TOMBAMBA					
		2011		NIFF	NIFF
	Fórmulas	NEC	NIFF	2012	2016
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	0,94	1,03	1,01	1,53
Prueba Ácida	AC-I/PC	0,75	0,84	0,75	1,18
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,66	0,61	0,65	0,60
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	1,98	1,54	1,83	1,52
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	4,97	3,13	5,63	2,65
Apalancamiento	AT/P	2,98	2,54	2,83	2,52
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	2,76	2,45	2,96	2,00
Rotación de Activo Fijo	V/AF	13,45	7,82	15,69	4,52
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	132,13	149,28	123,43	182,13
Período Medio de Pago	(CXP*365)/Compras	30,61	30,76	80,35	238,72
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,15	0,15	0,26	0,72
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,02	0,02	0,02	0,03
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,16	0,16	0,28	0,72
Margen Operacional	UO/V	0,02	0,02	0,04	0,04
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,06	0,06	0,05	0,06
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,25	0,19	0,18	0,12

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.15.2 Liquidez

Liquidez corriente: En el año 2012 el indicador fue de \$1,01 y al 2016 incrementó a \$1,53, reflejando un incremento de 0,52

Prueba acida: en el 2011 bajo NEC el indicador fue de \$0.75, por otra parte, al implementar las NIIF este se incrementó a \$0.84. En el año 2012 el índice fue de \$0.75 y al 2016 de \$ 1.18, mostrando un incremento de 0.43. Esto indica que la empresa en el año 2016 no tuvo la necesidad de recurrir a sus inventarios para poder obtener liquidez.

2.1.15.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos \$0.66 habían sido financiados por sus acreedores; en el mismo año al adoptar las NIIF, el endeudamiento se redujo a \$0.61, indicando que la adopción de las NIIF provocó que el endeudamiento del activo se reduzca en 0.05. En el año 2012 el indicador fue de \$0.65 y en el 2016 fue de \$0.60 presentándose un decremento de 0.05.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 este endeudamiento era de 1.98, mientras que al adoptar las NIIF se redujo a 1.54, demostrando que la empresa contaba con un buen patrimonio. Desde el año 2012 al 2016 se redujo el valor de 1.83 a 1.52, presentándose un decremento de 0.31, indicando a la vez, que el patrimonio de la empresa se incrementó durante este período.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC el indicador fue de \$4.97 por cada unidad invertida en el activo fijo; por otra parte, en el mismo año bajo NIIF fue de \$3.13. En el año 2012 fue de \$5.63 y para el 2016 fue de \$2.65, reflejando que existió un decremento de 2.98. Esto demuestra que el activo fijo de la empresa pudo haber sido financiado con fondos de la empresa.

Apalancamiento: en el año 2011 observamos que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 2.98 bajo NEC, mientras que bajo NIIF en 2.54. Al adoptar las NIIF se produjo un decremento de 0.44 lo que expresa que por cada dólar que la empresa tiene invertido en sus activos el \$2.98 y \$2.56 habían sido financiados por sus acreedores. En el año 2012, el margen se incrementó a \$2.83 y en el 2016 en \$2.52.

2.1.15.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 bajo NEC la rotación de cartera fue de 2.76 veces en el año, lo que sugiere que la rotación de cartera se presenta cada 121 días aproximadamente, por otro lado, bajo las NIIF la rotación fue de 2.96 veces, indicando que esta se presenta cada 134 días, asimismo, en el 2012 la rotación fue de 3.15 veces al año cada 114 días. En el 2016 la rotación de cartera fue de 2.00 veces al año es decir cada 162 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC hubo una rotación de activos fijos de 13 veces, mientras que bajo NIIF la rotación se redujo a 8 veces. En el 2012 fue de 16 veces y al 2016 disminuyó a 5 veces.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de cobro de 132 días bajo NEC, mientras que bajo NIIF el promedio fue de 150 días. Asimismo, en el año 2012 el promedio de cobro fue de 123 días y para el 2016 disminuyó a 182 días.

Período Medio de Pago: en el año 2011 el promedio de pago de la empresa fue de 31 días, en el 2012 el de 80 días y en el 2016 de 239 días.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa representan un 15% sobre las ventas en el año 2011, para el 2012 el impacto fue de 26% y para el año 2016 incrementó a 72%.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representan un 2% sobre las ventas en el 2011, mientras que para el 2012 se mantuvo en 2% y para el año 2016 se incrementó al 4% sobre las ventas de la empresa.

2.1.15.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 represento un 16% de las ventas de la empresa, en el 2012 se incrementó al 28% y para el año 2016 se elevó notablemente al 72%, esto debido a que las ventas de la empresa incrementaron y sus costos se redujeron.

Margen Operacional: en el año 2011 se obtuvo un margen operacional del 2% de las ventas, mientras que, en el 2012 y 2016 el margen se incrementó al 4%, debido a que la empresa en estos años obtuvo mayores ingresos operacionales que en años pasados.

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas realizadas en el 2011 generaron una rentabilidad del 6%, presentándose como un porcentaje positivo para la empresa y sus socios. Por otra parte, en el 2012 este margen fue del 5% y para el 2016 fue del 6%, generando mayor rentabilidad económica.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio bajo NEC en el año 2011 fue del 25%, mientras que bajo NIIF se redujo al 19%. Para el 2012 el margen de la empresa fue del 18%, indicando que la empresa cuenta con un buen patrimonio. Por otro lado, para el 2016 la rentabilidad del patrimonio disminuyó hasta un 12%, puesto que, ese año la utilidad neta disminuyó.

2.1.16 Estados financieros de la empresa FISUM S.A.

Tabla 47. Estado financiero FISUM

FISUM								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIFF	NEC - NIFF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$24.466.686,46	\$24.326.026,39	\$42.262.750,40	\$35.850.257,31	\$-140.660,07	-1%	\$ -6.412.493,09	-15%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 110.710,63	\$ 110.710,63	\$ 2.584.950,08	\$ 1.676.454,48	\$ -	0%	\$ -908.495,60	-35%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 5.118.890,54	\$ 5.118.890,54	\$21.378.111,13	\$15.651.149,02	\$ -	0%	\$ -5.726.962,11	-27%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 5.118.890,54	\$ 5.118.890,54	\$21.439.253,90	\$15.799.122,34	\$ -	0%	\$ -5.640.131,56	-26%
(-) Prov. Ctas. Cobrar no relacionadas			\$ -61.142,77	\$ -147.973,32	\$ -		\$ -86.830,55	142%
Activos por impuestos corrientes	\$ 2.438.665,83	\$ 2.438.665,83	\$ 550.501,68	\$ 396.950,13	\$ -	0%	\$ -153.551,55	-28%
Crédito tributario en Renta	\$ 1.817.757,04	\$ 1.817.757,04	\$ 438.477,27		\$ -	0%	\$ -438.477,27	-100%
Crédito tributario en IVA	\$ 620.908,79	\$ 620.908,79	\$ 112.024,41	\$ 396.950,13	\$ -	0%	\$ 284.925,72	254%
Inventarios	\$15.344.926,22	\$15.344.926,22	\$17.668.760,98	\$17.151.239,93	\$ -	0%	\$ -517.521,05	-3%
Inventario	\$15.344.926,22	\$15.344.926,22	\$17.668.760,98	\$17.151.239,93	\$ -	0%	\$ -517.521,05	-3%
Gastos Pagados por anticipado	\$ -	\$ -	\$ 80.426,53	\$ 107.586,84	\$ -		\$ 27.160,31	34%
Servicios pagados por anticipado			\$ 80.426,53	\$ 107.586,84	\$ -		\$ 27.160,31	34%
Otros Activos Corrientes	\$ 1.453.493,24	\$ 1.312.833,17	\$ -	\$ 866.876,91	\$-140.660,07	-10%	\$ 866.876,91	
Otros Activos Corrientes	\$ 1.453.493,24	\$ 1.312.833,17		\$ 866.876,91	\$-140.660,07	-10%	\$ 866.876,91	
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 2.045.472,96	\$ 2.045.472,96	\$ 1.993.589,99	\$ 2.367.211,85	\$ -	0%	\$ 373.621,86	19%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 711.208,75	\$ 711.208,75	\$ 655.667,62	\$ 767.191,90	\$ -	0%	\$ 111.524,28	17%
Propiedad planta y equipo	\$ 765.686,06	\$ 765.686,06	\$ 824.371,94	\$ 1.450.197,34	\$ -	0%	\$ 625.825,40	76%
(-) Dep. Acumulada propiedad planta y equipo	\$ -54.477,31	\$ -54.477,31	\$ -168.704,32	\$ -683.005,44	\$ -	0%	\$ -514.301,12	305%
Activos Intangibles				\$ 264.708,19	\$ -		\$ 264.708,19	
Inversiones no Corrientes	\$ 1.334.264,21	\$ 1.334.264,21		\$ -	\$ -	0%	\$ -	
Inversiones no Corrientes	\$ 1.334.264,21	\$ 1.334.264,21		\$ -	\$ -	0%	\$ -	
Otros activos no corrientes	\$ -	\$ -	\$ 1.337.922,37	\$ 1.335.311,76	\$ -		\$ -2.610,61	0%
Otros activos no corrientes	\$ -	\$ -	\$ 1.337.922,37	\$ 1.335.311,76	\$ -		\$ -2.610,61	0%
TOTAL ACTIVO	\$26.512.159,42	\$26.371.499,35	\$44.256.340,39	\$38.217.469,16	\$-140.660,07	-1%	\$ -6.038.871,23	-14%
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	\$22.395.127,11	\$22.395.127,11	\$40.657.970,74	\$18.413.194,38	\$ -	0%	\$-22.244.776,36	-55%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 5.704.873,85	\$ 5.704.873,85	\$15.436.104,99	\$10.649.224,86	\$ -	0%	\$ -4.786.880,13	-31%
Ctas y Doc. por pagar corrientes	\$ 5.704.873,85	\$ 5.704.873,85	\$15.436.104,99	\$10.649.224,86	\$ -	0%	\$ -4.786.880,13	-31%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$12.284.247,63	\$12.284.247,63	\$22.016.670,89	\$ 5.821.084,83	\$ -	0%	\$-16.195.586,06	-74%
No relacionadas locales	\$12.284.247,63	\$12.284.247,63	\$22.016.670,89	\$ 5.821.084,83	\$ -	0%	\$-16.195.586,06	-74%
Con la Administración Tributaria	\$ -	\$ -	\$ 999.103,49	\$ 60.805,28	\$ -		\$ -938.298,21	-94%

Administración Tributaria			\$ 895.048,54		\$ -		\$ -895.048,54	-100%
Impuesto a la renta del Ejercicio			\$ 104.054,95	\$ 60.805,28	\$ -		\$ -43.249,67	-42%
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 332.223,00	\$ 332.223,00	\$ 437.907,81	\$ 90.023,87	\$ -	0%	\$ -347.883,94	-79%
15% Participación Trabajadores	\$ 332.223,00	\$ 332.223,00	\$ 424.204,59		\$ -	0%	\$ -424.204,59	-100%
Obligaciones con el IESS			\$ 13.703,22	\$ 21.184,73	\$ -		\$ 7.481,51	55%
Otros pasivos corr. Por beneficio a empleados				\$ 68.839,14	\$ -		\$ 68.839,14	
Provisiones Corrientes	\$ 482.719,35	\$ 482.719,35	\$ 1.768.183,56	\$ 604.278,80	\$ -	0%	\$ -1.163.904,76	-66%
Provisiones Corrientes	\$ 482.719,35	\$ 482.719,35	\$ 1.768.183,56	\$ 604.278,80	\$ -	0%	\$ -1.163.904,76	-66%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ 3.591.063,28	\$ 3.591.063,28	\$ -	\$ 1.187.776,74	\$ -	0%	\$ 1.187.776,74	-
Otros pasivos corrientes	\$ 3.591.063,28	\$ 3.591.063,28		\$ 1.187.776,74	\$ -	0%	\$ 1.187.776,74	
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 1.827.809,98	\$ 1.827.809,98	\$ 710,95	\$13.866.856,44	\$ -	0%	\$ 13.866.145,49	1950369%
Cuentas por pagar no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$12.580.151,24	\$ -		\$ 12.580.151,24	
Con Instituciones Financieras				\$12.580.151,24	\$ -		\$ 12.580.151,24	
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ 710,98	\$ 710,98	\$ 710,95	\$ 64.189,65	\$ -	0%	\$ 63.478,70	8929%
Jubilación Patronal	\$ 710,98	\$ 710,98	\$ 710,95	\$ 15.438,62	\$ -	0%	\$ 14.727,67	2072%
Desahucio				\$ 48.751,03	\$ -		\$ 48.751,03	
Otros pasivos no corrientes	\$ 1.827.099,00	\$ 1.827.099,00	\$ -	\$ 1.222.515,55	\$ -	0%	\$ 1.222.515,55	-
Otros pasivos no corrientes	\$ 1.827.099,00	\$ 1.827.099,00		\$ 1.222.515,55	\$ -	0%	\$ 1.222.515,55	
TOTAL PASIVO	\$24.222.937,09	\$24.222.937,09	\$40.658.681,69	\$32.280.050,82	\$ -	0%	\$ -8.378.630,87	-21%
PATRIMONIO	\$ 2.289.222,33	\$ 2.148.562,26	\$ 3.597.658,67	\$ 5.937.418,34	\$-140.660,07	-6%	\$ 2.339.759,67	65%
Capital Suscrito	\$ 1.000.800,00	\$ 1.000.800,00	\$ 1.000.800,00	\$ 2.000.800,00	\$ -	0%	\$ 1.000.000,00	100%
Reservas			\$ 121.585,00	\$ 500.400,00	\$ -		\$ 378.815,00	312%
Resultados Acumulados	\$ 72.569,27	\$ -68.090,80	\$ 974.626,45	\$ 4.505.220,64	\$-140.660,07	-194%	\$ 3.530.594,19	362%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF		\$ -140.660,07	\$ -140.660,07	\$ -140.660,07	\$-140.660,07		\$ -	0%
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores	\$ 74.144,97	\$ 74.144,97	\$ 1.116.862,22	\$ 4.797.337,32	\$ -	0%	\$ 3.680.475,10	330%
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores	\$ -1.575,70	\$ -1.575,70	\$ -1.575,70	\$ -151.456,61	\$ -	0%	\$ -149.880,91	9512%
Otros RI acumuladas por NIFF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -34.952,64	\$ -		\$ -34.952,64	-
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 1.215.853,06	\$ 1.215.853,06	\$ 1.500.647,22	\$ -1.034.049,66	\$ -	0%	\$ -2.534.696,88	-169%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$26.512.159,42	\$26.371.499,35	\$44.256.340,36	\$38.217.469,16	\$-140.660,07	-1%	\$ -6.038.871,20	-14%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 48. *Resultados Financieros FISUM*

FISUM								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$68.266.934,06	\$68.266.934,06	\$55.555.776,32	\$26.437.475,29	\$ -	0%	\$-29.118.301,03	-52%
(-) Costo de Ventas	\$58.754.957,33	\$58.754.957,33	\$45.755.661,31	\$22.424.328,90	\$ -	0%	\$-23.331.332,41	-51%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 9.511.976,73	\$ 9.511.976,73	\$ 9.800.115,01	\$ 4.013.146,39	\$ -	0%	\$ -5.786.968,62	-59%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 472.859,51	\$ -		\$ 472.859,51	
Otros Ingresos operacionales				\$ 472.859,51	\$ -		\$ 472.859,51	
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 1.212.534,55	\$ 1.212.534,55	\$ 4.861.330,10	\$ 4.410.390,63	\$ -	0%	\$ -450.939,47	-9%
Gastos de venta	\$ 666.894,00	\$ 666.894,00	\$ 636.953,59	\$ 154.363,67	\$ 0,00	0%	\$ -482.589,92	-76%
Gastos Administrativos	\$ 545.640,55	\$ 545.640,55	\$ 4.224.376,51	\$ 4.256.026,96	\$ -0,00	0%	\$ 31.650,45	1%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 8.299.442,18	\$ 8.299.442,18	\$ 4.938.784,91	\$ 75.615,27	\$ -	0%	\$ -4.863.169,64	-98%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -6.084.623,12	\$ -6.084.623,12	\$ -2.110.754,29	\$ -775.481,14	\$ -	0%	\$ 1.335.273,15	-63%
Ingresos No Operacionales				\$ 2.823,09	\$ -		\$ 2.823,09	
Gastos Financieros	\$ 3.232.316,52	\$ 3.232.316,52	\$ 2.110.754,29	\$ 778.304,23	\$ -	0%	\$ -1.332.450,06	-63%
Otros Gastos	\$ 2.852.306,60	\$ 2.852.306,60			\$ -	0%	\$ -	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 2.214.819,06	\$ 2.214.819,06	\$ 2.828.030,62	\$ -699.865,87	\$ -	0%	\$ -3.527.896,49	-125%
(-)15% participación trabajadores	\$ 332.223,00	\$ 332.223,00	\$ 424.204,59		\$ -	0%	\$ -424.204,59	-100%
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 1.882.596,06	\$ 1.882.596,06	\$ 2.403.826,03	\$ -699.865,87	\$ -	0%	\$ -3.103.691,90	-129%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 666.743,00	\$ 666.743,00	\$ 903.178,81	\$ 334.183,71	\$ -	0%	\$ -568.995,10	-63%
UTILIDAD NETA	\$ 1.215.853,06	\$ 1.215.853,06	\$ 1.500.647,22	\$ -1.034.049,58	\$ -	0%	\$ -2.534.696,80	-169%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.16.1 Indicadores Financieros

Tabla 49. *Indicadores financieros de la empresa FISUM*

FISUM					
		2011		2012	2016
	Fórmulas	NEC	NIFF	NIFF	NIFF
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	1,09	1,09	1,04	1,95
Prueba Ácida	AC-I/PC	0,41	0,40	0,60	1,02
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,91	0,92	0,92	0,84
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	10,58	11,27	11,30	5,44
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	3,22	3,02	5,49	7,74
Apalancamiento	AT/P	11,58	12,27	12,30	6,44
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	13,34	13,34	2,59	1,67
Rotación de Activo Fijo	V/AF	89,16	89,16	67,39	18,23
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	27,37	27,37	140,86	218,13
Período Medio de Pago	(CXP*365)/C	35,44	35,44	123,14	173,34
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,02	0,02	0,09	0,17
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,05	0,05	0,04	0,03
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,14	0,14	0,18	0,15
Margen Operacional	UO/V	0,12	0,12	0,09	0,00
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,02	0,02	0,03	(0,04)
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,53	0,57	0,42	(0,17)

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.16.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 la empresa contaba con una liquidez de \$ 1.09, lo indicando que la misma poseía liquidez y podía cumplir con sus obligaciones. Para el año 2012 la liquidez disminuyó a \$1.04, no obstante, aún podía cumplir con sus obligaciones. En el 2016 la liquidez de la empresa incrementó a \$1.95 reflejando un incremento de 0.91 desde el año 2012 al 2016.

Prueba acida: para el 2011 bajo NEC la prueba acida de la empresa fue de \$.0.41, indicado que la empresa para poder obtener liquidez necesita hacer uso de sus inventarios; por otra parte, al adoptar las NIIF durante mismo período, se redujo a \$.0.40. En el 2012 el

incrementó a \$0.60 y para el 2016 el índice mejoro notablemente a \$1.02, reflejando un incremento de 0.42. Esto muestra que la empresa para poder tener liquidez no necesitó de la venta de sus inventarios durante este período.

2.1.16.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 bajo NEC, por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos el \$ 0.91 era financiado por sus acreedores, mientras que, en el mismo año, con la implementación de las NIIF el indicador incrementó a \$0.92. En el año 2012, el indicador se mantuvo en \$0.92 y para el año 2016 disminuyó a \$0.84.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 bajo NEC la empresa tiene comprometido su patrimonio en 10.58; mientras que, gracias a la implementación de las NIIF durante el mismo período, se incrementó a 11.27. En el año 2012 tenía comprometido su patrimonio en 11.30, gracias a lo cual, la empresa no contaba con fondos propios, y ante una emergencia no existía la capacidad para poder obtener fondos. Asimismo, para el 2016 disminuyó a 5.44, por lo que el patrimonio de la empresa mejoro y sus pasivos disminuyeron.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, se puede observar que la empresa tiene \$3.22 por cada unidad invertida en el activo fijo, por otro lado, en el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$3.02. En el 2012 el indicador incrementó a \$5.49 y en el 2016 se elevó a \$7.74, indicando que la empresa para financiar sus activos pudo haberlo hecho con fondos propios sin la necesidad de un crédito.

Apalancamiento: en el año 2011 bajo NEC, se observa que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 11.58, indicando que por cada dólar que la empresa tiene invertido en sus activos, el \$ 11.58 había sido financiado por sus acreedores. En el mismo año bajo NIIF se produjo un incremento a \$12.27, por lo tanto, la financiación por parte de los acreedores incrementó al implementar las NIIF. En el año 2012 el margen se incrementó a \$12.30 y en el 2016 disminuyó a \$6.44, puesto que en este período la financiación por parte de los acreedores disminuyó en 5.86.

2.1.16.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el año 2011 la rotación de cartera fue de 13.34 veces, lo que quiere decir que la rotación de cartera se produce cada 27 días. En el 2012 fue de 2.59 veces cada 138 días y en el 2016 tuvo un valor de 1.67 cada 213 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, hubo una rotación de sus activos fijos de 89 veces, mientras que en el 2012 fue de 67 veces y en el 2016 disminuyó a 18 veces.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de cobro de 27 días, en el 2012 de 140 días y para el 2016 de 218 días.

Período Medio de Pago: en el año 2011 el promedio de pago de la empresa fue de 35 días, en el 2012 de 123 días y en el 2016 de 173 días. Esto indica que en el año 2011 la empresa primero cobraba sus cuentas y tenía tiempo suficiente para cumplir con sus obligaciones. Por otra parte, para los años 2012 y 2016 la empresa primero pagaba sus obligaciones y luego cobraba a sus clientes.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa representan un 2% sobre las ventas en el año 2011, mientras que para los años 2012 y 2016 el impacto incrementó al 9% y 17% respectivamente.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representan un 5% sobre las ventas en el año 2011, en el 2012 disminuyó al 4% y para el 2016 el margen de los gastos financieros represento un 3%.

2.1.16.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 represento un 14% de las ventas de la empresa, en el 2012 incrementó al 18% y para el 2016 disminuyó al 15%.

Margen Operacional: en el año 2011 se obtuvo un margen operacional del 12% de las ventas, en el 2012 este se redujo al 9% debido a que los gastos de la empresa en ese año aumentaron. Para el 2016 la utilidad operacional disminuyó notablemente al 0%, puesto que se presentan un decremento de la utilidad operacional debido a la disminución de las ventas.

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas realizadas en el 2011 generaron una rentabilidad del 2% lo que es un porcentaje aceptable para la empresa ya que no se generó pérdidas económicas. En el 2012 este margen incrementó al 3% y para el 2016 se presentaron perdidas económicas, mostrando un margen del -3%.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio bajo NEC represento un 53%, mientras que bajo NIIF el margen incrementó al 57%. Para el 2012, el margen fue

del 42% y en el 2016, la rentabilidad del patrimonio de la empresa fue negativa -17%, por lo que las pérdidas económicas representaron un -17% del patrimonio.

2.1.17 Estados financieros de CELYASA

Tabla 50. Estado Financiero CELYASA

CELYASA								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 3.733.548,20	\$ 3.629.891,25	\$ 5.652.110,61	\$ 5.492.164,53	\$ -103.656,95	-3%	\$ -159.946,08	-3%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 25.301,35	\$ 25.301,35	\$ 282.252,98	\$ 94.725,48	\$ -	0%	\$ -187.527,50	-66%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	<u>\$ 3.464.252,29</u>	<u>\$ 3.361.020,34</u>	<u>\$ 4.559.954,32</u>	<u>\$ 3.856.380,42</u>	<u>\$ -103.231,95</u>	<u>-3%</u>	<u>\$ -703.573,90</u>	<u>-15%</u>
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 3.488.630,85	\$ 3.459.309,07	\$ 4.599.530,47	\$ 3.856.380,42	\$ -29.321,78	-1%	\$ -743.150,05	-16%
(-) Prov. Ctas. Cobrar no relacionadas	\$ -24.378,56	\$ -98.288,73	\$ -39.576,15	\$ -	\$ -73.910,17	303%	\$ 39.576,15	-100%
Activos por impuestos corrientes	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 43.419,87</u>	<u>\$ 219.023,02</u>	\$ -		\$ 175.603,15	404%
Crédito tributario en Renta			\$ 31.095,78		\$ -		\$ -31.095,78	-100%
Crédito tributario en IVA			\$ 12.324,09		\$ -		\$ -12.324,09	-100%
Otros Activos por impuestos corrientes				\$ 219.023,02	\$ -		\$ 219.023,02	
Inventarios	<u>\$ 150.012,37</u>	<u>\$ 150.012,37</u>	<u>\$ 761.384,06</u>	<u>\$ 1.177.872,53</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>	<u>\$ 416.488,47</u>	<u>55%</u>
Inventario	\$ 150.012,37	\$ 150.012,37	\$ 761.384,06	\$ 1.177.872,53	\$ -	0%	\$ 416.488,47	55%
Gastos Pagados por anticipado	<u>\$ 92.817,69</u>	<u>\$ 92.392,69</u>	<u>\$ 3.928,87</u>	<u>\$ 142.992,57</u>	<u>\$ -425,00</u>	<u>0%</u>	<u>\$ 139.063,70</u>	<u>3540%</u>
Servicios pagados por anticipado	\$ 92.817,69	\$ 92.392,69	\$ 3.928,87	\$ 142.992,57	\$ -425,00	0%	\$ 139.063,70	3540%
Otros Activos Corrientes	<u>\$ 1.164,50</u>	<u>\$ 1.164,50</u>	<u>\$ 1.170,51</u>	<u>\$ 1.170,51</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>
Otros Activos Corrientes	\$ 1.164,50	\$ 1.164,50	\$ 1.170,51	\$ 1.170,51	\$ -	0%	\$ -	0%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 3.960.284,15	\$ 4.085.655,14	\$ 3.878.266,96	\$ 3.454.707,05	\$ 125.370,99	3%	\$ -423.559,91	-11%
Propiedad Planta y Equipo	<u>\$ 1.895.936,27</u>	<u>\$ 2.021.307,26</u>	<u>\$ 1.831.937,07</u>	<u>\$ 1.745.491,08</u>	<u>\$ 125.370,99</u>	<u>7%</u>	<u>\$ -86.445,99</u>	<u>-5%</u>
Propiedad planta y equipo	\$ 3.131.930,27	\$ 3.257.301,26	\$ 3.285.243,92	\$ 3.596.139,32	\$ 125.370,99	4%	\$ 310.895,40	9%
(-) Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	\$ -1.235.994,00	\$ -1.235.994,00	\$ -1.453.306,85	\$ -1.850.648,24	\$ -	0%	\$ -397.341,39	27%
Inversiones no Corrientes	<u>\$ 1.740.621,90</u>	<u>\$ 1.740.621,90</u>	<u>\$ 1.500.000,00</u>	<u>\$ 1.500.000,00</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>
Inversiones no Corrientes	\$ 1.740.621,90	\$ 1.740.621,90	\$ 1.500.000,00	\$ 1.500.000,00	\$ -	0%	\$ -	0%
Ctas y Doc. por cobrar no corrientes	<u>\$ 323.725,98</u>	<u>\$ 323.725,98</u>	<u>\$ 546.329,89</u>	<u>\$ 145.707,99</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>	<u>\$ -400.621,90</u>	<u>-73%</u>
Ctas y Doc. Por cobrar no corrientes	\$ 323.725,98	\$ 323.725,98	\$ 546.329,89	\$ 145.707,99	\$ -	0%	\$ -400.621,90	-73%
Otros activos no corrientes	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 63.507,98</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 63.507,98</u>	<u>-</u>
Otros activos no corrientes				\$ 63.507,98	\$ -		\$ 63.507,98	
TOTAL ACTIVO	\$ 7.693.832,35	\$ 7.715.546,39	\$ 9.530.377,57	\$ 8.946.871,58	\$ 21.714,04	0%	\$ -583.505,99	-6%
PASIVO								

PASIVO CORRIENTE	\$ 2.701.295,35	\$ 2.701.295,35	\$ 4.157.938,88	\$ 6.476.009,79	\$ -	0%	\$ 2.318.070,91	56%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 838.674,62	\$ 838.674,62	\$ 2.975.514,07	\$ 5.976.502,93	\$ -	0%	\$ 3.000.988,86	101%
Ctas y Doc. por pagar corrientes	\$ 822.803,70	\$ 822.803,70	\$ 2.974.704,07	\$ 5.976.502,93	\$ -	0%	\$ 3.001.798,86	101%
Dividendos por pagar	\$ 15.870,92	\$ 15.870,92	\$ 810,00		\$ -	0%	\$ -810,00	-100%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$ 1.366.537,30	\$ 1.366.537,30	\$ 903.858,35	\$ 120.515,41	\$ -	0%	\$ -783.342,94	-87%
No relacionadas locales	\$ 1.366.537,30	\$ 1.366.537,30	\$ 903.858,35	\$ 120.515,41	\$ -	0%	\$ -783.342,94	-87%
Con la Administración Tributaria	\$ 89.501,18	\$ 89.501,18	\$ 31.562,50	\$ -	\$ -	0%	\$ -31.562,50	-100%
Administración Tributaria	\$ 68.511,43	\$ 68.511,43	\$ 31.562,50		\$ -	0%	\$ -31.562,50	-100%
Impuesto a la renta del Ejercicio	\$ 20.989,75	\$ 20.989,75			\$ -	0%	\$ -	
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 226.521,56	\$ 226.521,56	\$ 198.636,95	\$ 128.340,66	\$ -	0%	\$ -70.296,29	-35%
15% Participación Trabajadores	\$ 54.100,60	\$ 54.100,60			\$ -	0%	\$ -	
Obligaciones con el IESS	\$ 25.164,50	\$ 25.164,50	\$ 34.885,69	\$ 47.456,49	\$ -	0%	\$ 12.570,80	36%
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	\$ 147.256,46	\$ 147.256,46	\$ 163.751,26	\$ 80.884,17	\$ -	0%	\$ -82.867,09	-51%
Provisiones Corrientes	\$ 152.989,75	\$ 152.989,75	\$ 20.194,55	\$ 86.325,77	\$ -	0%	\$ 66.131,22	327%
Provisiones Corrientes	\$ 152.989,75	\$ 152.989,75	\$ 20.194,55	\$ 86.325,77	\$ -	0%	\$ 66.131,22	327%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ 27.070,94	\$ 27.070,94	\$ 28.172,46	\$ 164.325,02	\$ -	0%	\$ 136.152,56	483%
Anticipo de Clientes	\$ 27.070,94	\$ 27.070,94	\$ 28.172,46		\$ -	0%	\$ -28.172,46	-100%
Otros pasivos corrientes				\$ 164.325,02	\$ -		\$ 164.325,02	
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 40.905,57	\$ 62.619,61	\$ 334.113,23	\$ 188.486,90	\$ 21.714,04	53%	\$ -145.626,33	-44%
Cuentas por pagar no corrientes	\$ -	\$ -	\$ 177.777,84	\$ -	\$ -		\$ -177.777,84	-100%
Con Instituciones Financieras			\$ 177.777,84		\$ -		\$ -177.777,84	-100%
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ 40.905,57	\$ 62.619,61	\$ 156.335,39	\$ 188.486,90	\$ 21.714,04	53%	\$ 32.151,51	21%
Jubilación Patronal	\$ 20.229,16	\$ 40.178,57	\$ 113.794,44	\$ 113.269,07	\$ 19.949,41	99%	\$ -525,37	0%
Desahucio	\$ 20.676,41	\$ 22.441,04	\$ 42.540,95	\$ 75.217,83	\$ 1.764,63	9%	\$ 32.676,88	77%
TOTAL PASIVO	\$ 2.742.200,92	\$ 2.763.914,96	\$ 4.492.052,11	\$ 6.664.496,69	\$ 21.714,04	1%	\$ 2.172.444,58	48%
PATRIMONIO	\$ 4.951.631,43	\$ 4.951.631,43	\$ 5.038.325,46	\$ 2.282.374,89	\$ -	0%	\$ -2.755.950,57	-55%
Capital Suscrito	\$ 3.000.000,00	\$ 3.000.000,00	\$ 3.000.000,00	\$ 3.000.000,00	\$ -	0%	\$ -	0%
Reservas	\$ 1.781.128,09	\$ 1.781.128,09	\$ 2.254.843,45	\$ 2.254.840,45	\$ -	0%	\$ -3,00	0%
Resultados Acumulados	\$ -	\$ -125.370,99	\$ -125.370,99	\$ -1.834.239,57	\$ -125.370,99		\$ -1.708.868,58	1363%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF		\$ -125.370,99	\$ -125.370,99		\$ -125.370,99		\$ 125.370,99	-100%
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores				\$ -1.834.239,57	\$ -		\$ -1.834.239,57	
Otros R.I. acumuladas por NIFF	\$ -	\$ -125.370,99	\$ 125.370,99	\$ -	\$ 125.370,99		\$ -125.370,99	-100%
Superávit por revaluación de P. planta y equipo		\$ 125.370,99	\$ 125.370,99		\$ 125.370,99		\$ -125.370,99	-100%
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 170.503,34	\$ 170.503,34	\$ -216.517,99	\$ -1.138.225,99	\$ -	0%	\$ -921.708,00	426%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 7.693.832,35	\$ 7.715.546,39	\$ 9.530.377,57	\$ 8.946.871,58	\$ 21.714,04	0%	\$ -583.505,99	-6%

Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: El autor

Tabla 51. Estado de Resultados

CELYASA								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$11.442.161,73	\$11.442.161,73	\$14.997.328,82	\$13.575.598,50	-	0%	\$-1.421.730,32	-9%
(-) Costo de Ventas	\$ 8.333.840,71	\$ 8.333.840,71	\$12.413.363,24	\$11.328.149,20	-	0%	\$-1.085.214,04	-9%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 3.108.321,02	\$ 3.108.321,02	\$ 2.583.965,58	\$ 2.247.449,30	-	0%	\$ -336.516,28	-13%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 82.712,27	\$ 82.712,27	\$ 82.061,66	\$ 13.236,20	-	0%	\$ -68.825,46	-84%
Otros Ingresos operacionales	\$ 82.712,27	\$ 82.712,27	\$ 82.061,66	\$ 13.236,20	-	0%	\$ -68.825,46	-84%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 2.667.922,32	\$ 2.667.922,32	\$ 2.680.911,98	\$ 3.383.609,76	-	0%	\$ 702.697,78	26%
Gastos de venta	\$ 1.714.265,52	\$ 1.714.265,52	\$ 1.799.668,52	\$ 2.292.855,00	-	0%	\$ 493.186,48	27%
Gastos Administrativos	\$ 953.656,80	\$ 953.656,80	\$ 881.243,46	\$ 1.090.754,76	-	0%	\$ 209.511,30	24%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 523.110,97	\$ 523.110,97	\$ -14.884,74	\$ -1.122.924,26	-	0%	\$-1.108.039,52	7444%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -162.440,29	\$ -162.440,29	\$ -89.398,73	\$ -15.301,73	-	0%	\$ 74.097,00	-83%
Gastos Financieros	\$ 162.440,29	\$ 162.440,29	\$ 88.857,81	\$ 15.301,73	-	0%	\$ -73.556,08	-83%
Otros Gastos			\$ 540,92		-		\$ -540,92	-100%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 360.670,68	\$ 360.670,68	\$ -104.283,47	\$ -1.138.225,99	-	0%	\$-1.033.942,52	991%
(-)15% participación trabajadores	\$ 54.100,60	\$ 54.100,60	\$ -		-	0%	\$ -	
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 306.570,08	\$ 306.570,08	\$ -104.283,47	\$ -1.138.225,99	-	0%	\$-1.033.942,52	991%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 136.066,74	\$ 136.066,74	\$ 112.234,52		-	0%	\$ -112.234,52	-100%
UTILIDAD NETA	\$ 170.503,34	\$ 170.503,34	\$ -216.517,99	\$ -1.138.225,99	-	0%	\$ -921.708,00	426%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.17.1 Indicadores Financieros

Tabla 52. *Indicadores financieros de la empresa CELYASA*

CELYASA					
		2011		2012	2016
	Fórmulas	NEC	NIFF	NIFF	NIFF
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	1,38	1,34	1,36	0,85
Prueba Ácida	AC-I/PC	1,33	1,29	1,18	0,67
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,36	0,36	0,47	0,74
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	0,55	0,56	0,89	2,92
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	2,61	2,45	2,75	1,31
Apalancamiento	AT/P	1,55	1,56	1,89	3,92
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	3,28	3,31	3,26	3,52
Rotación de Activo Fijo	V/AF	3,65	3,51	4,57	3,78
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	111,29	110,35	111,94	103,68
Período Medio de Pago	(CXP*365)/C	36,73	36,73	87,49	192,57
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,23	0,23	0,18	0,25
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,01	0,01	0,01	0,00
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,27	0,27	0,17	0,17
Margen Operacional	UO/V	0,05	0,05	0,00	-0,08
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,01	0,01	-0,01	-0,08
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,03	0,03	-0,04	-0,50

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.17.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 bajo NEC, la empresa contaba con una liquidez de \$1.38, mientras que bajo NIIF la liquidez disminuyó a \$ 1.34, indicando que la empresa contaba con liquidez y podía cumplir con sus obligaciones. Para el año 2012, la liquidez fue de \$1.36, reflejando que este año la empresa tenía liquidez y podía cumplir con sus obligaciones. En el 2016 la liquidez de la empresa disminuyó a \$0.85, mostrando un decremento de 0.51 y exponiendo que la empresa no contaba con buena liquidez corriente para poder cumplir con sus obligaciones.

Prueba acida: para el año 2011 bajo NEC la prueba acida de la empresa fue de \$1.33, indicado que contaba con una buena liquidez y no necesita de la venta de sus inventarios para poder tener efectivo; por otra parte, al adoptar las NIIF en el mismo año el valor se redujo a \$1.29. En el año 2012 el índice disminuyó a \$1.18, reflejando que tenía buena liquidez

financiera. Para el año 2016 el valor se redujo a \$0.67, mostrando que la empresa necesitaba de la venta de sus inventarios para poder tener liquidez.

2.1.17.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos, el \$0.36 era financiado por sus acreedores. Para el 2012, por cada dólar invertido en activos, el \$0.47 era financiado por sus acreedores. Asimismo, en el 2016 el indicador aumento a \$0.74, mostrando que la financiación de sus activos por parte de los acreedores aumento.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 bajo NEC la empresa tenía comprometido su patrimonio en 0.55; en el mismo año, implementando las NIIF se incrementó a 0.56. Para el 2012 el índice era de 0.89 y en el 2016 fue de 2.92.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, se observa que la empresa tiene \$2.61 por cada unidad invertida en el activo fijo; en el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$2.45. En el 2012 el indicador incrementó a \$2.75 y para el 2016 disminuyó a \$1.31, mostrando que la empresa para financiar sus activos pudo haberlo hecho con fondos propios.

Apalancamiento: en el año 2011 bajo NEC, se observa que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 1.55, indicando que por cada dólar invertido en sus activos, el \$1.55 fue financiado por sus acreedores. En el mismo año bajo NIIF incrementó a \$1.56. En el año 2012 el margen fue de \$1.89 y para el 2016 de \$3.92, mostrando que hubo un incremento de 2.03.

2.1.17.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 bajo NEC la rotación de cartera fue de 3.28 veces en el año, lo que significa que la rotación de cartera se da cada 109 días y bajo las NIIF fue de 3.31, cada 106 días. En el 2012 la rotación fue de 4.57 veces al año, es decir cada 109 días y en el 2016 obtuvo un valor de 3.78 veces cada 102 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, hubo una rotación de sus activos fijos de 3.65 veces, mientras que bajo NIIF fue de 3.51. En el 2012 incrementó a 4.57 veces y al 2016 disminuyó a 3.78 veces.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 bajo NEC la empresa tenía un promedio de cobro de 111 días, mientras que bajo NIIF el promedio disminuyó a 110 días. En el año 2012 el promedio de cobro fue de 111 días y para el 2016 de 104 días.

Período Medio de Pago: en el año 2011 el promedio de pago de la empresa fue de 37 días, mientras que en el año 2012 fue de 87 días y al 2016 de 193 días. Lo que indica que en el año 2011 la empresa primero tenía que cumplir con sus obligaciones y luego cobraba sus cuentas. Para los años 2012 y 2016 la empresa primero pagaba sus obligaciones y luego cobraba a sus clientes.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa representan un 23% sobre las ventas en el año 2011, mientras que el año 2012 el impacto de los gastos disminuyó al 18%; por otra parte, en el 2016 fue del 25%.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representan un 1% sobre las ventas en el año 2011, en el 2012 se mantuvo en el 1% y para el 2016 se redujo al 0%.

2.1.17.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en 2011 represento en un 27% de las ventas de la empresa, en el 2012 se redujo al 17% y en el 2016 se mantuvo en un 17%.

Margen Operacional: en el año 2011 se obtuvo un margen operacional del 5% sobre las ventas, en el 2012 se redujo notablemente al 0% debido a que la empresa presentó pérdidas operacionales, finalmente en el 2016 la empresa hubo pérdida en la utilidad operacional, por lo que su margen fue de -8%.

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas realizadas en el 2011 generaron una rentabilidad del 1%. En el 2012 este margen fue negativo -1%, puesto que la empresa tuvo pérdidas económicas. Para el 2016 la empresa tuvo nuevamente perdidas por lo que su margen fue del -8%.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio en el 2011 represento un 3%, en el 2012 el margen fue negativo -4%, y en el 2016 las pérdidas hicieron que el margen sea negativo de -50%.

2.1.18 Estado Financiero de la empresa METROCAR

Tabla 53. Estado Financiero METROCAR

METROCAR								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIFF	NEC - NIFF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$23.346.462,60	\$22.998.413,77	\$25.714.870,98	\$26.230.790,50	\$ -348.048,83	-1%	\$ 515.919,52	2%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 3.965.315,56	\$ 3.965.315,56	\$ 4.453.666,55	\$ 2.502.300,63	\$ -	0%	\$-1.951.365,92	-44%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 9.704.296,53	\$ 9.575.734,36	\$13.249.148,67	\$15.127.975,29	\$ -128.562,17	-1%	\$ 1.878.826,62	14%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 9.870.994,21	\$ 9.840.831,22	\$13.476.776,88	\$15.436.499,33	\$ -30.162,99	0%	\$ 1.959.722,45	15%
(-) Prov. Ctas. Cobrar no relacionadas	\$ -166.697,68	\$ -265.096,86	\$ -227.628,21	\$ -308.524,04	\$ -98.399,18	59%	\$ -80.895,83	36%
Activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 68.716,86	\$ -		\$ 68.716,86	
Crédito tributario en IVA				\$ 66.830,58	\$ -		\$ 66.830,58	
Otros Activos por impuestos corrientes				\$ 1.886,28	\$ -		\$ 1.886,28	
Inventarios	\$ 9.575.971,72	\$ 9.378.429,52	\$ 7.159.242,41	\$ 8.419.754,58	\$ -197.542,20	-2%	\$ 1.260.512,17	18%
Inventario	\$ 9.575.971,72	\$ 9.378.429,52	\$ 7.159.242,41	\$ 8.419.754,58	\$ -197.542,20	-2%	\$ 1.260.512,17	18%
Gastos Pagados por anticipado	\$ -	\$ -	\$ 36.476,55	\$ 112.043,14	\$ -	-	\$ 75.566,59	207%
Servicios pagados por anticipado			\$ 36.476,55	\$ 14.965,80	\$ -		\$ -21.510,75	-59%
Otros				\$ 97.077,34	\$ -		\$ 97.077,34	
Otros Activos Corrientes	\$ 100.878,79	\$ 78.934,33	\$ 816.336,80	\$ -	\$ -21.944,46	-22%	\$ -816.336,80	-100%
Otros Activos Corrientes	\$ 100.878,79	\$ 78.934,33	\$ 816.336,80		\$ -21.944,46	-22%	\$ -816.336,80	-100%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 2.678.352,07	\$ 4.569.744,58	\$ 4.353.456,72	\$ 7.178.510,70	\$1.891.392,51	71%	\$ 2.825.053,98	65%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 2.239.194,87	\$ 4.124.530,48	\$ 4.128.118,84	\$ 6.447.498,39	\$1.885.335,61	84%	\$ 2.319.379,55	56%
Propiedad planta y equipo	\$ 6.459.490,38	\$ 6.459.490,38	\$ 7.626.921,93	\$11.195.848,10	\$ -	0%	\$ 3.568.926,17	47%
(-) Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	\$ -4.220.295,51	\$ -2.334.959,90	\$ -3.498.803,09	\$ -4.748.349,71	\$1.885.335,61	-45%	\$-1.249.546,62	36%
Activos Intangibles	\$ 401.719,27	\$ 346.030,57	-	-	\$ -55.688,70	-14%	\$ -	-
Propiedades de Inversión	\$ -	\$ -	\$ 145.078,38	\$ 544.480,00	\$ -	-	\$ 399.401,62	275%
Terrenos a Valor razonable			\$ 145.078,38		\$ -		\$ -145.078,38	-100%
Edificios a Valor razonable				\$ 544.480,00	\$ -		\$ 544.480,00	
Inversiones no Corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 174.032,31	\$ -	-	\$ 174.032,31	-
Inversiones no Corrientes				\$ 174.032,31	\$ -		\$ 174.032,31	
Activos no corrientes por Impuestos diferidos	\$ -	\$ 61.745,60	\$ 40.853,56	\$ 12.500,00	\$ 61.745,60	-	\$ -28.353,56	-69%
Activos por impuestos diferidos	\$ -	\$ 61.745,60	\$ 40.853,56	\$ 12.500,00	\$ 61.745,60		\$ -28.353,56	-69%

Otros activos no corrientes	\$ 37.437,93	\$ 37.437,93	\$ 39.405,94	\$ -	\$ -	0%	\$ -39.405,94	-100%
Otros activos no corrientes	\$ 37.437,93	\$ 37.437,93	\$ 39.405,94		\$ -	0%	\$ -39.405,94	-100%
TOTAL ACTIVO	\$26.024.814,67	\$27.568.158,35	\$30.068.327,70	\$33.409.301,20	\$1.543.343,68	6%	\$ 3.340.973,50	11%
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	\$12.517.886,20	\$12.678.151,37	\$10.552.305,67	\$10.434.150,70	\$ 160.265,17	1%	\$ -118.154,97	-1%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$10.306.296,94	\$10.287.933,79	\$ 6.136.058,27	\$ 9.166.147,53	\$ -18.363,15	0%	\$ 3.030.089,26	49%
Ctas y Doc. por pagar corrientes	\$10.306.296,94	\$10.287.933,79	\$ 6.136.058,27	\$ 9.166.147,53	\$ -18.363,15	0%	\$ 3.030.089,26	49%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$ -	\$ -	\$ 967.744,00	\$ -	\$ -	-	\$ -967.744,00	-100%
No relacionadas locales			\$ 967.744,00		\$ -		\$ -967.744,00	-100%
Con la Administración Tributaria	\$ 591.965,76	\$ 591.965,76	\$ 938.709,31	\$ 79.922,88	\$ -	0%	\$ -858.786,43	-91%
Administración Tributaria	\$ 259.154,89	\$ 259.154,89	\$ 670.029,22		\$ -	0%	\$ -670.029,22	-100%
Impuesto a la renta del Ejercicio	\$ 332.810,87	\$ 332.810,87	\$ 268.680,09	\$ 79.922,88	\$ -	0%	\$ -188.757,21	-70%
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 1.113.553,73	\$ 1.292.182,05	\$ 1.702.876,46	\$ 751.034,75	\$ 178.628,32	16%	\$ -951.841,71	-56%
15% Participación Trabajadores	\$ 584.677,04	\$ 718.614,60	\$ 666.488,68	\$ 272.007,67	\$ 133.937,56	23%	\$ -394.481,01	-59%
Obligaciones con el IESS	\$ 67.972,49	\$ 67.972,49	\$ 64.185,05	\$ 123.322,85	\$ -	0%	\$ 59.137,80	92%
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	\$ 460.904,20	\$ 505.594,96	\$ 972.202,73	\$ 355.704,23	\$ 44.690,76	10%	\$ -616.498,50	-63%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ 506.069,77	\$ 506.069,77	\$ 806.917,63	\$ 437.045,54	\$ -	0%	\$ -369.872,09	-46%
Anticipo de Clientes	\$ 503.362,40	\$ 503.362,40	\$ 626.866,29	\$ 183.235,24	\$ -	0%	\$ -443.631,05	-71%
Otros pasivos corrientes	\$ 2.707,37	\$ 2.707,37	\$ 180.051,34	\$ 253.810,30	\$ -	0%	\$ 73.758,96	41%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 343.752,46	\$ 810.199,05	\$ 378.371,71	\$ 1.044.898,30	\$ 466.446,59	136%	\$ 666.526,59	176%
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ 343.752,46	\$ 415.071,61	\$ -	\$ 590.220,86	\$ 71.319,15	21%	\$ 590.220,86	-
Jubilación Patronal	\$ 280.332,91	\$ 351.652,06		\$ 216.609,36	\$ 71.319,15	25%	\$ 216.609,36	
Desahucio	\$ 63.419,55	\$ 63.419,55		\$ 373.611,50	\$ -	0%	\$ 373.611,50	
Pasivos diferidos	-	\$ 395.127,44	\$ 378.371,71	\$ 454.677,44	\$ 395.127,44	-	\$ 76.305,73	20%
Pasivos por impuestos diferidos		\$ 395.127,44	\$ 378.371,71	\$ 454.677,44	\$ 395.127,44		\$ 76.305,73	20%
TOTAL PASIVO	\$12.861.638,66	\$13.488.350,42	\$10.930.677,38	\$11.479.049,00	\$ 626.711,76	5%	\$ 548.371,62	5%
PATRIMONIO	\$13.163.176,01	\$14.079.807,93	\$19.137.650,32	\$21.930.252,20	\$ 916.631,92	7%	\$ 2.792.601,88	15%
Capital Suscrito	\$10.700.000,00	\$10.700.000,00	\$14.957.470,00	\$19.274.094,00	\$ -	0%	\$ 4.316.624,00	29%
Reservas	\$ 253.265,22	\$ 253.265,22	\$ 726.317,73	\$ 1.497.047,04	\$ -	0%	\$ 770.729,31	106%
Resultados Acumulados	\$ -	\$ 736.512,57	\$ 966.612,91	\$ 702.699,83	\$ 736.512,57	-	\$ -263.913,08	-27%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF		\$ 736.512,57	\$ 916.631,96	\$ 916.631,92	\$ 736.512,57		\$ -0,04	0%
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores			\$ 49.980,95		\$ -		\$ -49.980,95	-100%
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores				\$ -213.932,09	\$ -		\$ -213.932,09	
Otros R.I. acumuladas por NIFF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -96.695,36	\$ -	-	\$ -96.695,36	-
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	\$ 2.209.910,79	\$ 2.390.030,14	\$ 2.487.249,68	\$ 553.106,69	\$ 180.119,35	8%	\$ -1.934.142,99	-78%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$26.024.814,67	\$27.568.158,35	\$30.068.327,70	\$33.409.301,20	\$1.543.343,68	6%	\$ 3.340.973,50	11%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 54. Estado de Resultado METROCAR

METROCAR								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIFF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$102.490.289,25	\$102.504.404,65	\$118.584.899,40	\$81.574.328,22	\$ 14.115,40	0%	\$-37.010.571,18	-31%
(-) Costo de Ventas	\$ 89.932.796,02	\$ 89.907.247,21	\$104.223.634,36	\$72.681.192,50	\$ -25.548,81	0%	\$-31.542.441,86	-30%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 12.557.493,23	\$ 12.597.157,44	\$ 14.361.265,04	\$ 8.893.135,72	\$ 39.664,21	0%	\$ -5.468.129,32	-38%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ -	\$ -	\$ 77.326,27	\$ 48.878,97	\$ -		\$ -28.447,30	-37%
Otros Ingresos operacionales			\$ 77.326,27	\$ 48.878,97	\$ -		\$ -28.447,30	-37%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 8.776.601,10	\$ 8.581.758,52	\$ 9.426.730,14	\$ 8.003.647,00	\$-194.842,58	-2%	\$ -1.423.083,14	-15%
Gastos de venta	\$ 4.420.654,23	\$ 4.420.924,42	\$ 5.702.819,55	\$ 4.473.969,00	\$ 270,19	0%	\$ -1.228.850,55	-22%
Gastos Administrativos	\$ 4.355.946,87	\$ 4.161.304,29	\$ 3.723.910,59	\$ 3.529.678,00	\$-194.642,58	-4%	\$ -194.232,59	-5%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 3.780.892,13	\$ 4.015.398,92	\$ 5.011.861,17	\$ 938.367,69	\$ 234.506,79	6%	\$ -4.073.493,48	-81%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -64.637,92	\$ -118.825,36	\$ -743.458,20	\$ 683.884,25	\$ -54.187,44	84%	\$ 1.427.342,45	-192%
Ingresos No Operacionales				\$15.201.291,35	\$ -		\$ 15.201.291,35	
Gastos Financieros	\$ 64.637,92	\$ 64.638,12	\$ 605.548,97	\$ 914.588,91	\$ 0,20	0%	\$ 309.039,94	51%
Otros Gastos		\$ 54.187,24	\$ 137.909,23	\$13.602.818,19	\$ 54.187,24		\$ 13.464.908,96	9764%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ -		\$ -	\$ -16.165,00	\$ -		\$ -16.165,00	
Perdidas Actuariales				\$ -16.165,00	\$ -		\$ -16.165,00	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 3.716.254,21	\$ 3.896.573,56	\$ 4.268.402,97	\$ 1.606.086,94	\$ 180.319,35	5%	\$ -2.662.316,03	-62%
(-)15% participación trabajadores	\$ 557.438,13	\$ 557.438,13	\$ 640.260,45	\$ 239.800,04	\$ -	0%	\$ -400.460,41	-63%
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 3.158.816,08	\$ 3.339.135,43	\$ 3.628.142,52	\$ 1.366.286,90	\$ 180.319,35	6%	\$ -2.261.855,62	-62%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 948.905,29	\$ 948.905,29	\$ 1.140.892,84	\$ 813.180,21	\$ -	0%	\$ -327.712,63	-29%
UTILIDAD NETA	\$ 2.209.910,79	\$ 2.390.230,14	\$ 2.487.249,68	\$ 553.106,69	\$ 180.319,35	8%	\$ -1.934.142,99	-78%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.18.1 Indicadores Financieros

Tabla 55. *Indicadores financieros de la empresa Metrocar*

METROCAR					
		2011		2012	2016
	Fórmulas	NEC	NIFF	NIFF	NIFF
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	1,87	1,81	2,44	2,51
Prueba Ácida	AC-I/PC	1,10	1,07	1,76	1,71
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,49	0,49	0,36	0,34
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	0,98	0,96	0,57	0,52
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	5,88	3,41	4,64	3,40
Apalancamiento	AT/P	1,98	1,96	1,57	1,52
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	10,38	10,42	8,80	5,28
Rotación de Activo Fijo	V/AF	15,87	15,87	15,55	7,29
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	35,15	35,04	41,48	69,07
Período Medio de Pago	(CXP*365)/C	41,83	41,77	21,49	46,03
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,09	0,08	0,08	0,10
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,00	0,00	0,01	0,01
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,12	0,12	0,12	0,11
Margen Operacional	UO/V	0,04	0,04	0,04	0,01
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,02	0,02	0,02	0,01
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,17	0,17	0,13	0,03

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.18.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 bajo NEC, la empresa contaba con una liquidez de \$ 1.87 y bajo NIIF la liquidez disminuyó a \$ 1.81, indicando que la empresa si contaba con liquidez y podía cumplir con sus obligaciones. Para el año 2012 la liquidez fue de \$2.44 y para el 2016 de \$2.51, reflejando un incremento de 0.07 y además demostrando que la empresa contaba con liquidez financiera para cumplir con sus obligaciones corrientes.

Prueba acida: para el 2011 bajo NEC la prueba acida de la empresa fue de \$1.10, indicado que la empresa cuenta con una buena liquidez y no necesita de la venta de sus inventarios para poder tener efectivo, adoptando las NIIF en el mismo año se redujo a \$1.07. En el 2012 el índice fue de \$1.76 y para el 2016 de \$1.71, indicando que hubo un decremento de 0.05, estos indicadores de los años 2012 y 2016 reflejan que la empresa no necesita de la venta de sus inventarios para poder contar con liquidez.

2.1.18.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos el \$ 0.49 era financiado por sus acreedores. En el año 2012 en cambio por cada dólar que la empresa invirtió en activos el \$0.36 era financiado por sus acreedores. En el año 2016 el indicador disminuyó a \$0.34, indicando que la financiación de sus activos por parte de los acreedores disminuyó en \$0.02.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 bajo NEC la empresa tiene comprometido su patrimonio en 0.98, en el mismo año implementando las NIIF disminuyó a 0.96. En el año 2012 el índice era de 0.57 y para el año 2016 fue de 0.52 indicando que hubo un decremento de 0.05 del endeudamiento patrimonial de la empresa.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, podemos observar que la empresa tiene \$5.88 por cada unidad invertida en el activo fijo de la empresa, en el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$3.41. En el 2012 el indicador incrementó a \$4.64 y para el 2016 el indicador disminuyó a \$3.40, indicándonos que la empresa para financiar sus activos fijos pudo haberlo hecho con fondos propios.

Apalancamiento: en el año 2011 bajo NEC, observamos que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 1.98, esto nos indica que por cada dólar que la empresa tiene invertido en sus activos el \$ 1.98 ha sido financiado por acreedores. En el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$1.96. En el año 2012 el margen fue de \$1.57 y para el 2016 de \$1.52, lo que nos indica que hubo un decremento de 0.05.

2.1.18.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 bajo NEC la rotación de cartera fue de 10.38 veces en el año, lo que quiere decir que la rotación de cartera se da cada 34 días. Mientras que bajo NIIF la rotación fue de 10.42, cada 33 días. En el 2012 la rotación fue de 8.80 veces al año cada 40 días. En el 2016 la rotación de cartera fue de 5.28 veces al año es decir cada 67 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, hubo una rotación de sus activos fijos de 15.87 veces, mientras la NIIF mantuvo constante a 15.87 veces. En el 2012 la rotación fue de 16 veces y en el 2016 de 7 veces.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de cobro de 35 días. En el año 2012 el promedio de cobro fue de 41 días y para el 2016 el tiempo promedio de cobro incrementó a 69 días.

Período Medio de Pago: en el año 2011 el promedio de pago de la empresa fue de 42 días, por lo que la empresa tenía el tiempo suficiente para poder cumplir con sus obligaciones ya que primero cobraba a sus clientes y luego cancela a sus proveedores. Para los años 2012 el promedio de pago era de 22 días y para el 2016 fue de 46 días, lo que nos indica que en estos años la empresa primero cumplía con sus obligaciones y luego cobraba a sus clientes.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa en el 2011 bajo NEC, representan un 9%, mientras que bajo NIIF fue del 8%. Mientras que para los años 2012 el impacto de los gastos se mantuvo en un 8% y para el año 2016 incrementó al 10%.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representan un 0% sobre las ventas en el año 2011. En los años 2012 incrementó al 1% y para el año 2016 el margen se mantuvo en 1%.

2.1.18.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 represento un 12% de las ventas de la empresa. En el año 2012 se mantuvo en 12% y para el año 2016 el margen se redujo al 11%.

Margen Operacional: en el año 2011 se obtuvo un margen operacional del 4% sobre las ventas. En el 2012 se mantuvo en 4% y para el 2016 se redujo al 1% ya que las ventas de la empresa en el año 2016 disminuyeron.

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas realizadas en el 2011 generaron una rentabilidad del 2%. En el 2012 este margen se mantuvo en 2%, para el 2016 el margen fue mínimo de 0.01% ya que en ese año las ventas disminuyeron y los costos y gastos de la empresa se incrementaron.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio en el 2011 represento un 17%. Para el 2012 el margen fue de 13% y para el 2016 la rentabilidad del patrimonio genero un margen del 3%,

2.1.19 Estado Financiero de la empresa Comercial Salvador Pacheco Mora

Tabla 56. Estado Financiero Salvador Pacheco Mora

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 5.064.587,01	\$4.496.204,80	\$ 4.792.147,53	\$3.501.831,68	\$-568.382,21	-11%	\$-1.290.315,85	-27%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 201.918,87	\$ 201.918,87	\$ 555.883,32	\$ 75.073,01	\$ -	0%	\$ -480.810,31	-86%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	<u>\$ 2.754.630,15</u>	<u>\$2.507.237,86</u>	<u>\$ 2.350.890,62</u>	<u>\$1.833.422,79</u>	<u>\$-247.392,29</u>	<u>-9%</u>	<u>\$ -517.467,83</u>	<u>-22%</u>
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$ 2.813.217,88	\$2.695.724,42	\$ 2.519.319,02	\$1.947.987,02	\$-117.493,46	-4%	\$ -571.332,00	-23%
(-) Prov. Ctas. Cobrar no relacionadas	\$ -58.587,73	\$ -188.486,56	\$ -168.428,40	\$ -114.564,23	\$-129.898,83	222%	\$ 53.864,17	-32%
Activos por impuestos corrientes	<u>\$ 418.826,51</u>	<u>\$ 289.744,90</u>	<u>\$ 68.313,47</u>	<u>\$ 83.548,14</u>	<u>\$-129.081,61</u>	<u>-31%</u>	<u>\$ 15.234,67</u>	<u>22%</u>
Crédito tributario en Renta	\$ 418.826,51	\$ 289.744,90	\$ 35.158,33	\$ 1.739,89	\$-129.081,61	-31%	\$ -33.418,44	-95%
Crédito tributario en IVA			\$ 24.024,00		\$ -		\$ -24.024,00	-100%
Otros Activos por impuestos corrientes			\$ 9.131,14	\$ 81.808,25	\$ -		\$ 72.677,11	796%
Inventarios	\$ 1.340.157,08	\$1.320.818,40	\$ 1.660.038,25	\$1.476.235,32	\$ -19.338,68	-1%	\$ -183.802,93	-11%
Inventario	\$ 1.340.157,08	\$1.320.818,40	\$ 1.689.396,52	\$1.476.235,32	\$ -19.338,68	-1%	\$ -213.161,20	-13%
(-) Deterioro de Inventario al VNR			\$ -29.358,27		\$ -		\$ 29.358,27	-100%
Gastos Pagados por anticipado	<u>\$ 330.819,32</u>	<u>\$ 176.808,11</u>	<u>\$ 157.021,87</u>	<u>\$ 6.189,30</u>	<u>\$-154.011,21</u>	<u>-47%</u>	<u>\$ -150.832,57</u>	<u>-96%</u>
Servicios pagados por anticipado	\$ 330.819,32	\$ 176.808,11	\$ 157.021,87	\$ 6.189,30	\$-154.011,21	-47%	\$ -150.832,57	-96%
Otros Activos Corrientes	<u>\$ 18.235,08</u>	<u>\$ -323,34</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 27.363,12</u>	<u>\$ -18.558,42</u>	<u>-102%</u>	<u>\$ 27.363,12</u>	<u>-</u>
Otros Activos Corrientes	\$ 18.235,08	\$ -323,34		\$ 27.363,12	\$ -18.558,42	-102%	\$ 27.363,12	
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 634.781,12	\$1.373.428,31	\$ 1.425.795,42	\$2.281.303,99	\$ 738.647,19	116%	\$ 855.508,57	60%
Propiedad Planta y Equipo	<u>\$ 553.233,72</u>	<u>\$1.247.672,65</u>	<u>\$ 1.312.819,24</u>	<u>\$1.641.247,10</u>	<u>\$ 694.438,93</u>	<u>126%</u>	<u>\$ 328.427,86</u>	<u>25%</u>
Propiedad planta y equipo	\$ 1.601.390,43	\$2.157.248,08	\$ 2.384.554,74	\$2.037.190,05	\$ 555.857,65	35%	\$ -347.364,69	-15%
(-) Depreciación Acumulada propiedad planta y equipo	<u>\$-1.048.156,71</u>	<u>\$ -909.575,43</u>	<u>\$-1.071.735,50</u>	<u>\$ -395.942,95</u>	<u>\$ 138.581,28</u>	<u>-13%</u>	<u>\$ 675.792,55</u>	<u>-63%</u>
Inversiones no Corrientes	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 640.056,89</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 640.056,89</u>	<u>-</u>
Inversiones no Corrientes				\$ 640.056,89	\$ -		\$ 640.056,89	
Activos no corrientes por Impuestos diferidos	\$ -	\$ 44.208,26	\$ 31.428,78	\$ -	\$ 44.208,26		\$ -31.428,78	-100%
Activos por impuestos diferidos	\$ -	\$ 44.208,26	\$ 31.428,78		\$ 44.208,26		\$ -31.428,78	-100%
Otros activos no corrientes	<u>\$ 81.547,40</u>	<u>\$ 81.547,40</u>	<u>\$ 81.547,40</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>	<u>\$ -81.547,40</u>	<u>-100%</u>
Otros activos no corrientes	\$ 81.547,40	\$ 81.547,40	\$ 81.547,40	\$ -	\$ -	0%	\$ -81.547,40	-100%
TOTAL ACTIVO	\$ 5.699.368,13	\$5.869.633,11	\$ 6.217.942,95	\$5.783.135,67	\$ 170.264,98	3%	\$ -434.807,28	-7%
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	\$ 2.692.759,24	\$2.712.269,80	\$ 3.187.553,79	\$3.291.168,59	\$ 19.510,56	1%	\$ 103.614,80	3%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	<u>\$ 2.046.464,89</u>	<u>\$2.046.464,89</u>	<u>\$ 2.633.569,48</u>	<u>\$2.576.279,38</u>	<u>\$ -</u>	<u>0%</u>	<u>\$ -57.290,10</u>	<u>-2%</u>
Ctas y Doc. por pagar corrientes	\$ 2.046.464,89	\$2.046.464,89	\$ 2.633.569,48	\$2.576.279,38	\$ -	0%	\$ -57.290,10	-2%
Dividendos por pagar					\$ -		\$ -	

Obligaciones con Inst. Financieras	\$ 187.480,79	\$ 187.480,79	\$ 287.648,12	\$ 575.566,90	\$ -	0%	\$ 287.918,78	100%
No relacionadas locales	\$ 187.480,79	\$ 187.480,79	\$ 287.648,12	\$ 575.566,90	\$ -	0%	\$ 287.918,78	100%
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas					\$ -		\$ -	
Con la Administración Tributaria	\$ 262.554,48	\$ 282.065,04	\$ 78.368,98	\$ -	\$ 19.510,56	7%	\$ -78.368,98	-100%
Administración Tributaria	\$ 188.212,84	\$ 188.212,84	\$ 78.368,98		\$ -	0%	\$ -78.368,98	-100%
Impuesto a la renta del Ejercicio	\$ 74.341,64	\$ 93.852,20			\$ 19.510,56	26%	\$ -	
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 130.767,89	\$ 130.767,89	\$ 51.852,11	\$ 66.886,73	\$ -	0%	\$ 15.034,62	29%
15% Participación Trabajadores	\$ 47.945,41	\$ 47.945,41			\$ -	0%	\$ -	
Obligaciones con el IESS	\$ 21.197,92	\$ 21.197,92	\$ 32.183,70	\$ 20.391,05	\$ -	0%	\$ -11.792,65	-37%
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	\$ 61.624,56	\$ 61.624,56	\$ 19.668,41	\$ 46.495,68	\$ -	0%	\$ 26.827,27	136%
Provisiones Corrientes	\$ 36.209,83	\$ 36.209,83	\$ 13.893,69	\$ -	\$ -	0%	\$ -13.893,69	-100%
Provisiones Corrientes	\$ 36.209,83	\$ 36.209,83	\$ 13.893,69		\$ -	0%	\$ -13.893,69	-100%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ 29.281,36	\$ 29.281,36	\$ 122.221,41	\$ 72.435,58	\$ -	0%	\$ -49.785,83	-41%
Anticipo de Clientes	\$ 29.281,36	\$ 29.281,36	\$ 122.221,41	\$ 72.435,58	\$ -	0%	\$ -49.785,83	-41%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 905.464,24	\$ 1.016.707,62	\$ 1.078.460,75	\$ 754.586,43	\$ 111.243,38	12%	\$ -323.874,32	-30%
Cuentas por pagar no corrientes	\$ 617.412,75	\$ 617.412,75	\$ 557.000,00	\$ 402.308,14	\$ -	0%	\$ -154.691,86	-28%
Con Instituciones Financieras	\$ 272.412,75	\$ 272.412,75			\$ -	0%	\$ -	#¡DIV/0!
Cuentas por pagar diversas no corrientes	\$ 345.000,00	\$ 345.000,00	\$ 557.000,00	\$ 402.308,14	\$ -	0%	\$ -154.691,86	-28%
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ 288.051,49	\$ 334.681,35	\$ 492.197,57	\$ 352.278,29	\$ 46.629,86	16%	\$ -139.919,28	-28%
Jubilación Patronal	\$ 223.752,14	\$ 270.382,00	\$ 385.323,00	\$ 285.849,93	\$ 46.629,86	21%	\$ -99.473,07	-26%
Desahucio	\$ 64.299,35	\$ 64.299,35	\$ 106.874,57	\$ 66.428,36	\$ -	0%	\$ -40.446,21	-38%
Pasivos diferidos	\$ -	\$ 64.613,52	\$ 29.263,18	\$ -	\$ 64.613,52		\$ -29.263,18	-100%
Pasivos por impuestos diferidos		\$ 64.613,52	\$ 29.263,18		\$ 64.613,52		\$ -29.263,18	-100%
TOTAL PASIVO	\$ 3.598.223,48	\$ 3.728.977,42	\$ 4.266.014,54	\$ 4.045.755,02	\$ 130.753,94	4%	\$ -220.259,52	-5%
PATRIMONIO	\$ 2.101.144,65	\$ 2.140.655,69	\$ 1.951.928,41	\$ 1.737.380,65	\$ 39.511,04	2%	\$ -214.547,76	-11%
Capital Suscrito	\$ 1.600.000,00	\$ 1.600.000,00	\$ 2.000.000,00	\$ 2.000.000,00	\$ -	0%	\$ -	0%
Aportes para futuras capitalizaciones	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 653.000,00	\$ -	0%	\$ 650.000,00	21667%
Reservas	\$ 108.487,16	\$ 108.487,16	\$ 22.005,65	\$ 22.005,65	\$ -	0%	\$ -	0%
Resultados Acumulados	\$ 193.232,19	\$ 326.349,98	\$ 49.288,17	\$ -715.242,14	\$ 133.117,79	69%	\$ -764.530,31	-1551%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF		\$ 133.117,79	\$ 39.511,04	\$ 39.511,04	\$ 133.117,79		\$ -	0%
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores	\$ 193.232,19	\$ 193.232,19	\$ 9.777,13	\$ 46.957,82	\$ -	0%	\$ 37.180,69	380%
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores				\$ -801.711,00	\$ -		\$ -801.711,00	
Otros RI acumuladas por NIFF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 463.099,64	\$ -		\$ 463.099,64	
Superávit por revaluación de P. planta y equipo				\$ 463.099,64	\$ -		\$ 463.099,64	
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 196.425,30	\$ 102.818,55	\$ -122.365,41	\$ -685.482,50	\$ -93.606,75	-48%	\$ -563.117,09	460%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 5.699.368,13	\$ 5.869.633,11	\$ 6.217.942,95	\$ 5.783.135,67	\$ 170.264,98	3%	\$ -434.807,28	-7%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 57. Estado de Resultados Salvador Pacheco Mora

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIFF	NEC - NIFF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$14.963.568,40	\$14.963.568,40	\$16.199.683,70	\$12.256.564,80	\$ -	0%	\$-3.943.118,90	-24%
(-) Costo de Ventas	\$12.836.585,62	\$12.840.804,16	\$13.651.588,44	\$10.149.555,40	\$ 4.218,54	0%	\$-3.502.033,04	-26%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 2.126.982,78	\$ 2.122.764,24	\$ 2.548.095,26	\$ 2.107.009,40	\$ -4.218,54	0%	\$ -441.085,86	-17%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 62.642,49	\$ 62.642,49	\$ 109.649,01	\$ 12.546,26	\$ -	0%	\$ -97.102,75	-89%
Otros Ingresos operacionales	\$ 62.642,49	\$ 62.642,49	\$ 109.649,01	\$ 12.546,26	\$ -	0%	\$ -97.102,75	-89%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 1.740.761,51	\$ 1.839.784,89	\$ 2.455.995,18	\$ 2.653.602,04	\$ 99.023,38	6%	\$ 197.606,86	8%
Gastos de venta	\$ 1.000.274,31	\$ 1.063.534,44	\$ 1.701.914,23	\$ 1.821.368,33	\$ 63.260,13	6%	\$ 119.454,10	7%
Gastos Administrativos	\$ 740.487,20	\$ 776.250,45	\$ 754.080,95	\$ 832.233,71	\$ 35.763,25	5%	\$ 78.152,76	10%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 448.863,76	\$ 345.621,84	\$ 201.749,09	\$ -534.046,38	\$-103.241,92	-23%	\$ -735.795,47	-365%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -130.314,42	\$ -130.314,42	\$ -228.437,18	\$ -169.036,48	\$ -	0%	\$ 59.400,70	-26%
Ingresos No Operacionales				\$ 11.349,24	\$ -		\$ 11.349,24	
Gastos Financieros	\$ 103.714,80	\$ 103.714,80	\$ 152.881,28	\$ 180.385,72	\$ -	0%	\$ 27.504,44	18%
Otros Gastos	\$ 26.599,62	\$ 26.599,62	\$ 75.555,90		\$ -	0%	\$ -75.555,90	-100%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 318.549,34	\$ 215.307,42	\$ -26.688,09	\$ -703.082,86	\$-103.241,92	-32%	\$ -676.394,77	2534%
(-)15% participación trabajadores		\$ 47.782,40			\$ 47.782,40		\$ -	
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 318.549,34	\$ 167.525,02	\$ -26.688,09	\$ -703.082,86	\$-151.024,32	-47%	\$ -676.394,77	2534%
(-)Impuesto a la Renta		\$ 64.706,47	\$ 120.717,27	\$ 17.600,36	\$ 64.706,47		\$ -103.116,91	-85%
UTILIDAD NETA	\$ 318.549,34	\$ 102.818,55	\$ -147.405,36	\$ -685.482,50	\$-215.730,79	-68%	\$ -538.077,14	365%
(-) Gasto por impuesto diferido			\$ -5.227,30		\$ -		\$ 5.227,30	-100%
(+) Ingreso por impuesto diferido			\$ 30.267,25		-		\$ -30.267,25	-100%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.19.1 Indicadores Financieros

Tabla 58. *Indicadores financieros de la empresa Comercial Salvador Pacheco Mora*

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA					
		2011		2012	2016
	Fórmulas	NEC	NIFF	NIIF	NIIF
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	1,88	1,66	1,50	1,06
Prueba Ácida	AC-I/PC	1,38	1,17	0,98	0,62
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,63	0,64	0,69	0,70
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	1,71	1,74	2,19	2,33
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	3,80	1,72	1,49	1,06
Apalancamiento	AT/P	2,71	2,74	3,19	3,33
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	5,32	5,55	6,43	6,29
Rotación de Activo Fijo	V/AF	9,34	6,94	6,79	6,02
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	68,62	65,76	56,76	58,01
Período Medio de Pago	(CXP*365)/C	58,19	58,17	70,41	92,65
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,12	0,12	0,15	0,22
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,01	0,01	0,01	0,01
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,14	0,14	0,16	0,17
Margen Operacional	UO/V	0,03	0,02	0,01	-0,04
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,02	0,01	-0,01	-0,06
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,15	0,05	-0,06	-0,39

Fuente: Elaborado por el autor

Interpretación

2.1.19.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 bajo NEC, la empresa contaba con una liquidez de \$ 1.88 y bajo NIIF la liquidez disminuyó a \$ 1.66, indicando que la empresa en el 2011 si contaba con liquidez y podía cumplir con sus obligaciones. Para el año 2012 la liquidez fue de \$1.50 y para el 2016 de \$1.06, reflejando un decremento de 0.44, por lo tanto, la empresa en estos años también contaba con liquidez y podía cumplir con sus obligaciones corrientes.

Prueba acida: para el 2011 bajo NEC la prueba acida de la empresa fue de \$1.38, indicado que la empresa cuenta con una buena liquidez y no necesita de la venta de sus inventarios para poder tener efectivo, adoptando las NIIF en el mismo año se redujo a \$1.17. En el 2012 el índice fue de \$0.98 y para el 2016 de \$0.62, indicando que hubo un decremento de 0.36 y por lo tanto el margen de la empresa es menor a 1, por lo que la empresa para poder tener liquidez necesitaba de la venta de sus inventarios.

2.1.19.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 bajo NEC por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos el \$ 0.63 era financiado por sus acreedores, mientras que bajo NIIF disminuyó a \$0.64. En el año 2012 en cambio por cada dólar que la empresa invirtió en activos el \$0.69 era financiado por sus acreedores. En el año 2016 el indicador incrementó a \$0.70.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 bajo NEC la empresa tiene comprometido su patrimonio en 1.71, en el mismo año implementando las NIIF incrementó a 1.74. En el año 2012 el índice fue de 2.19 y para el año 2016 fue de 2.33, lo que nos indica que ante cualquier emergencia que pudiera tener la empresa no exista la capacidad necesaria para obtener fondos.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, podemos observar que la empresa tiene \$3.80 por cada unidad invertida en el activo fijo de la empresa, en el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$1.72. En el 2012 el indicador fue de \$1.49 y para el 2016 el indicador disminuyó a \$1.06, indicándonos que la empresa para financiar sus activos fijos pudo haberlo hecho con fondos propios.

Apalancamiento: en el año 2011 bajo NEC, observamos que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 2.71, esto nos indica que por cada dólar que la empresa tiene invertido en sus activos el \$ 2.71 ha sido financiado por acreedores. En el mismo año bajo NIIF incrementó a \$2.74. En el año 2012 el margen fue de \$3.19 y para el 2016 de \$3.33, lo que nos indica que hubo un incremento de 0.14.

2.1.19.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 bajo NEC la rotación de cartera fue de 5.32 veces en el año, lo que quiere decir que la rotación de cartera se da cada 66 días. Mientras que bajo NIIF la rotación fue de 5.55, cada 60 días. En el 2012 la rotación fue de 6.43 veces al año cada 52 días. En el 2016 la rotación de cartera fue de 6.29 veces al año es decir cada 54 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, hubo una rotación de sus activos fijos de 9.34 veces, mientras que bajo NIIF disminuyó a 6.94 veces. En el 2012 varió a 6.79 veces y al 2016 disminuyó a 6.02 veces la rotación de los activos fijos de la empresa.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 bajo NEC, la empresa tenía un promedio de cobro de 69 días, mientras que bajo NIIF el promedio fue de 66 días. En el año 2012 el promedio de cobro fue de 57 días y para el 2016 el tiempo promedio de cobro incrementó a 58 días.

Período Medio de Pago: en el año 2011 el promedio de pago de la empresa fue de 58 días, por lo que la empresa primero tenía que cumplir con sus obligaciones y luego cobraba a sus clientes. En el año 2012 el periodo de pago fue de 70 días y al 2016 de 93 días, por lo que la empresa primero cancelaba sus obligaciones y luego cobraba.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa en el 2011 representan un 12%. En los años 2012 el impacto de los gastos incrementó al 15% y para el año 2016 incrementó al 22%.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representan un 1% sobre las ventas en los años 2011, 2012 y 2016.

2.1.19.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 represento un 14% de las ventas de la empresa. En el año 2012 fue del 16% y para el año 2016 el margen incrementó al 17%.

Margen Operacional: en el año 2011 bajo NEC se obtuvo un margen operacional del 3% sobre las ventas, mientras que bajo NIIF el margen disminuyó al 2%. En el 2012 el margen fue del 1% y para el 2016 la empresa presento pérdidas operacionales por lo que su margen fue -4%.

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas bajo NEC realizadas en el 2011 generaron una rentabilidad del 2%, mientras que bajo NIIF el margen disminuyó al 1%. En el 2012 y 2016 la empresa tuvo pérdidas económicas por lo que el margen de rentabilidad fue de -1% y -6% respectivamente.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio bajo NEC en el 2011 represento un 15%, mientras que bajo NIIF el margen disminuyó al 5%. Para el 2012 y 2016 el margen fue negativo de -6% y -39% respectivamente.

2.1.20 Estados Financieros de la empresa MIRASOL S.A.

Tabla 59. Estado Financiero MIRASOL S.A.

MIRASOL								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$19.057.207,84	\$19.017.386,19	\$14.961.309,68	\$15.343.073,78	\$ -39.821,65	0%	\$ 381.764,10	3%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 923.689,78	\$ 923.689,78	\$ 1.091.439,57	\$ 2.087.283,22	\$ -	0%	\$ 995.843,65	91%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$11.159.651,43	\$10.439.486,26	\$ 7.550.526,79	\$ 6.288.172,72	\$ -720.165,17	-6%	\$-1.262.354,07	-17%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$11.159.651,43	\$10.439.486,26	\$ 7.801.083,03	\$ 6.656.298,52	\$ -720.165,17	-6%	\$-1.144.784,51	-15%
(-) Prov. Ctas. Cobrar no relacionadas			\$ -250.556,24	\$ -368.125,80	\$ -		\$ -117.569,56	47%
Activos por impuestos corrientes	\$ 1.608.538,51	\$ 1.608.538,51	\$ 1.232.036,12	\$ 1.514.412,41	\$ -	0%	\$ 282.376,29	23%
Crédito tributario en Renta	\$ 1.608.538,51	\$ 1.608.538,51		\$ 783.706,63	\$ -	0%	\$ 783.706,63	
Crédito tributario en IVA			\$ 583.673,25	\$ 537.156,44	\$ -		\$ -46.516,81	-8%
Otros Activos por impuestos corrientes			\$ 648.362,87	\$ 193.549,34	\$ -		\$ -454.813,53	-70%
Inventarios	\$ 5.314.597,18	\$ 5.994.940,70	\$ 5.036.576,26	\$ 5.445.318,03	\$ 680.343,52	13%	\$ 408.741,77	8%
Inventario	\$ 5.314.597,18	\$ 5.994.940,70	\$ 5.056.438,98	\$ 5.518.597,89	\$ 680.343,52	13%	\$ 462.158,91	9%
(-) Deterioro de Inventario al VNR			\$ -19.862,72	\$ -73.279,86	\$ -		\$ -53.417,14	269%
Otros Activos Corrientes	\$ 50.730,94	\$ 50.730,94	\$ 50.730,94	\$ 7.887,40	\$ -	0%	\$ -42.843,54	-84%
Otros Activos Corrientes	\$ 50.730,94	\$ 50.730,94	\$ 50.730,94	\$ 7.887,40	\$ -	0%	\$ -42.843,54	-84%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 3.121.707,14	\$ 8.757.017,65	\$11.289.815,90	\$11.889.234,02	\$5.635.310,51	181%	\$ 599.418,12	5%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 1.617.501,17	\$ 5.595.869,17	\$ 9.070.095,25	\$ 9.863.041,39	\$3.978.368,00	246%	\$ 792.946,14	9%
Propiedad planta y equipo	\$ 3.350.069,70	\$ 5.938.195,21	\$ 9.924.610,45	\$11.580.865,53	\$2.588.125,51	77%	\$ 1.656.255,08	17%
(-) Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	\$ -1.732.568,53	\$ -342.326,04	\$ -854.515,20	\$ -1.717.824,14	\$1.390.242,49	-80%	\$ -863.308,94	101%
Activos Intangibles	\$ 80.061,57	\$ 211.318,55	\$ 172.177,80	\$ 104.307,31	\$ 131.256,98	164%	\$ -67.870,49	-39%
Propiedades de Inversión	\$ -	\$ 1.781.878,73	\$ 1.572.934,26	\$ 1.299.129,98	\$1.781.878,73	-	\$ -273.804,28	-17%
Terrenos a Valor razonable			\$ 930.741,13		\$ -		\$ -930.741,13	-100%
Edificios a Valor razonable		\$ 1.781.878,73	\$ 642.193,13	\$ 1.299.129,98	\$1.781.878,73		\$ 656.936,85	102%
Inversiones no Corrientes	\$ -	\$ -		\$ 458.248,46	\$ -		\$ 458.248,46	
Inversiones no Corrientes				\$ 458.248,46	\$ -		\$ 458.248,46	
Ctas y Doc. por cobrar no corrientes	\$ 131.611,67	\$ 131.611,67	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	
Ctas y Doc. Por cobrar no corrientes	\$ 131.611,67	\$ 131.611,67			\$ -	0%	\$ -	
Activos no corrientes por Impuestos diferidos	\$ -	\$ 52.054,47	\$ 28.683,55	\$ -	\$ 52.054,47		\$ -28.683,55	-100%
Activos por impuestos diferidos		\$ 52.054,47	\$ 28.683,55		\$ 52.054,47		\$ -28.683,55	-100%
Otros activos no corrientes	\$ 1.292.532,73	\$ 984.285,06	\$ 445.925,04	\$ 164.506,88	\$ -308.247,67	-24%	\$ -281.418,16	-63%
Otros activos no corrientes	\$ 1.292.532,73	\$ 984.285,06	\$ 445.925,04	\$ 164.506,88	\$ -308.247,67	-24%	\$ -281.418,16	-63%
TOTAL ACTIVO	\$22.178.914,98	\$27.774.403,84	\$26.251.125,58	\$27.232.307,80	\$5.595.488,86	25%	\$ 981.182,22	4%

PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	\$14.651.764,23	\$14.896.686,66	\$10.793.677,41	\$ 9.245.048,18	\$ 244.922,43	2%	\$-1.548.629,23	-14%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 8.247.491,44	\$ 8.247.491,44	\$ 6.581.417,75	\$ 7.649.774,83	\$ -	0%	\$ 1.068.357,08	16%
Ctas y Doc. por pagar corrientes	\$ 8.247.491,44	\$ 8.247.491,44	\$ 6.549.047,12	\$ 7.615.080,32	\$ -	0%	\$ 1.066.033,20	16%
Dividendos por pagar			\$ 32.370,63	\$ 34.694,51	\$ -		\$ 2.323,88	7%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$ 1.991.661,28	\$ 1.991.661,28	\$ 1.265.736,59	\$ -	\$ -	0%	\$-1.265.736,59	-100%
No relacionadas locales	\$ 1.991.661,28	\$ 1.991.661,28	\$ 1.265.736,59		\$ -	0%	\$-1.265.736,59	-100%
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas					\$ -		\$ -	
Con la Administración Tributaria	\$ 2.615.254,55	\$ 2.860.176,98	\$ 1.659.466,12	\$ 564.805,09	\$ 244.922,43	9%	\$-1.094.661,03	-66%
Administración Tributaria	\$ 2.615.254,55	\$ 2.860.176,98	\$ 1.659.466,12		\$ 244.922,43	9%	\$-1.659.466,12	-100%
Impuesto a la renta del Ejercicio				\$ 564.805,09	\$ -		\$ 564.805,09	
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ -	\$ -	\$ 604.196,85	\$ 333.202,62	\$ -		\$ -270.994,23	-45%
15% Participación Trabajadores			\$ 542.348,87	\$ 260.250,11	\$ -		\$ -282.098,76	-52%
Obligaciones con el IESS			\$ 61.847,98	\$ 72.952,51	\$ -		\$ 11.104,53	18%
Provisiones Corrientes	\$ 260.578,89	\$ 260.578,89	\$ 240.211,79	\$ 206.458,12	\$ -	0%	\$ -33.753,67	-14%
Provisiones Corrientes	\$ 260.578,89	\$ 260.578,89	\$ 240.211,79	\$ 206.458,12	\$ -	0%	\$ -33.753,67	-14%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ 1.536.778,07	\$ 1.536.778,07	\$ 442.648,31	\$ 490.807,52	\$ -	0%	\$ 48.159,21	11%
Anticipo de Clientes	\$ 1.536.778,07	\$ 1.536.778,07	\$ 442.648,31	\$ 490.807,52	\$ -	0%	\$ 48.159,21	11%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 359.091,36	\$ 421.610,00	\$ 1.683.307,41	\$ 1.054.917,02	\$ 62.518,64	17%	\$ -628.390,39	-37%
Cuentas por pagar no corrientes	\$ -	\$ -	\$ 824.132,98	\$ -	\$ -		\$ -824.132,98	-100%
Con Instituciones Financieras			\$ 824.132,98		\$ -		\$ -824.132,98	-100%
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ 359.091,36	\$ 421.610,00	\$ 622.435,00	\$ 866.363,00	\$ 62.518,64	17%	\$ 243.928,00	39%
Jubilación Patronal	\$ 292.341,97	\$ 350.000,00	\$ 486.906,00	\$ 682.943,00	\$ 57.658,03	20%	\$ 196.037,00	40%
Desahucio	\$ 66.749,39	\$ 71.610,00	\$ 135.529,00	\$ 183.420,00	\$ 4.860,61	7%	\$ 47.891,00	35%
Pasivos diferidos	\$ -	\$ -	\$ 236.739,43	\$ -	\$ -		\$ -236.739,43	-100%
Pasivos por impuestos diferidos			\$ 236.739,43		\$ -		\$ -236.739,43	-100%
Otros pasivos no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 188.554,02	\$ -		\$ 188.554,02	
Otros pasivos no corrientes				\$ 188.554,02	\$ -		\$ 188.554,02	
TOTAL PASIVO	\$15.010.855,59	\$15.318.296,66	\$12.476.984,82	\$10.299.965,20	\$ 307.441,07	2%	\$-2.177.019,62	-17%
PATRIMONIO	\$ 7.168.059,39	\$12.456.107,18	\$13.774.140,76	\$16.932.342,60	\$5.288.047,79	74%	\$ 3.158.201,84	23%
Capital Suscrito	\$ 4.445.000,00	\$ 4.445.000,00	\$ 6.000.000,00	\$ 6.200.000,00	\$ -	0%	\$ 200.000,00	3%
Reservas	\$ 712.506,85	\$ 712.506,85	\$ 166.214,39	\$ 4.106.187,54	\$ -	0%	\$ 3.939.973,15	2370%
Resultados Acumulados	\$ -	\$ 5.214.075,57	\$ 5.288.047,80	\$ 5.657.329,17	\$ 5.214.075,57		\$ 369.281,37	7%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF		\$ 5.214.075,57	\$ 5.288.047,80	\$ 5.288.047,80	\$ 5.214.075,57		\$ -	0%
Ganancias Acumuladas EJ. Anteriores				\$ 369.281,37	\$ -		\$ 369.281,37	
Otros RI acumuladas por NIFF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -134.669,00	\$ -		\$ -134.669,00	
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 2.010.552,54	\$ 2.084.524,76	\$ 2.319.878,57	\$ 1.103.494,89	\$ 73.972,22	4%	\$-1.216.383,68	-52%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$22.178.914,98	\$27.774.403,84	\$26.251.125,58	\$27.232.307,80	\$5.595.488,86	25%	\$ 981.182,22	4%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 60. Estado de Resultados MIRASOL S.A.

MIRASOL								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIFF	NIFF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$85.441.285,54	\$92.875.530,69	\$84.419.068,64	\$53.978.102,81	\$7.434.245,15	9%	\$-30.440.965,83	-36%
(-) Costo de Ventas	\$77.035.477,14	\$84.447.769,06	\$74.253.325,52	\$44.996.543,44	\$7.412.291,92	10%	\$-29.256.782,08	-39%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 8.405.808,40	\$ 8.427.761,63	\$10.165.743,12	\$ 8.981.559,37	\$ 21.953,23	0%	\$ -1.184.183,75	-12%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 20.838,18	\$ 19.195,64	\$ 75.083,45	\$ 13.368,23	\$ -1.642,54	-8%	\$ -61.715,22	-82%
Otros Ingresos operacionales	\$ 20.838,18	\$ 19.195,64	\$ 75.083,45	\$ 13.368,23	\$ -1.642,54	-8%	\$ -61.715,22	-82%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 5.240.010,47	\$ 5.148.529,64	\$ 5.880.431,83	\$ 7.223.281,28	\$ -91.480,83	-2%	\$ 1.342.849,45	23%
Gastos de venta	\$ 3.736.335,81	\$ 3.736.335,81	\$ 4.138.792,11	\$ 4.333.968,79	\$ -	0%	\$ 195.176,68	5%
Gastos Administrativos	\$ 1.503.674,66	\$ 1.412.193,83	\$ 1.741.639,72	\$ 2.889.312,49	\$ -91.480,83	-6%	\$ 1.147.672,77	66%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 3.186.636,11	\$ 3.298.427,63	\$ 4.360.394,74	\$ 1.771.646,32	\$ 111.791,52	4%	\$ -2.588.748,42	-59%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -68.906,68	\$ -106.725,88	\$ -802.544,10	\$ -36.645,63	\$ -37.819,20	55%	\$ 765.898,47	-95%
Ingresos No Operacionales	\$ 116.490,37	\$ 143.481,93		\$ 251.373,02	\$ 26.991,56	23%	\$ 251.373,02	
Gastos Financieros	\$ 177.748,15	\$ 184.333,58	\$ 458.131,98	\$ 288.018,65	\$ 6.585,43	4%	\$ -170.113,33	-37%
Otros Gastos	\$ 7.648,90	\$ 65.874,23	\$ 344.412,12		\$ 58.225,33	761%	\$ -344.412,12	-100%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 3.117.729,43	\$ 3.191.701,75	\$ 3.557.850,64	\$ 1.735.000,69	\$ 73.972,32	2%	\$ -1.822.849,95	-51%
(-)15% participación trabajadores	\$ 467.659,41	\$ 467.659,41	\$ 542.348,87	\$ 260.250,11	\$ -	0%	\$ -282.098,76	-52%
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 2.650.070,02	\$ 2.724.042,34	\$ 3.015.501,77	\$ 1.474.750,58	\$ 73.972,32	3%	\$ -1.540.751,19	-51%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 639.517,48	\$ 639.517,48	\$ 753.431,68	\$ 371.255,74	\$ -	0%	\$ -382.175,94	-51%
UTILIDAD NETA	\$ 2.010.552,54	\$ 2.084.524,86	\$ 2.262.070,09	\$ 1.103.494,84	\$ 73.972,32	4%	\$ -1.158.575,25	-51%
(+) Ingreso por impuesto diferido			\$ 57.808,48					
Utilidad/Pérdida neta del ejercicio			\$ 2.319.878,57					

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.20.1 Indicadores Financieros

Tabla 61. *Indicadores financieros de la empresa Mirasol*

MIRASOL S.A.					
	Formulas	2011		2012	2016
		NEC	NIFF	NIFF	NIFF
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	1,30	1,28	1,39	1,66
Prueba Ácida	AC-I/PC	0,94	0,87	0,92	1,07
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,68	0,55	0,48	0,38
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	2,09	1,23	0,91	0,61
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	4,43	2,23	1,52	1,72
Apalancamiento	AT/P	3,09	2,23	1,91	1,61
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	7,66	8,90	10,82	8,11
Rotación de Activo Fijo	V/AF	25,50	15,64	8,51	4,66
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	47,67	41,03	33,73	45,01
Período Medio de Pago	(CXP*365)/C	39,08	35,65	32,19	61,77
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,06	0,06	0,07	0,13
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,00	0,00	0,01	0,01
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,10	0,09	0,12	0,17
Margen Operacional	UO/V	0,04	0,04	0,05	0,03
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,02	0,02	0,03	0,02
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,28	0,17	0,17	0,07

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.20.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 bajo NEC, la empresa contaba con una liquidez de \$ 1.30 y bajo NIIF la liquidez disminuyó a \$ 1.28, indicando que la empresa en el 2011 si contaba con liquidez y podía cumplir con sus obligaciones. Para el año 2012 la liquidez fue de \$1.39 y para el 2016 de \$1.66, reflejando un incrementó de 0.27, por lo tanto, la empresa en estos años también contaba con liquidez y podía cumplir con sus obligaciones.

Prueba acida: para el año 2011 bajo NEC la prueba acida de la empresa fue de \$0.94, indicado que la empresa para poder tener liquidez necesita de la venta de sus inventarios, adoptando las NIIF en el mismo año se redujo a \$0.87. En el 2012 el índice fue de \$0.92, indicando que la empresa también necesita de los inventarios para contar con liquidez. Para el 2016 el índice incrementó a \$1.07, demostrando que en ese año la empresa podía tener liquidez sin la necesidad de la venta de los inventarios.

2.1.20.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 bajo NEC por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos el \$ 0.68 era financiado por sus acreedores, mientras que bajo NIIF disminuyó a \$0.55. En el año 2012 en cambio por cada dólar que la empresa invirtió en activos el \$0.48 era financiado por sus acreedores. En el año 2016 el indicador disminuyó a \$0.38.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 bajo NEC la empresa tiene comprometido su patrimonio en 2.09, en el mismo año implementando las NIIF disminuyó a 1.23. En el año 2012 el índice fue de 0.91 y para el año 2016 fue de 0.61, indicando que hubo un decremento de 0.30 en el endeudamiento patrimonial de la empresa.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, podemos observar que la empresa tiene \$4.43 por cada unidad invertida en el activo fijo de la empresa, en el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$2.23. En el 2012 el indicador fue de \$1.52 y para el 2016 el indicador incrementó a \$1.72, indicándonos que la empresa para financiar sus activos fijos pudo haberlo hecho con fondos propios.

Apalancamiento: en el año 2011 bajo NEC, observamos que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 3.09, esto nos indica que por cada dólar que la empresa tiene invertido en sus activos el \$ 3.09 ha sido financiado por acreedores. En el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$2.23. En el año 2012 el margen fue de \$1.91 y para el 2016 de \$1.61, lo que nos indica que hubo un decremento de 0.30.

2.1.20.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el año 2011 bajo NEC la rotación de cartera fue de 7.66 veces en el año, lo que quiere decir que la rotación de cartera se da cada 47 días. Mientras que bajo NIIF la rotación fue de 8.90, es decir cada 40 días. En el 2012 la rotación fue de 10.82 veces al año cada 32 días. En el 2016 la rotación de cartera fue de 8.11 veces al año es decir cada 42 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, hubo una rotación de sus activos fijos de 26 veces, mientras que bajo NIIF disminuyó a 16 veces. En el 2012 la rotación fue de 9 veces y al 2016 disminuyó a 5 veces la rotación de los activos fijos de la empresa.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 bajo NEC, la empresa tenía un promedio de cobro de 48 días, mientras que bajo NIIF el promedio fue de 41 días. En el año 2012 el promedio de cobro fue de 33 días y para el 2016 el tiempo promedio de cobro incrementó a 45 días.

Período Medio de Pago: en el año 2011 bajo NEC, el promedio de pago de la empresa fue de 39 días, por lo que la empresa primero tenía que cumplir con sus obligaciones y luego cobraba a sus clientes, bajo NIIF el promedio fue de 36 días. En el año 2012 el periodo de pago fue de 32 días y al 2016 de 62 días, por lo que la empresa primero cancelaba sus obligaciones y luego cobra las cuentas a sus clientes.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa en el año 2011 representan un 6%. En los años 2012 el impacto de los gastos incrementó al 7% y para el año 2016 incrementó al 13%.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representan un 0% sobre las ventas en el año 2011, mientras que para los años 2012 y 2016 el impacto de los gastos financieros fue de 1%.

2.1.20.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 bajo NEC represento un 10% de las ventas de la empresa, mientras que bajo NIIF el margen fue del 9%. En el año 2012 fue del 12% y para el año 2016 el margen incrementó al 17%.

Margen Operacional: en el año 2011 se obtuvo un margen operacional del 4% sobre las ventas. En el 2012 el margen fue del 5% y para el 2016 el margen fue del 3%.

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas en el 2011 generaron una rentabilidad del 2%. En el 2012 fue del 3% y al 2016 en 2%.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio bajo NEC en el 2011 represento un 28%, mientras que bajo NIIF el margen disminuyó al 17%. Para el 2012 y 2016 el margen fue del 17% y 7% respectivamente.

2.1.21 Estados Financieros de la Empresa Distribuidora Llanmaxxi del Ecuador S.A.

Tabla 62. Estado Financiero Llanmaxxi S.A.

DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR								
	Estado de Situación Financiera				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIIF	NIIF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
ACTIVO								
ACTIVOS CORRIENTES	\$4.161.528,98	\$4.161.528,98	\$6.150.450,18	\$5.655.185,49	\$ -	0%	\$ -495.264,69	-8%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 414.998,48	\$ 414.998,48	\$ 79.453,51	\$ 712.927,50	\$ -	0%	\$ 633.473,99	797%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$1.845.153,11	\$1.845.153,11	\$2.194.560,27	\$1.602.207,25	\$ -	0%	\$ -592.353,02	-27%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes	\$1.893.945,66	\$1.893.945,66	\$2.228.617,08	\$1.641.453,20	\$ -	0%	\$ -587.163,88	-26%
(-) Prov. Ctas. Cobrar no relacionadas	\$ -48.792,55	\$ -48.792,55	\$ -34.056,81	\$ -39.245,95	\$ -	0%	\$ -5.189,14	15%
Activos por impuestos corrientes	\$ 261.356,88	\$ 261.356,88	\$ 320.360,09	\$ 480.502,25	\$ -	0%	\$ 160.142,16	50%
Crédito tributario en Renta	\$ 261.356,88	\$ 261.356,88	\$ 238.990,91	\$ 151.891,66	\$ -	0%	\$ -87.099,25	-36%
Crédito tributario en IVA			\$ 81.369,18	\$ 273.792,15	\$ -		\$ 192.422,97	236%
Otros Activos por impuestos corrientes				\$ 54.818,44	\$ -		\$ 54.818,44	
Inventarios	\$1.639.547,57	\$1.639.547,57	\$3.550.212,04	\$2.853.246,10	\$ -	0%	\$ -696.965,94	-20%
Inventario	\$1.639.547,57	\$1.639.547,57	\$3.550.212,04	\$2.853.246,10	\$ -	0%	\$ -696.965,94	-20%
Gastos Pagados por anticipado	\$ 472,94	\$ 472,94	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	-
Servicios pagados por anticipado	\$ 472,94	\$ 472,94			\$ -	0%	\$ -	
Otros Activos Corrientes	\$ -	\$ -	\$ 5.864,27	\$ 6.302,39	\$ -	-	\$ 438,12	7%
Otros Activos Corrientes			\$ 5.864,27	\$ 6.302,39	\$ -		\$ 438,12	7%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 890.340,38	\$1.026.897,83	\$1.023.300,91	\$1.326.597,79	\$ 136.557,45	15%	\$ 303.296,88	30%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 890.340,38	\$1.012.725,24	\$1.007.209,34	\$1.288.582,69	\$ 122.384,86	14%	\$ 281.373,35	28%
Propiedad planta y equipo	\$1.054.819,42	\$1.137.611,74	\$1.194.981,15	\$1.705.424,29	\$ 82.792,32	8%	\$ 510.443,14	43%
(-) Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	\$ -164.479,04	\$ -124.886,50	\$ -187.771,81	\$ -416.841,60	\$ 39.592,54	-24%	\$ -229.069,79	122%
Activos no corrientes por Impuestos diferidos	\$ -	\$ 14.172,59	\$ -	\$ 38.015,10	\$ 14.172,59	-	\$ 38.015,10	-
Activos por impuestos diferidos		\$ 14.172,59		\$ 38.015,10	\$ 14.172,59		\$ 38.015,10	
Otros activos no corrientes	\$ -	\$ -	\$ 16.091,57	\$ -	\$ -	-	\$ -16.091,57	-100%
Otros activos no corrientes			\$ 16.091,57	\$ -	\$ -		\$ -16.091,57	-100%
TOTAL ACTIVO	\$5.051.869,36	\$5.188.426,81	\$7.173.751,09	\$6.981.783,28	\$ 136.557,45	3%	\$ -191.967,81	-3%
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	\$2.390.674,68	\$2.390.674,68	\$1.033.181,36	\$4.098.902,46	\$ -	0%	\$ 3.065.721,10	297%
Cuentas y Doc. por pagar corrientes	\$ 284.261,98	\$ 284.261,98	\$ 223.161,29	\$3.796.215,39	\$ -	0%	\$ 3.573.054,10	1601%
Ctas y Doc. por pagar corrientes	\$ 284.261,98	\$ 284.261,98	\$ 223.161,29	\$3.796.215,39	\$ -	0%	\$ 3.573.054,10	1601%
Obligaciones con Inst. Financieras	\$ -	\$ -	\$ 297.202,63	\$ 56.674,08	\$ -	-	\$ -240.528,55	-81%

No relacionadas locales			\$ 1.832,82	\$ 56.674,08	\$ -		\$ 54.841,26	2992%
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas			\$ 295.369,81		\$ -		\$ -295.369,81	-100%
Con la Administración Tributaria	\$ 175.618,82	\$ 175.618,82	\$ 145.158,64	\$ 108.389,34	\$ -	0%	\$ -36.769,30	-25%
Administración Tributaria					\$ -		\$ -	
Impuesto a la renta del Ejercicio	\$ 175.618,82	\$ 175.618,82	\$ 145.158,64	\$ 108.389,34	\$ -	0%	\$ -36.769,30	-25%
Pasivos Corr. Beneficio a empleados	\$ 169.711,51	\$ 169.711,51	\$ 119.595,36	\$ 137.623,65	\$ -	0%	\$ 18.028,29	15%
15% Participación Trabajadores	\$ 138.505,81	\$ 138.505,81	\$ 119.595,36	\$ 96.737,17	\$ -	0%	\$ -22.858,19	-19%
Obligaciones con el IESS	\$ 6.724,44	\$ 6.724,44		\$ 13.959,74	\$ -	0%	\$ 13.959,74	
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	\$ 24.481,26	\$ 24.481,26		\$ 26.926,74	\$ -	0%	\$ 26.926,74	
Provisiones Corrientes	\$ -	\$ -	\$ 163.063,44	\$ -	\$ -		\$ -163.063,44	-100%
Provisiones Corrientes			\$ 163.063,44		\$ -		\$ -163.063,44	-100%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ 1.761.082,37	\$ 1.761.082,37	\$ -	\$ -	\$ -	0%	\$ -	
Otros pasivos corrientes	\$ 1.761.082,37	\$ 1.761.082,37			\$ -	0%	\$ -	
Otros pasivos financieros			\$ 85.000,00		\$ -		\$ -85.000,00	-100%
A costo amortizado			\$ 85.000,00		\$ -		\$ -85.000,00	-100%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 814.889,26	\$ 871.588,30	\$ 4.229.785,20	\$ 500.838,82	\$ 56.699,04	7%	\$ -3.728.946,38	-88%
Cuentas por pagar no corrientes	\$ 748.917,65	\$ 748.917,65	\$ 4.093.202,29	\$ 380.000,00	\$ -	0%	\$ -3.713.202,29	-91%
Con Instituciones Financieras	\$ 748.917,65	\$ 748.917,65	\$ 532.814,35	\$ 380.000,00	\$ -	0%	\$ -152.814,35	-29%
Cuentas por pagar diversas no corrientes			\$ 3.560.387,94		\$ -		\$ -3.560.387,94	-100%
Pasivos No Corrientes x beneficio a empleados	\$ 65.971,61	\$ 65.971,61	\$ 78.359,87	\$ 120.838,82	\$ -	0%	\$ 42.478,95	54%
Jubilación Patronal	\$ 56.690,31	\$ 56.690,31	\$ 78.359,87	\$ 93.867,82	\$ -	0%	\$ 15.507,95	20%
Desahucio	\$ 9.281,30	\$ 9.281,30		\$ 26.971,00	\$ -	0%	\$ 26.971,00	
Pasivos diferidos	\$ -	\$ 56.699,04	\$ 58.223,04	\$ -	\$ 56.699,04		\$ -58.223,04	-100%
Pasivos por impuestos diferidos		\$ 56.699,04	\$ 58.223,04		\$ 56.699,04		\$ -58.223,04	-100%
TOTAL PASIVO	\$ 3.205.563,94	\$ 3.262.262,98	\$ 5.262.966,56	\$ 4.599.741,28	\$ 56.699,04	2%	\$ -663.225,28	-13%
PATRIMONIO	\$ 1.846.305,43	\$ 1.926.163,83	\$ 1.910.784,53	\$ 2.382.042,00	\$ 79.858,40	4%	\$ 471.257,47	25%
Capital Suscrito	\$ 1.100.000,00	\$ 1.100.000,00	\$ 1.100.000,00	\$ 1.730.000,00	\$ -	0%	\$ 630.000,00	57%
Reservas	\$ 137.058,00	\$ 137.058,00	\$ 197.982,74	\$ 446.887,46	\$ -	0%	\$ 248.904,72	126%
Resultados Acumulados	\$ -	\$ -114.915,18	\$ -114.520,17	\$ -218.618,20	\$ -114.915,18		\$ -104.098,03	91%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF		\$ -114.915,18	\$ -114.520,17	\$ 122.384,86	\$ -114.915,18		\$ 236.905,03	-207%
Pérdidas acumuladas Ejercicios Anteriores				\$ -341.003,06	\$ -		\$ -341.003,06	
Otros RI acumuladas por NIFF	\$ -	\$ 194.773,58	\$ 194.773,57	\$ -	\$ 194.773,58		\$ -194.773,57	-100%
Superávit por revaluación de P. planta y equipo		\$ 194.773,58			\$ 194.773,58		\$ -	
Otros superávit por revaluación			\$ 194.773,57		\$ -		\$ -194.773,57	-100%
Utilidad / Perdida del Ejercicio	\$ 609.247,43	\$ 609.247,43	\$ 532.548,39	\$ 423.772,74	\$ -	0%	\$ -108.775,65	-20%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 5.051.869,37	\$ 5.188.426,81	\$ 7.173.751,09	\$ 6.981.783,28	\$ 136.557,44	3%	\$ -191.967,81	-3%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

Tabla 63. Estado de Resultados Llanmaxxi S.A.

DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR								
	Estado de Resultados				Análisis horizontal			
	2011		2012	2016	V. absoluta	V. relativa	V. absoluta	V. relativa
	NEC	NIFF	NIIF	NIIF	NEC - NIIF	NEC - NIIF	2016-2012	2016-2012
INGRESOS								
Ingresos por Actividades Ordinarias	\$17.949.635,86	\$17.949.635,86	\$21.193.432,87	\$11.661.232,29	\$ -	0%	\$-9.532.200,58	-45%
(-) Costo de Ventas	\$15.459.381,64	\$15.459.381,64	\$19.071.994,21	\$10.193.289,70	\$ -	0%	\$-8.878.704,51	-47%
(=) Utilidad Bruta en Ventas	\$ 2.490.254,22	\$ 2.490.254,22	\$ 2.121.438,66	\$ 1.467.942,59	\$ -	0%	\$ -653.496,07	-31%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ -	\$ -	\$ 6.630,97	\$ 45.904,77	\$ -		\$ 39.273,80	592%
Otros Ingresos operacionales			\$ 6.630,97	\$ 45.904,77	\$ -		\$ 39.273,80	592%
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 1.388.498,28	\$ 1.395.125,41	\$ 1.227.778,53	\$ 762.958,26	\$ 6.627,13	0%	\$ -464.820,27	-38%
Gastos de venta	\$ 971.948,80	\$ 976.587,79	\$ 989.550,46	\$ 493.678,87	\$ 4.638,99	0%	\$ -495.871,59	-50%
Gastos Administrativos	\$ 416.549,48	\$ 418.537,62	\$ 238.228,07	\$ 269.279,39	\$ 1.988,14	0%	\$ 31.051,31	13%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 1.101.755,94	\$ 1.095.128,81	\$ 900.291,10	\$ 750.889,10	\$ -6.627,13	-1%	\$ -149.402,00	-17%
UTILIDAD NO OPERACIONAL	\$ -171.756,75	\$ -171.756,75	\$ -102.988,71	\$ -105.974,65	\$ -	0%	\$ -2.985,94	3%
Ingresos No Operacionales				\$ 28.665,04	\$ -		\$ 28.665,04	
Gastos Financieros	\$ 42.235,33	\$ 42.235,33	\$ 102.988,71	\$ 134.639,69	\$ -	0%	\$ 31.650,98	31%
Otros Gastos	\$ 129.521,42	\$ 129.521,42			\$ -	0%	\$ -	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	\$ 929.999,19	\$ 923.372,06	\$ 797.302,39	\$ 644.914,45	\$ -6.627,13	-1%	\$ -152.387,94	-19%
(-)15% participación trabajadores	\$ 138.505,81	\$ 138.505,81	\$ 119.595,36	\$ 96.737,17	\$ -	0%	\$ -22.858,19	-19%
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 791.493,38	\$ 784.866,25	\$ 677.707,03	\$ 548.177,28	\$ -6.627,13	-1%	\$ -129.529,75	-19%
(-)Impuesto a la Renta	\$ 175.618,82	\$ 175.618,82	\$ 145.158,64	\$ 124.404,54	\$ -	0%	\$ -20.754,10	-14%
UTILIDAD NETA	\$ 615.874,56	\$ 609.247,43	\$ 532.548,39	\$ 423.772,74	\$ -6.627,13	-1%	\$ -108.775,65	-20%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: El autor

2.1.21.1 Indicadores Financieros

Tabla 64. *Indicadores financieros de la empresa llanmaxxi del Ecuador*

DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR					
	Fórmulas	2011		NIIF	NIFF
		NEC	NIIF	2012	2016
Liquidez					
Liquidez Corriente	AC / PC	1,74	1,74	5,95	1,38
Prueba Ácida	AC-I/PC	1,05	1,05	2,52	0,68
Solvencia					
Endeudamiento del Activo	PT/AT	0,63	0,63	0,73	0,66
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	1,74	1,69	2,75	1,93
Endeudamiento del Activo Fijo	P/AFN	2,07	1,90	1,90	1,85
Apalancamiento	AT/P	2,74	2,69	3,75	2,93
Gestión					
Rotación de Cartera	V/CXC	9,48	9,48	9,51	7,10
Rotación de Activo Fijo	V/AF	17,02	15,78	17,74	6,84
Período Medio de Cobranza	(CXC*365)/V	38,51	38,51	38,38	51,38
Período Medio de Pago	(CXP*365)/C	17,68	17,68	78,34	13,61
Impacto Gastos Administración y Ventas	(GA+GV)/V	0,08	0,08	0,06	0,07
Impacto de la Carga Financiera	GF/V	0,00	0,00	0,00	0,01
Rentabilidad					
Margen Bruto	UB/V	0,14	0,14	0,10	0,13
Margen Operacional	UO/V	0,06	0,06	0,04	0,06
Rentabilidad Neta de Ventas	UN/V	0,03	0,03	0,03	0,04
Rentabilidad del patrimonio	UN/P	0,33	0,32	0,28	0,18

Fuente: Elaborado por el autor

2.1.21.2 Liquidez

Liquidez corriente: en el año 2011 la empresa contaba con una liquidez de \$ 1.74, demostrando que podía cumplir con sus obligaciones. En el 2012 la liquidez fue de \$5.95, indicando que la liquidez de la empresa mejoro notablemente, para el 2016 la liquidez fue de \$1.38, indicando un decremento de 4.57.

Prueba ácida: para el 2011 el indicador de la empresa fue de \$1.05, indicado que la empresa para poder tener liquidez no necesita de la venta de sus inventarios. En el 2012 el índice fue de \$2.52, indicando que la empresa no necesita de la venta de sus inventarios para poder contar con liquidez. Para el 2016 el índice disminuyó a \$0.68, este decremento le obliga a la empresa a vender sus inventarios para poder contar con liquidez.

2.1.21.3 Solvencia

Endeudamiento del activo: en el año 2011 por cada dólar que la empresa invirtió en sus activos el \$ 0.63 era financiado por sus acreedores. En el año 2012 en cambio por cada

dólar que la empresa invirtió en activos el \$0.73 era financiado por sus acreedores. En el año 2016 el indicador disminuyó a \$0.66.

Endeudamiento patrimonial: en el año 2011 bajo NEC la empresa tiene comprometido su patrimonio en 1.74, en el mismo año implementando las NIIF disminuyó a 1.69. En el año 2012 el índice fue de 2.75 y para el año 2016 fue de 1.93, indicando que hubo un decremento de 0.82 en el endeudamiento patrimonial de la empresa.

Endeudamiento del Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, podemos observar que la empresa tiene \$2.07 por cada unidad invertida en el activo fijo de la empresa, en el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$1.90. En el 2012 el indicador se mantuvo en \$1.90 y para el 2016 el indicador disminuyó a \$1.85, indicándonos que la empresa para financiar sus activos fijos pudo haberlo hecho con fondos propios.

Apalancamiento: en el año 2011 bajo NEC, observamos que la empresa tiene comprometido su patrimonio en 2.74, esto nos indica que por cada dólar que la empresa tiene invertido en sus activos el \$2.74 ha sido financiado por acreedores. En el mismo año bajo NIIF disminuyó a \$2.69. En el año 2012 el margen fue de \$3.75 y para el 2016 de \$2.93, lo que nos indica que hubo un decremento de 0.82.

2.1.21.4 Gestión

Rotación de Cartera: en el 2011 la rotación de cartera fue de 9.48 veces en el año, lo que quiere decir que la rotación de cartera se da cada 37 días. En el 2012 la rotación fue de 9.51 veces al año, es decir cada 37 días. En el 2016 la rotación de cartera fue de 7.10 veces al año es decir cada 49 días.

Rotación de Activo Fijo: en el año 2011 bajo NEC, hubo una rotación de sus activos fijos de 17 veces, mientras que bajo NIIF disminuyó a 16 veces. En el 2012 la rotación fue de 17 veces y al 2016 disminuyó a 7 veces la rotación de los activos fijos de la empresa.

Período Medio de Cobranza: en el año 2011 la empresa tenía un promedio de cobro de 38 días. En el año 2012 el promedio de cobro se mantuvo en 38 días y para el 2016 el tiempo promedio de cobro incrementó a 51 días.

Período Medio de Pago: en el año 2011 el promedio de pago de la empresa fue de 17 días, por lo que la empresa primero tenía que cumplir con sus obligaciones y luego cobraba

a sus clientes. En el año 2012 el periodo de pago fue de 78 días, indicando que primero tenía que cumplir con los pagos y luego cobraba a sus clientes y al 2016 el promedio de pago fue de 13 días, por lo que la empresa primero cancelaba sus obligaciones y luego cobra las cuentas a sus clientes.

Impacto Gastos Administrativos y de Ventas: los gastos de la empresa en el año 2011 representan un 8%. En los años 2012 el impacto de los gastos disminuyó al 6% y para el año 2016 incrementó al 7%.

Impacto de la Carga Financiera: los gastos financieros representan un 0% sobre las ventas en el año 2011, mientras que para el año 2012 fue de 0% y al 2016 el impacto de los gastos financieros fue de 1%.

2.1.21.5 Rentabilidad

Margen Bruto: el margen de utilidad bruta en el año 2011 represento un 14% de las ventas. En el año 2012 fue del 10% y para el año 2016 el margen incrementó al 13%.

Margen Operacional: en el año 2011 se obtuvo un margen operacional del 6% sobre las ventas. En el 2012 el margen fue del 4% y para el 2016 el margen incrementó al 6%.

Rentabilidad Neta de Ventas: las ventas netas en el 2011, 2012 y 2016 generaron una rentabilidad neta de las ventas del 4%.

Rentabilidad Patrimonio (ROE): la rentabilidad del patrimonio bajo NEC en el 2011 represento un 33%, mientras que bajo NIIF el margen disminuyó al 32%. Para el 2012 y 2016 el margen fue del 28% y 18% respectivamente.

2.2 ANÁLISIS CONTABLE

La adopción de las NIIF por primera vez hizo que los estados financieros tengas las siguientes modificaciones:

- Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
- Cambios en las políticas contables y criterios de medición

- Corrección de errores contables
- Cambios en las cuentas

Con el análisis cualitativo y cuantitativo de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca, se determinó las cuentas que mayor afectación tuvieron por la implementación de las NIIF en cada una de las empresas, no obstante, para conocer las de mayor afectación del sector comercial se realizó un análisis horizontal de las principales cuentas de cada uno de los componentes del estado financiero, y se sacó un promedio de variación de las 14 empresas.

Para el año 2011 se analizó e identificó la variación promedio entre las cuentas cuando se aplicaba las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y NIIF; para el año 2012 y 2016 se determinó la variación promedio de cada una de las cuentas entre estos dos periodos.

2.2.1 Análisis contable de la variación de las cuentas del Activo bajo NEC y NIIF del año 2011

Tabla 65. *Análisis contable de la variación de las cuentas del activo en el año 2011*

Cuenta	Propiedad planta y equipo	Inventarios	Activos por impuestos diferidos	Provisión Cuentas por cobrar	Cuentas por cobrar
ALMACENES JUAN ELJURI	0%	0%	0%	0%	0%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	60%	0%	0%	0%	0%
AUTOHYUN	0%	0%	0%	0%	0%
QUITO MOTORS	80%	0%	0%	0%	0%
NEOHYUNDAI	4%	0%	0%	0%	0%
KERAMIKOS	-3%	0%	0%	498%	-2%
MESILSA	76%	-12%	0%	-48%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	107%	0%	0%	0%	14%
FISUM	0%	0%	0%	0%	0%
CELYASA	7%	0%	0%	303%	-3%
METROCAR	84%	-2%	0%	59%	-1%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	126%	-1%	0%	222%	-9%
MIRASOL	246%	13%	0%	0%	-6%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	14%	0%	0%	0%	0%
PROMEDIO	57%	-0,14%	0%	74%	-1%

Elaborado por: El autor

Provisión de cuentas por cobrar: el promedio de variación de la cuenta fue del 74% al adoptar las NIIF, esta es la cuenta que mayor variación tuvo. Estos cambios se dieron ya

que había ciertas diferencias entre la norma y el Servicio de rentas internas (SRI), el SRI decía que solo podía hacerse el 1% de provisión de deudas comerciales cuando la norma NIIF nos dice que la valoración se tiene que hacer cliente por cliente dependiendo de la situación de cada cliente, esto hizo que las provisiones cambien.

Propiedades planta y equipo: el promedio de variación de la cuenta fue de 57% al adoptar las NIIF, la variación de esta cuenta se dio por la revaluación que tenían que hacer las empresas de sus activos, la empresa que tuvo mayor variación en la cuenta fue Mirasol con una variación del 206%.

Cuentas por cobrar: El promedio de la variación de la cuenta fue de -1% al adoptar las NIIF, la variación en la cuenta se dio por las provisiones de cuentas por cobrar de las empresas, ya que al adoptar las NIIF estas provisiones en la mayoría de las empresas cambiaron por lo tanto las cuentas por cobrar también iban a sufrir variaciones.

Inventarios: El promedio de variación de la cuenta fue de -0.14% al adoptar las NIIF, la variación se dio por los diferentes métodos de valoración de los costos de los inventarios que la norma NIIF estableció.

Activos por impuestos diferidos: estos impuestos surgen al adoptar las NIIF en los estados financieros de las empresas. Al adoptar las NIIF se está cumpliendo con las normas contables o financieras, pero también se debe cumplir con las normas tributarias. Al haber conflicto entre estas normas surgen diferencias temporarias o permanentes. Al ser la base contable mayor a la base tributaria surgen los activos por impuestos diferidos en las empresas. Los activos por impuestos diferidos de las empresas fueron reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que las empresas dispongan de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Las empresas en estudio reconocieron un activo por impuestos diferidos por las siguientes diferencias temporarias activas:

- Provisión para cuentas incobrables
- Provisión para inventarios obsoletos
- Deterioro de activos fijos
- Amortización de pérdidas

Los cambios contables de las empresas entre los años 2012 y 2016 fueron por factores ajenos a la implementación de las NIIF, que pueden ser interno, o externos a la organización, por ejemplo, implementación de nuevas leyes por parte del gobierno, creación de nuevos impuestos, los cambios en la tecnología, nuevas políticas, etc.

2.2.2 Análisis contable de la variación de las cuentas del Activo de los años 2012 y 2016

Tabla 66. *Análisis contable de la variación de las cuentas del Activo de los años 2012 y 2016*

	Efectivo y equivalente de efectivo	Propiedad planta y equipo	Inventarios	Activos por impuestos diferidos	Cuentas por cobrar
ALMACENES JUAN ELJURI	13231%	70%	-16%	0%	-21%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	-3%	-3%	-0,32%	0%	21%
AUTOHYUN	-30%	-85%	-27%	0%	-17%
QUITO MOTORS	27%	36%	65%	0%	13%
NEOHYUNDAI	-47%	47%	32%	0%	-42%
KERAMIKOS	12%	31%	42%	0%	17%
MESILSA	0%	0%	0%	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	-22%	141%	-20%	0%	-12%
FISUM	-35%	17%	-3%	0%	-27%
CELYASA	-66%	-5%	55%	0%	-15%
METROCAR	-44%	56%	18%	-69%	14%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	-86%	25%	-11%	0%	-22%
MIRASOL	91%	9%	8%	0%	-17%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	797%	28%	-20%	0%	-27%
PROMEDIO	988%	26%	9%	-5%	-10%

Elaborado por: El autor

Las cuentas del activo que mayor variación presentaron fueron, efectivo y equivalente de efectivo con una variación promedio 988%, seguido de propiedad planta y equipo con una variación del 26%, inventarios 9%; por su parte, los activos por impuestos diferidos registraron una variación promedio del -5%, y cuentas por -10% entre el periodo 2012 y 2016.

2.2.3 Análisis contable de la variación de las cuentas del Pasivo bajo NEC y NIIF del año 2011

Tabla 67. Análisis contable de la variación de las cuentas del pasivo en el año 2011

	Pasivos por impuestos diferidos	Jubilación patronal
ALMACENES JUAN ELJURI	0%	0%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	0%	0%
AUTOHYUN	0%	0%
QUITO MOTORS	0%	0%
NEOHYUNDAI	0%	0%
KERAMIKOS	0%	0%
MESILSA	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	0%	0%
FISUM	0%	0%
CELYASA	0%	99%
METROCAR	0%	25%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	0%	21%
MIRASOL	0%	20%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	0%	0%
PROMEDIO	0%	12%

Elaborado por: El autor

Pasivos por impuestos diferidos: esta cuenta también surge al adoptar las NIIF. Al haber conflictos entre la base contable y la base tributaria surgen estos impuestos. Los pasivos por impuestos diferidos en las empresas surgen porque la base contable es menor a la base tributaria. Estos impuestos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles

Para el cálculo de los pasivos diferidos las empresas lo realizaron mediante las siguientes diferencias temporarias pasivas.

- Medición de los edificios a su valor razonable
- Exceso de depreciación acumulada de edificios
- Recalculo de la depreciación acumulada de instalaciones
- Recalculo de la depreciación acumulada de vehículos

- Vehículos adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero
- Reducción de la provisión para vacaciones

(Ver Anexo N°4. Calculo de activos y pasivos por impuestos diferidos de las empresas).

Jubilación patronal: la normativa establece que la jubilación es un beneficio post-empleo, al adoptar las NIIF se tuvo que hacer la valorización actuarial de la cuenta con peritos independientes, esta valoración trajo consigo más costos, beneficios y ganancias o pérdidas actuariales que hizo que la cuenta incremente en un 12%. La norma que se aplica en esta cuenta es la NIC 19 “Beneficio a los empleados”.

Conforme lo establece la NIC 19 Beneficios a empleados, las empresas utilizaron el método de unidad de crédito proyectada, que toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que inciden en él.³

2.2.4 Análisis contable de la variación de las cuentas del Pasivo de los años 2012 y 2016

Tabla 68. Análisis contable de la variación de las cuentas del Pasivo de los años 2012 y 2016

	Pasivos por impuestos diferidos	Cuentas por pagar	Jubilación patronal
ALMACENES JUAN ELJURI	0%	45%	29%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	0%	34%	122%
AUTOHYUN	0%	-39%	0%
QUITO MOTORS	0%	-3%	163%
NEOHYUNDAI	0%	174%	0%
KERAMIKOS	0%	37%	-10%
MESILSA	0%	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	0%	-28%	-1%
FISUM	0%	-31%	2072%
CELYASA	0%	101%	0%
METROCAR	20%	49%	0%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	0%	-2%	-26%
MIRASOL	0%	16%	40%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	0%	1601%	20%

³ En el anexo 5 se puede visualizar el cálculo de la jubilación patronal de las empresas.

PROMEDIO	1%	140%	172%
-----------------	-----------	-------------	-------------

Elaborado por: El autor

Las cuentas del pasivo que mayor variación presentaron entre el año 2012 y 2016 fueron jubilación patronal con una variación promedio de 172%, cuentas por pagar 140% y pasivos por impuestos diferidos 1%.

2.2.3 Análisis contable de la variación de las cuentas del Patrimonio bajo NEC y NIIF del año 2011

Tabla 69. Análisis contable de la variación de las cuentas del patrimonio en el año 2011

	Utilidad del ejercicio	Resultados acumulados por adopción de NIIF
ALMACENES JUAN ELJURI	0%	0%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	0%	0%
AUTOHYUN	0%	0%
QUITO MOTORS	0%	0%
NEOHYUNDAI	0%	0%
KERAMIKOS	0%	0%
MESILSA	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	0%	0%
FISUM	0%	0%
CELYASA	0%	0%
METROCAR	8%	0%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	-48%	0%
MIRASOL	4%	0%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	-1%	0%
PROMEDIO	-3%	0%

Elaborado por: El autor

2.2.4 Análisis contable de la variación de las cuentas del Patrimonio de los años 2012 y 2016

Tabla 70. Análisis contable de la variación de las cuentas del Pasivo de los años 2012 y 2016

	Utilidad del ejercicio	Resultados acumulados por adopción de NIIF
ALMACENES JUAN ELJURI	-508%	0%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	-72%	0%
AUTOHYUN	-262%	0%
QUITO MOTORS	-123%	0%

NEOHYUNDAI	-101%	0%
KERAMIKOS	-151%	0%
MESILSA	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	-25%	-41%
FISUM	-169%	0%
CELYASA	426%	0%
METROCAR	-78%	0%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	460%	0%
MIRASOL	-52%	0%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	-20%	-207%
PROMEDIO	-48%	-18%

Elaborado por: El autor

Las cuentas del patrimonio que mayor variación tuvieron fueron, utilidad del ejercicio esta cuenta tuvo un promedio de variación de -48%, ya que en la mayoría de las empresas las ventas disminuyeron provocando pérdidas económicas.

Resultados acumulados por adopción de NIIF, esta cuenta tuvo un promedio de variación de -18%, lo que indica que la cuenta sigue registrándose en el patrimonio de las empresas. El tratamiento que se le debe hacer a la cuenta es que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de información financiera que se registren en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados por adopción de NIIF, que generaron un saldo acreedor solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las partidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si los hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. En caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico, si los hubiere.

2.3 ANÁLISIS DE LA NIIF 1

Al adoptar las NIIF surge la cuenta “Resultados acumulados por la adopción de las NIIF”, por lo tanto, para analizar esta norma lo haremos mediante una comparación de la cuenta resultados acumulados producto de la adopción de NIIF en relación con el patrimonio de las empresas y observaremos el porcentaje de participación de la cuenta con respecto al patrimonio. Lo realizaremos mediante la siguiente forma:

$$\frac{\text{Resultados Acumulados por adopción de NIIF}}{\text{Patrimonio}}$$

Autohyun S.A.

Tabla 71. Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Autohyun.

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio		(9.261,00)	(9.261,40)	(9.261,40)
	3.544.316,84	3.535.055,84	5.366.260,84	3.802.468,65
Total	0%	-0,3%	-0,2%	-0,2%

Elaborado por: El autor

La cuenta Resultados acumulados por adopción de las NIIF en el año 2011, una vez aplicada la norma, representó el -0,3% del patrimonio; en el 2012 -0,2%, y en el 2016 -0,2%, es decir, la implementación tuvo un efecto negativo sobre su patrimonio, el mismo que, disminuyó en el 2012 e incrementó en el año 2016 como consecuencia de un decrecimiento de la cuenta ganancias de ejercicios anteriores.

Fisum S.A.

Tabla 72. Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Fisum.

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio		(140.660,07)	(140.660,07)	(140.660,07)
	2.289.222,33	2.148.562,26	3.597.659,03	5.937.418,34
Total	0%	-7%	-4%	-2%

Elaborado por: El autor

La cuenta Resultados acumulados por adopción de las NIIF en el 2011, una vez aplicada la norma, registró una participación de -,7% sobre el patrimonio, en el 2012 disminuyó a -4%, y en el 2016 a -2%, es decir, su impacto fue negativo; su valor disminuye, debido a un crecimiento del patrimonio que está explicado por un incrementó en las ganancias acumuladas de ejercicios anteriores, y porque se empieza a destinar recursos para reservas.

Metrocar S.A.

Tabla 73. Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Metrocar.

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio		736.512,57	916.631,96	916.631,92
	13.163.176,01	14.079.807,93	19.137.650,32	21.930.252,16

Total	0%	5%	5%	4%
-------	----	----	----	----

Elaborado por: El autor

La cuenta Resultados acumulados por adopción de las NIIF, en el 2011 una vez aplicada la norma tuvo una participación de 5% sobre el patrimonio de la empresa, para el año siguiente ésta se mantuvo constantes, y en el 2016 cayó a 4%, como resultado de un incremento en el patrimonio dado aumentos en las cuentas, capital suscrito, reservas, y utilidad del ejercicio. El impacto de implementación de las NIIF fue positivo, puesto que la cuenta en análisis incrementó el valor patrimonial de la empresa.

Mirasol S.A.

Tabla 74. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Mirasol.*

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio		5.214.075,57	5.288.047,80	5.288.047,80
	7.168.059,39	12.456.107,18	13.774.140,76	16.932.342,60
Total	0%	42%	38%	31%

Elaborado por: El autor

La cuenta Resultados acumulados por adopción de las NIIF, en el 2011 una vez aplicada la norma tuvo una participación de 42% sobre el patrimonio de la empresa, en el 2012 cayó a 38% y en el 2016 a 31%, de esta manera, se observa que la implementación fue positiva puesto que incrementó el valor del patrimonio. Sin embargo, el comportamiento de la participación de la cuenta se debe a un incremento en el patrimonio dado aumentos en la cuenta capital suscrito.

Comercial Salvador Pacheco Mora S.A.

Tabla 75. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Comercial Salvador Pacheco Mora.*

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio		133.117,79	39.511,04	39.511,04
	2.101.144,65	2.140.655,69	1.951.928,41	1.737.380,65
Total	0%	6%	2%	2%

Elaborado por: El autor

La cuenta Resultados acumulados por adopción de las NIIF, en el año 2011, 2012 y 2016 una vez aplicada la norma, registró una participación positiva sobre el patrimonio; para el 2011 ésta fue de 6%, en el siguiente año cayó a 2%, y en el último se mantuvo constante. El patrimonio entre el 2011 y 2012 decreció por una disminución en las reservas, y de los resultados acumulados por adopción de las NIIF. En el 2016, el decrecimiento del patrimonio es porque la empresa registra pérdidas económicas.

Mesilsa S.A.

Tabla 76. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Mesilsa.*

Variación	2011		NIIF	
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio			1.331.927,43	0
	3.210.612,78	4.278.973,84	3.831.643,86	0
Total	0%	0%	35%	0%

Elaborado por: El autor

En la empresa MESILSA, se observó que solamente en el año 2012, una vez aplicada las NIIF, el resultado acumulado por la adopción de éstas tuvo una participación positiva de 35% sobre el patrimonio. En el año 2016 la empresa no registró ningún margen de representatividad en su patrimonio, puesto que, estaba en proceso de liquidación.

Distribuidora llanmaxxi del Ecuador S.A.

Tabla 77. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Distribuidora llanmaxxi del Ecuador.*

Variación	2011		NIIF	
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio		(114.915,18)	(114.520,17)	122.384,86
	1.846.305,43	1.926.163,83	1.910.784,53	2.382.042,00
Total	0%	-6%	-6%	5%

Elaborado por: El autor

La cuenta resultados acumulados por adopción de las NIIF de la empresa LLANMAXXI S.A., en el año 2011 y 2012 tuvo una participación negativa sobre el patrimonio, y en el 2016 fue positiva. En los dos primeros años se registró una aportación de

-6%, y en el 2016 de 5%, puesto que, su patrimonio incrementó como resultado de un aumento en el capital y reservas de la empresa.

Corporación Ecuatoriana de licores y alimentos S.A. (CELYASA)

Tabla 78. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa CELYASA.*

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio		(125.370,99)	(125.370,99)	
	4.951.631,43	4.951.631,43	5.038.325,46	2.282.374,89
Total	0%	-3%	-2%	0%

Elaborado por: El autor

En el año 2011 y 2012 la empresa CELYASA, reconoció una aportación negativa de la cuenta resultados acumulados por adopción de las NIIF sobre el patrimonio, y en el 2016 fue nula. La representatividad de la cuenta sobre el patrimonio fue de -3% en el 2011, y en el 2012 de -2%, es decir, disminuía el valor patrimonial. Pese a ello, se observa que el patrimonio entre los dos años incrementó a razón de un aumento en la cuenta reservas.

Importadora Comercial el Hierro S.A.

Tabla 79. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa El Hierro.*

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio				2.132.857,00
	3.573.141,70	5.530.336,38	5.375.316,37	5.320.145,88
Total	0%	0%	0%	40%

Elaborado por: El autor

En la empresa EL HIERRO S.A., se evidenció que solamente en el año 2016 existió una participación positiva de 40% de la cuenta resultados acumulados por adopción de las NIIF sobre el patrimonio de la empresa, es decir, la aplicación de la norma incrementó el valor patrimonial de la empresa, pese a una disminución de éste a causa de un decremento en el valor de la cuenta aporte para futuras capitalizaciones y resultados acumulados.

Importadora Tomebamba S.A.

Tabla 80. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Importadora Tomebamba.*

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio		10.234.503,00	7.234.503,00	4.234.503,00
	33.458.846,00	43.693.349,00	49.360.528,00	56.161.921,96
Total	0%	23%	15%	8%

Elaborado por: El autor

En la empresa IMPORTADORA TOMBAMBA, la implementación de las NIIF generó un efecto positivo; se observa que la cuenta resultados acumulados por la adopción de las NIIF sobre el patrimonio durante el año 2011 NIIF tuvo una participación de 23 puntos porcentuales, en el 2012 cayó a 15%, y en el 2016 a 8%. Este comportamiento es porque existió un incremento de la cuenta patrimonio y una disminución de la cuenta resultados acumulados por la adopción de la norma.

Almacenes Juan Eljuri CIA. LTDA.

Tabla 81. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Almacenes Juan Eljuri*

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio			773.245,81	773.245,81
	25.604.767,41	25.604.767,41	26.055.819,47	18.984.819,45
Total	0%	0%	3%	4%

Elaborado por: El autor

Los resultados acumulados por adopción de las NIIF en la empresa ALMACENES JUAN ELJURI, en el año 2011 NIIF presentó una participación nula sobre el patrimonio, en los años siguientes la aplicación tuvo un efecto positivo, es decir, en el 2012 la ponderación fue de 3%, y en 2016 incrementó un punto porcentual; en este caso, se evidenció una disminución del patrimonio por un incremento del valor negativo de la cuenta pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

Keramikos S.A.

Tabla 82. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Keramikos.*

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio		(244.874,00)		(300.479,44)
	7.054.750,88	6.809.876,88	10.591.421,21	15.785.574,00
Total	0%	-4%	0%	-2%

Elaborado por: El autor

El peso de la cuenta resultados acumulados por adopción de las NIIF sobre el patrimonio en la empresa KERAMICOS S.A., fue negativo en el 2011 una vez adoptada la norma, en el 2012 fue nula, y en el 2016 fue de -2%, en este último año, existió un incremento del efecto negativo de aplicación de la norma, y del valor patrimonial de la empresa, resultado de un incremento del capital suscrito.

Negocios automotrices Neohyundai S.A.

Tabla 83. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Neohyundai.*

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio				215.693,52
	62.710.555,03	62.926.248,55	80.391.892,25	106.558.745,95
Total	0%	0%	0%	0,20%

Elaborado por: El autor

La cuenta resultados acumulados por adopción de las NIIF de la empresa NEOHYUNDAI registró solamente en el año 2016 una participación positiva de 0,20% sobre el patrimonio, así mismo, en este año se observó un incremento de la cuenta capital suscrito, y reservas.

Quito Motors S.A. Comercial e Industrial

Tabla 84. *Análisis de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF” con respecto al patrimonio de la empresa Quito motors.*

Variación	2011		NIIF	NIIF
	NEC	NIIF	2012	2016
Resultados Acumulados por adopción de NIIF / Patrimonio			4.861.101,94	4.861.101,94
	9.753.071,84	13.741.101,63	18.961.839,13	29.744.522,67
Total	0%	0%	26%	16%

Elaborado por: El autor

En la empresa QUITO MOTORS S.A., la cuenta resultados acumulados por adopción de las NIIF presentó una participación relativa positiva sobre el patrimonio en el año 2012 (26%) y 2016 (16%), este decrecimiento del peso es porque incrementó el valor de la cuenta reservas y ganancias acumuladas de ejercicios anteriores, que pasaron a tener una mayor representatividad sobre el patrimonio de la empresa.

2.4 ANÁLISIS DE LA NIC 1

En este punto analizaremos la estructura del estado de situación financiera de las 14 empresas y observaremos la variación del activo, pasivo y patrimonio del año 2011, 2012 y 2016. En el año 2011 observaremos como cambia la estructura del estado de situación financiera debido a la implementación de las NIIF en los estados financieros, también observaremos como la implementación de la cuenta Resultados acumulados por adopción de NIIF hace que la estructura del patrimonio cambie.

Para los años 2012 y 2016 observaremos como la estructura del estado de situación financiera de las empresas ha cambiado en el transcurso de estos cuatro años y analizaremos si el patrimonio y el pasivo de las empresas han incrementado o disminuido.

Autohyun S.A.

Figura 2. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Autohyun de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	76%		76%		78%		83%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	24%		24%		22%		17%

Elaborado por: El autor

En el año 2011 el pasivo de la empresa bajo NEC y NIIF representaba el 76%, de la estructura financiera, el patrimonio tenía una participación de 24%. La estructura del estado de situación financiera en el año 2012 estaba conformada por el 78% de pasivos y 22% del patrimonio, para el año 2016 los pasivos incrementaron a 78% y el patrimonio a 22%.

Fisum S.A.

Figura 3. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Fisum de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	91%		92%		92%		84%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	9%		8%		8%		16%

Elaborado por: El autor

En el año 2011, la estructura de la empresa estuvo conformado por el 91% de pasivos y 9% de patrimonio, al momento de adoptar las NIIF la participación del pasivo incrementó un punto porcentual, por ende, el patrimonio disminuyó en el mismo porcentaje. Para el año 2012 y 2016 el pasivo represento el 92% y 84%, consecutivamente, el patrimonio conformaba el 8% y 16%, durante los dos últimos años de análisis.

Metrocar S.A.

Figura 4. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Metrocar de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	49%		49%		36%		34%
100%		100%		100%		100%	

	PATRIMONIO		PATRIMONIO		PATRIMONIO		PATRIMONIO
	51%		51%		64%		66%

Elaborado por: El autor

En el año 2011 el pasivo de la empresa bajo NEC y NIIF fue del 49%, indicando que no existieron muchos cambios al adoptar las NIIF, mientras que, el patrimonio represento el 51%. La estructura del estado de situación financiera en el año 2012 estaba conformada por el 36% de pasivos mientras que, en el 2016 disminuyó al 34%. El patrimonio constituyo el 64% en el 2012 y 66% en el 2016, existiendo un incremento del 2%.

Mirasol S.A.

Figura 5. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Mirasol de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	68%		55%		48%		38%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	32%		45%		52%		62%

Elaborado por: el autor

En el año 2011 el pasivo de la empresa bajo NEC fue del 68%, mientras que, bajo NIIF disminuyó al 55%. El patrimonio bajo NEC represento un 32%, por otro lado, bajo NIIF se incrementó al 45% debido al saldo de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de NIIF”. La estructura del estado de situación financiera en el año 2012 estaba conformada por el 48% de pasivos, lo que en el 2016 disminuyó al 38%. El patrimonio constituyo el 52% en el 2012 y 62% en el 2016, existiendo un incremento del 10%.

Comercial Salvador Pacheco Mora S.A.

Figura 6 Estructura del estado de situación financiera de la empresa Comercial Salvador Pacheco Mora de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	63%		64%		69%		70%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	37%		36%		31%		30%

Elaborado por: el autor

En el año 2011 el pasivo de la empresa bajo NEC fue del 63%, mientras que, bajo NIIF incrementó al 64%. El patrimonio bajo NEC represento un 37%, y bajo NIIF disminuyó al 36% debido al saldo de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de NIIF” en el patrimonio de la empresa y también porque la utilidad cambio al adoptar las NIIF ese año. La estructura del estado de situación financiera en el año 2012 estaba conformada por el 69% de pasivos y al 2016 incrementó al 70%. El patrimonio constituyo el 31% en el 2012 y 30% en el 2016, existiendo una disminución del 1%, debido a que la empresa presento pérdidas económicas en el año 2016

Mesilsa S.A.

Figura 7. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Mesilsa de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	48%		43%		23%		78%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	52%		57%		77%		22%

Elaborado por: el autor

En el año 2011 el pasivo de la empresa bajo NEC fue del 48%, mientras que bajo NIIF disminuyó al 43%. El patrimonio bajo NEC representó un 52%, bajo NIIF se incrementó al 57%

57%. La estructura del estado de situación financiera en el año 2012 estaba conformada por 23% de pasivos y 77% del patrimonio. Para el 2016, la empresa estaba en proceso de liquidación por lo que sus balances fueron presentados en cero en la Superintendencia de compañías.

Distribuidora Ilanmaxxi del Ecuador S.A.

Figura 8. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Distribuidora Ilanmaxxi del Ecuador de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	63%		63%		73%		66%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	37%		37%		27%		34%

Elaborado por: El autor

En el año 2011, el pasivo de la empresa bajo NEC y NIIF fue del 63%, por lo tanto, el patrimonio representaba el 37% de la estructura financiera, en el 2012 el pasivo pasó a tener una participación de 73%, para disminuir a 66% en el 2016. El patrimonio registró una ponderación de 27% en el 2012, y en el 2012 de 34%.

Corporación Ecuatoriana de licores y alimentos S.A. (CELYASA)

Figura 9. Estructura del estado de situación financiera de la empresa CELYASA de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	36%		36%		47%		74%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	64%		64%		53%		26%



Elaborado por: El autor

En el año 2011 el pasivo de la empresa bajo NEC fue del 35,64%, mientras que, bajo NIIF hubo una mínima variación e incrementó a 35,82%. El patrimonio bajo NEC fue de 64,36% y con NIIF 64,18% existiendo una disminución de 0,18% en el patrimonio de la empresa.

La estructura del estado de situación financiera en el año 2012 estaba conformada por el 47% de pasivos y 53% del patrimonio, mientras que en el 2016 los pasivos incrementaron al 74% y el patrimonio de la empresa disminuyó al 26%, la disminución en el patrimonio se produjo porque en el 2016 la empresa tuvo grandes pérdidas económicas y las obligaciones incrementaron notablemente

Importadora Comercial el Hierro S.A.

Figura 10. Estructura del estado de situación financiera de la empresa el Hierro de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	80%		73%		74%		75%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	20%		27%		26%		25%

Elaborado por: El autor

La empresa bajo NEC en el año 2011 contaba con pasivos del 80% y el patrimonio del 20%, mientras que bajo NIIF los pasivos disminuyeron al 73% y el patrimonio incrementó al 27%.

La estructura del estado de situación financiera en el año 2012 estaba conformada por el 74% de pasivos y 26% del patrimonio, mientras que en el 2016 no hubo muchos cambios, ya que los pasivos incrementaron al 75% y el patrimonio de la empresa disminuyó al 25%.

Importadora Tomebamba S.A.

Figura 11. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Importadora Tomebamba de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	66%		61%		65%		60%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	34%		39%		35%		40%

Elaborado por: El autor

La empresa bajo NEC en el año 2011 contaba con pasivos del 66, implementado las NIIF los pasivos disminuyeron al 61%, indicando un decremento del 5%. El patrimonio bajo NEC fue del 34% y adoptando las NIIF incrementó al 39%, indicando un incrementó del 5%.

En el año 2012 la empresa contaba con pasivos del 65% y un patrimonio del 35%, mientras que para el 2016 los pasivos disminuyeron al 60% y el patrimonio se incrementó al 40%.

Almacenes Juan Eljuri CIA. LTDA.

Figura 12. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Almacenes Juan Eljuri de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	90%		90%		91%		94%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	10%		10%		9%		6%

Elaborado por: El autor

La empresa en el año 2011 bajo NEC y NIIF no tuvo ninguna variación, los pasivos fueron del 90% y el patrimonio del 10%.

En el año 2012 la empresa contaba con pasivos del 91% y un patrimonio del 9%, mientras que para el 2016 los pasivos incrementaron al 94% y el patrimonio disminuyó al 6%, la disminución del patrimonio se dio porque en el 2016 la empresa presentó grandes pérdidas económicas.

Keramikos S.A.

Figura 13. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Keramikos de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	66%		67%		62%		56%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	34%		33%		38%		44%

Elaborado por: El autor

En el año 2011 bajo NEC la organización tenía pasivos que representaban un 66%, mientras que bajo NIIF incrementó al 67%. El patrimonio bajo NEC fue del 34% y bajo NIIF disminuyó al 33%.

En el año 2012 la empresa contaba con pasivos que representaban un 62% y un patrimonio del 38%, mientras que para el 2016 los pasivos disminuyeron al 56% y el patrimonio incrementó al 44%, el incremento en el patrimonio se dio por el aumento de capital por parte de los socios.

Negocios automotrices Neohyundai S.A.

Figura 14. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Neohyundai de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	60%		60%		63%		55%
100%		100%		100%		100%	

	PATRIMONIO		PATRIMONIO		PATRIMONIO		PATRIMONIO
	40%		40%		37%		45%

Elaborado por: El autor

En el año 2011 la empresa presento mínimos cambios en la estructura, bajo NEC la organización tenía pasivos que representaban un 59.86%, mientras que bajo NIIF fue de 59.81%. El patrimonio bajo NEC fue del 40.14% y bajo NIIF incrementó a 40.19%, el incremento se dio por el superávit de revaluación de los activos.

En el año 2012 la empresa contaba con pasivos que representaban un 63% y un patrimonio del 37%, mientras que para el 2016 los pasivos disminuyeron al 55% y el patrimonio incrementó al 45%, el incremento en el patrimonio se dio por el aumento del capital y las ganancias acumuladas de años anteriores de la empresa.

Quito Motors S.A. Comercial e Industrial

Figura 15. Estructura del estado de situación financiera de la empresa Quito motors de los años 2011, 2012 y 2016

NEC 2011		NIIF 2011		NIIF 2012		NIIF 2016	
ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
	89%		85%		68%		69%
100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO	100%	PATRIMONIO
	11%		15%		32%		31%

Elaborado por: El autor

En el año 2011 bajo NEC, el pasivo represento un 89%, mientras que bajo NIIF fue de 85%. El patrimonio bajo NEC represento un 11% y bajo NIIF incrementó a 15%, el incremento del patrimonio se dio por el superávit de revaluación de los activos de la empresa.

En el año 2012 la empresa contaba con pasivos que representaban un 68% y un patrimonio del 32%, mientras que para el 2016 los pasivos incrementaron al 69% y el patrimonio disminuyó al 31%, la disminución del patrimonio se dio por las pérdidas económicas de las empresas presentadas en el año 2016.

2.5 ANÁLISIS DE LA NIC 2

La NIC 2 tiene como fin detallar el tratamiento contable de los inventarios, la manera en como las empresas asumen los costos, y las fórmulas de cálculo para atribuir el costo a las existencias. De esta manera, en esta sección se analizó el método y formula de medición de los inventarios utilizados por cada una de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca analizadas.

IMPORTADORA TOMBAMBA

Para la determinación del costo utiliza el método del costo promedio ponderado, sin embargo, en el caso de vehículos, motos y las importaciones en tránsito se utilizan el método de costo específico.

ALMACENES JUAN ELJURI

La empresa para la determinación del costo de las existencias utiliza el método promedio.

EL HIERRO

Los inventarios de la empresa se encuentran valorados por el método de costo promedio.

AUTOHYUN

Sus inventarios son registrados al costo al momento de su adquisición, y valorados al costo promedio para repuestos y accesorios, y al valor específico para los vehículos.

QUITO MOTORS

El método de valoración de inventarios que la empresa utiliza es del costo promedio, los mismos que no exceden el valor neto realizable. El inventario de importaciones se registra al costo de acumulación de gastos incurridos en la nacionalización de los mismos. El inventario de repuestos incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

NEOHYUDAI

El método de valoración de inventarios que la empresa utiliza es el costo promedio ponderado, y no excede al valor neto realizable. El costo de los productos terminados se

determina tomando como base el costo de la factura más los gastos de nacionalización asociados con las importaciones. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

KERAMIKOS

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha de situación financiera.

MESILSA

Los inventarios de la empresa son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor.

FISUM

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o valor neto de realización el que sea menor. Son valuados por el método del costo promedio ponderado para los repuestos y accesorios y por el método del costo específico para los vehículos.

CELYASA

Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo promedio ponderado; el cual no podría superar el precio de las últimas compras o el precio de venta para el caso del producto terminado. El valor neto de realización de los productos terminados se determina con base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones.

METROCAR

Los inventarios de vehículos se valoran al precio específico de cada unidad o el valor neto de realización, el menor. Los repuestos se valoran al costo promedio o al valor neto de realización el menor.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA

Los inventarios son presentados al menor entre el costo de adquisición y su valor neto de realización. Los inventarios son valuados con base en el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición

MIRASOL

Los inventarios de vehículos nuevos, usados y los inventarios de repuestos y accesorios, se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización (VNR). El costo de adquisición se determina por los precios de compra bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios de vehículos que se llevan al costo específico. El valor neto de realización es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables.

DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

2.6 ANÁLISIS DE LA NIC 16

La NIC 16 determina el tratamiento contable de la cuenta propiedades, planta y equipo, por lo que, en esta sección se analizó el método de cálculo utilizado para la depreciación de PPyE, y la forma en como las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca analizadas, realizaron la revalorización de sus activos.

IMPORTADORA TOMBAMBA

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedad, muebles y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, muebles y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidos en resultados cuando se realizan o conocen. Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad, planta y equipo.

ALMACENES JUAN ELJURI

La empresa en el año 2011 para la valorización de las partidas de propiedad, planta y equipo contrato un perito para realizar el levantamiento total de activos fijos de la entidad. Estas partidas se registran al costo real o costo revaluado; los pagos por mantenimiento son cargados a los gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El método de depreciación que la empresa utiliza es el de línea recta.

EL HIERRO

La empresa para determinar el costo de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo lo hizo con base al informe del perito, en los que se determinó el valor residual, vida útil y actualización al valor de mercado. El método de depreciación que la empresa utiliza es el de línea recta.

AUTOHYUN

La empresa para determinar el costo de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo lo registro al costo al momento de su adquisición y su depreciación anual es mediante el método de línea recta conforme los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno (LORTI).

QUITO MOTORS

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Se contrató un perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros cuyos efectos fueron registrados como utilidades retenidas. La depreciación es el método de línea recta considerando la vida útil del activo.

NEOHYUDAI

Están registrados al costo de adquisición, en razón de que los mismos no fueron ajustados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera; las

construcciones y adecuaciones, y los pagos por mantenimiento fijos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

KERAMIKOS

La empresa para determinar el costo de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo lo registra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. La depreciación que se utiliza es el método de línea recta.

MESILSA

Son valorados por el modelo del costo. La depreciación que se utiliza es el método de línea recta considerando como base la vida útil del activo.

FISUM

La empresa para determinar el costo de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo lo hace registrando al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. La depreciación que se utiliza es el método de línea recta.

CELYASA

Esta empresa para determinar el costo de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo lo hace registrando al costo histórico para el caso de edificios y equipos. Los activos fijos en tránsito se registran con base a los costos acumulados según factura más los gastos de nacionalización incurridos, para luego ser capitalizados. La depreciación que se utiliza es el método de línea recta.

METROCAR

La propiedad, planta y equipos se presenta al costo menos la depreciación acumulada y menos pérdidas por deterioro de valor. Los elementos de propiedad, planta y equipos, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA

Para las edificaciones, terrenos e instalaciones, la compañía aplica el modelo de revaluación para su medición posterior. Para ello, contrata los servicios profesionales de peritos valuadores que determinan su valor razonable a la fecha de revaluación, registrando los incrementos como superávit por revalúo en el patrimonio. La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo.

MIRASOL

Las propiedades, planta y equipos existentes al 1 de enero de 2010, fecha de transición a las NIIF, fueron determinados con un costo atribuido, con base a un avalúo ajustado a esa fecha, practicado por valuadores independientes. Las posteriores adquisiciones se valorizan al costo de adquisición o producción. La depreciación es principalmente registrada conforme el método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado.

DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de los inmuebles al 1 de enero de 2011, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad.

CAPITULO III

3.1. DETERMINAR EL IMPACTO TRIBUTARIO, FINANCIERO Y CONTABLE DE LAS EMPRESAS

Luego de realizar el análisis descriptivo y correlacional del efecto de la implementación de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca, en este capítulo se determinó el impacto financiero, contable y tributario en sus estados financieros una vez aplicada las NIIF, se finaliza el apartado emitiendo las respectivas conclusiones y recomendaciones.

3.1.1. Impacto financiero de la adopción de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca

El impacto financiero se determinó mediante un análisis de los indicadores que presentaron mayor variación durante la implementación de las NIIF.

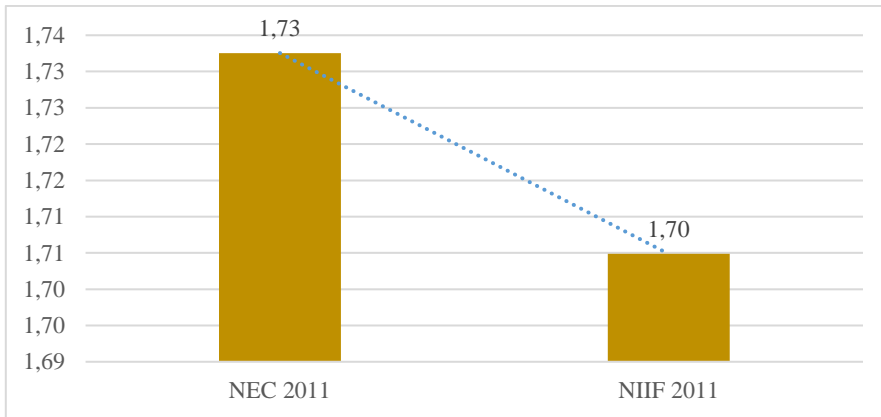
3.1.1.1. Indicadores de Liquidez

Tabla 85. *Análisis de la liquidez corriente del año 2011, 2012 y 2016*

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓN 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓN 2012 - 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	6,41	6,41	0%	8,54	5,54	-35%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	1,29	1,29	0%	0,98	1,02	4%
AUTOHYUN	1,01	1,01	0%	0,82	1,17	42%
QUITO MOTORS	1,04	1,04	0%	1,14	1,16	2%
NEOHYUNDAI	1,48	1,48	0%	1,43	1,24	-13%
KERAMIKOS	1,53	1,51	-1%	1,40	1,46	4%
MESILSA	1,30	1,28	-2%	0,00	0,00	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	0,94	0,94		1,01	1,53	51%
FISUM	1,09	1,09	-1%	1,04	1,95	87%
CELYASA	1,38	1,34	-3%	1,36	0,85	-38%
METROCAR	1,87	1,81	-3%	2,44	2,51	3%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	1,88	1,66	-12%	1,50	1,06	-29%
MIRASOL	1,30	1,28	-2%	1,39	1,66	20%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	1,74	1,74	0%	5,95	1,38	-77%
PROMEDIO	1,73	1,70	-1,77%	2,07	1,61	1,58%

Elaborado por: El autor

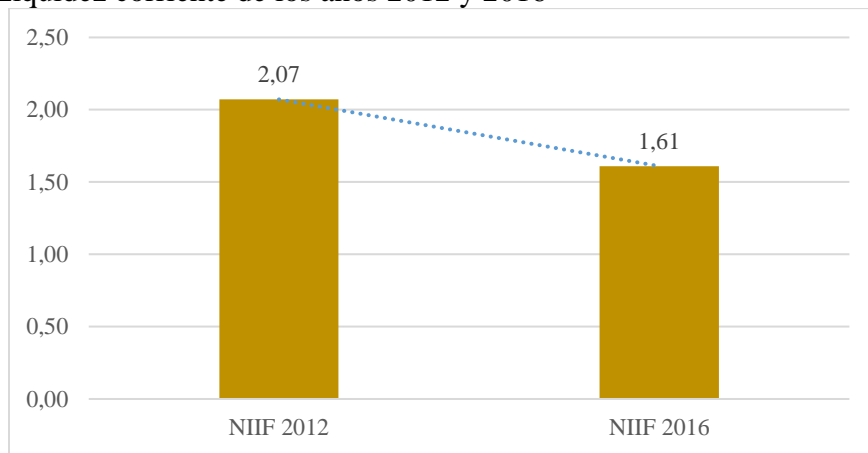
Gráfico 7. *Liquidez corriente del año 2011*



Elaborado por: El autor

El promedio de liquidez de las 14 empresas bajo NEC fue de \$ 1,73 dólares, y con la implementación de las NIIF disminuyó a \$ 1,71 dólares, es decir, el impacto de la aplicación de las normas sobre la liquidez corriente fue negativo, la capacidad de pago y la liquidez en las empresas disminuyó.

Gráfico 8. Líquidez corriente de los años 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio de la liquidez de las empresas en el año 2012 fue de \$ 2,07 dólares y en 2016 decreció a \$ 1,61 dólares, existió un decremento del 22%. Esta disminución de la liquidez se dio por factores ajenos a la adopción de las NIIF, que hicieron que la capacidad de pago y liquidez disminuya.

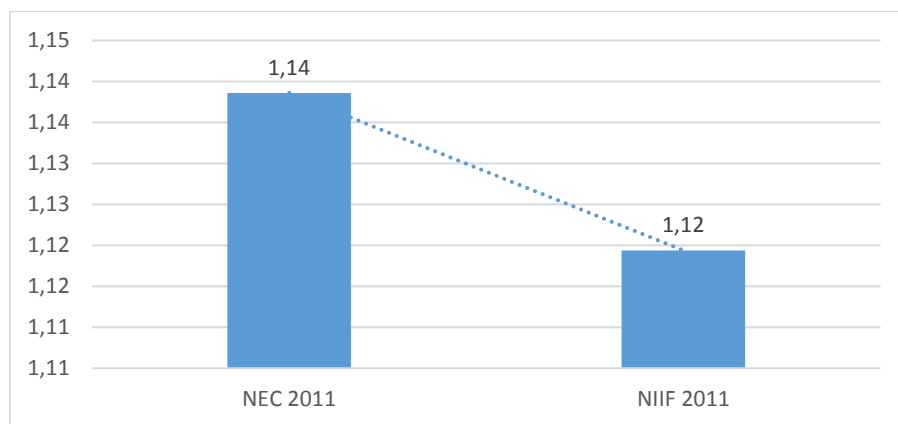
Prueba acida

Tabla 86. Análisis de la Prueba acida del año 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓ N 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓ N 2012 - 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	4,46	4,46	0%	5,87	3,81	-35%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	0,56	0,56	0%	0,43	0,48	13%
AUTOHYUN	0,58	0,58	0%	0,49	0,73	50%
QUITO MOTORS	0,37	0,37	0%	0,77	0,79	2%
NEOHYUNDAI	0,92	0,92	0%	1,00	0,64	-36%
KERAMIKOS	0,91	0,89	-2%	0,75	0,71	-5%
MESILSA	1,19	1,19	0%	0,00	0,00	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	0,75	0,84	13%	0,75	1,18	58%
FISUM	0,41	0,40	-2%	0,60	1,02	68%
CELYASA	1,33	1,29	-3%	1,18	0,67	-43%
METROCAR	1,10	1,07	-2%	1,76	1,71	-3%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	1,38	1,17	-15%	0,98	0,62	-37%
MIRASOL	0,94	0,87	-7%	0,92	1,07	16%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	1,05	1,05	0%	2,52	0,68	-73%
PROMEDIO	1,14	1,12	-1%	1,29	1,01	-2%

Elaborado por: El autor

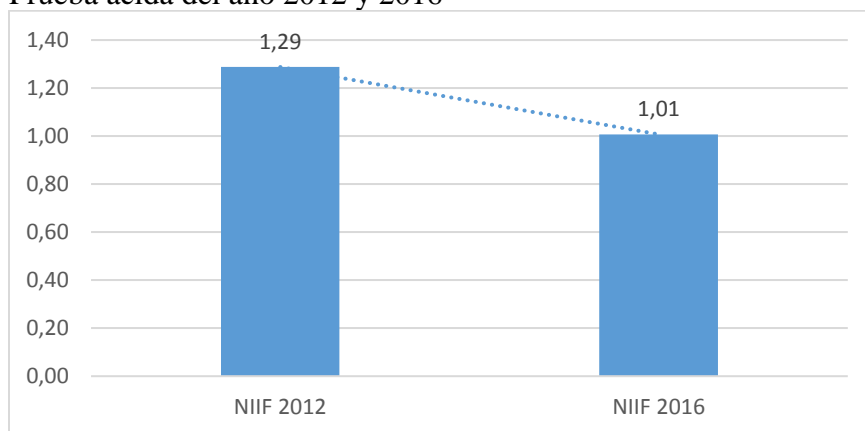
Gráfico 9. Prueba acida del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio de la prueba acida de las 14 empresas bajo NEC fue de \$ 1,14 dólares y bajo NIIF disminuyó a \$1,12 dólares, las empresas, independientemente, de la norma que utilizaban disponían de buena capacidad de pago, ya que, el promedio del índice de prueba acida es mayor a 1, pero al haber un decremento en el indicador refleja que el impacto fue negativo.

Gráfico 10. Prueba acida del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio del indicador de prueba acida de las empresas en el año 2012 fue de \$ 1,29 y al 2016 se redujo a \$1,01, esta disminución se dio porque el activo corriente de las empresas en la mayoría disminuyó en el año 2016, especialmente en los inventarios y en las cuentas por cobrar, es decir, la disminución del indicador se dio por factores ajenos a la aplicación de las NIIF en las organizaciones del sector comercial de la ciudad de Cuenca, lo que generó que el índice disminuya.

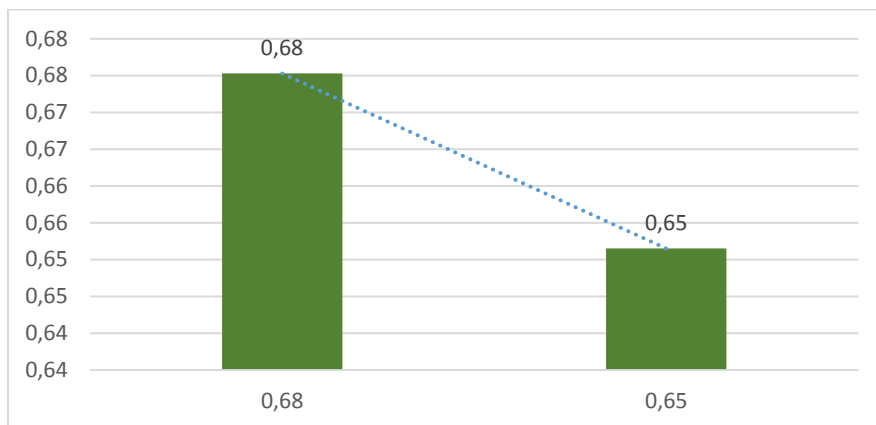
3.1.1.2. Indicadores de Solvencia Endeudamiento del activo

Tabla 87. Análisis del endeudamiento del activo del año 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓN 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓN 2012 - 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	0,90	0,90	0%	0,91	0,94	3%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	0,80	0,73	-9%	0,74	0,75	2%
AUTOHYUN	0,76	0,76	0%	0,78	0,83	6%
QUITO MOTORS	0,89	0,85	-4%	0,68	0,69	1%
NEOHYUNDAI	0,60	0,60	0%	0,63	0,55	-13%
KERAMIKOS	0,66	0,67	1%	0,62	0,56	-9%
MESILSA	0,48	0,43	-9%	0,00	0,00	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	0,66	0,61	-9%	0,65	0,60	-7%
FISUM	0,91	0,92	1%	0,92	0,84	-8%
CELYASA	0,356	0,358	0,5%	0,47	0,74	58%
METROCAR	0,49	0,49	-1%	0,36	0,34	-5%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	0,63	0,64	1%	0,69	0,70	2%
MIRASOL	0,68	0,55	-19%	0,48	0,38	-20%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	0,635	0,629	-1%	0,73	0,66	-10%
PROMEDIO	0,68	0,65	-4%	0,62	0,61	-0,1%

Elaborado por: El autor

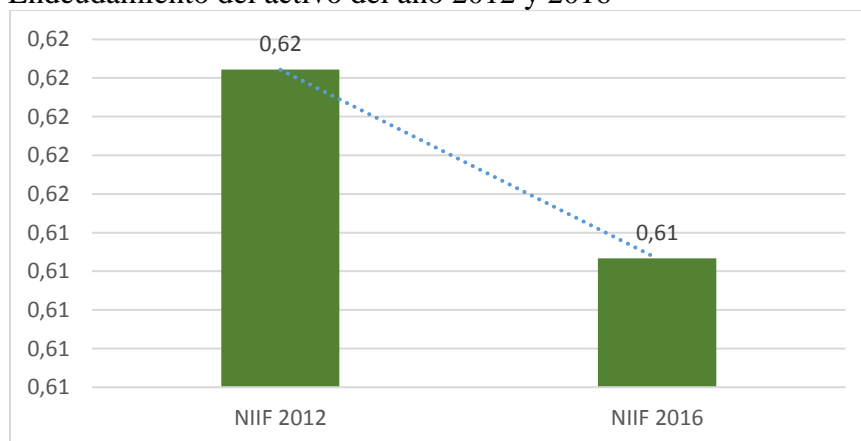
Gráfico 11. Endeudamiento del activo del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio del endeudamiento del activo de las empresas bajo NEC fue de \$ 0,68 dólares y bajo NIIF \$ 0,65 dólares, es decir, el impacto financiero del indicador al implementar las NIIF fue positivo, ya que, el financiamiento por parte de los acreedores en los activos disminuyó.

Gráfico 12. Endeudamiento del activo del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio de endeudamiento de las empresas en el año 2012 ascendió a \$ 0,62 dólares y en el 2016 a \$ 0,61 dólares. El decremento se dio por el aumento de los activos y decremento de los pasivos de ciertas empresas.

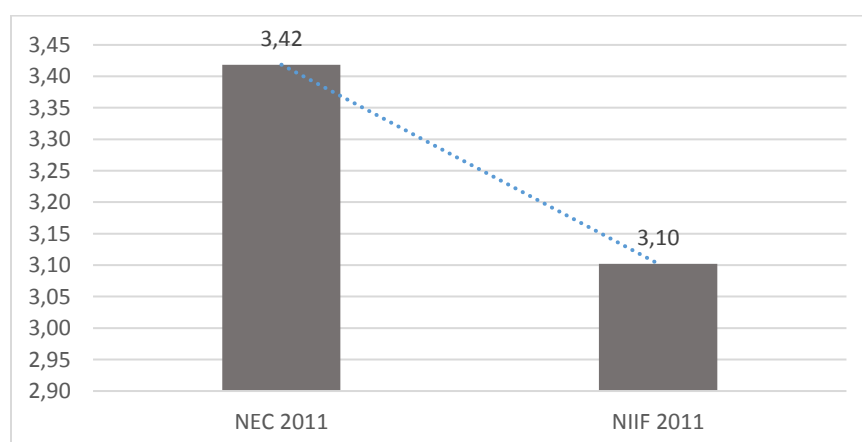
Endeudamiento patrimonial

Tabla 88. Análisis del endeudamiento patrimonial del año 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓ N 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓ N 2012 - 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	8,71	8,71	0%	10,24	15,06	47%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	4,11	2,69	-35%	2,84	3,01	6%
AUTOHYUN	3,12	3,13	0%	3,50	4,74	35%
QUITO MOTORS	7,94	5,65	-29%	2,17	2,21	2%
NEOHYUNDAI	1,49	1,49	0%	1,70	1,21	-29%
KERAMIKOS	1,94	2,01	4%	1,62	1,29	-20%
MESILSA	0,91	0,77	-16%	0,00	0,00	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	1,98	1,54	-22%	1,83	1,52	-17%
FISUM	10,58	11,27	7%	11,30	5,44	-52%
CELYASA	0,554	0,558	0,8%	0,89	2,92	228%
METROCAR	0,98	0,96	-2%	0,57	0,52	-8%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	1,71	1,74	2%	2,19	2,33	7%
MIRASOL	2,09	1,23	-41%	0,91	0,61	-33%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	1,74	1,69	-2%	2,75	1,93	-30%
PROMEDIO	3,42	3,10	-10%	3,04	3,06	10%

Elaborado por: El autor

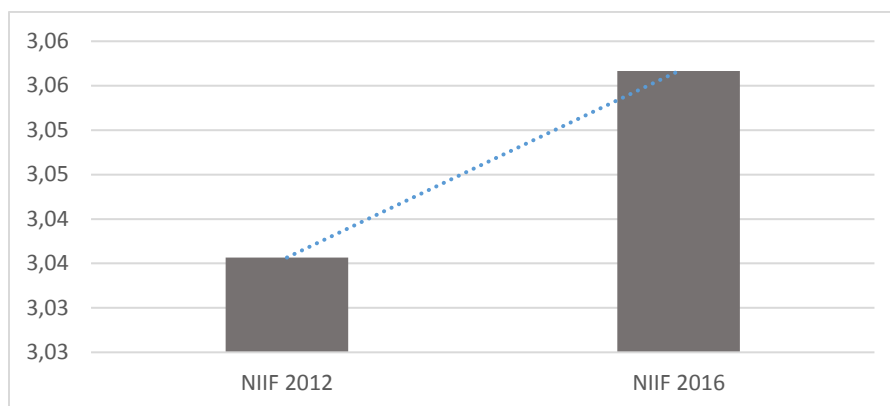
Gráfico 13. Endeudamiento patrimonial del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio del endeudamiento patrimonial de la empresa bajo NEC fue de 3,42 y bajo NIIF disminuyó a 3,10, esto significa que, la implementación de las NIIF ayudo a que los propietarios tengan un porcentaje mayor de participación en la financiación de la empresa, el impacto fue positivo.

Gráfico 14. Endeudamiento patrimonial del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio del índice de endeudamiento patrimonial de las empresas en el año 2012 fue de 3,04 y al 2016 incrementó a 3,06. Los acreedores tuvieron un mayor porcentaje de participación en la financiación de las empresas. Este incremento en el indicador se dio por varios factores ajenos a la adopción de las NIIF, como es, la disminución de los fondos propios de las organizaciones y el aumento de las obligaciones tanto a corto y largo plazo.

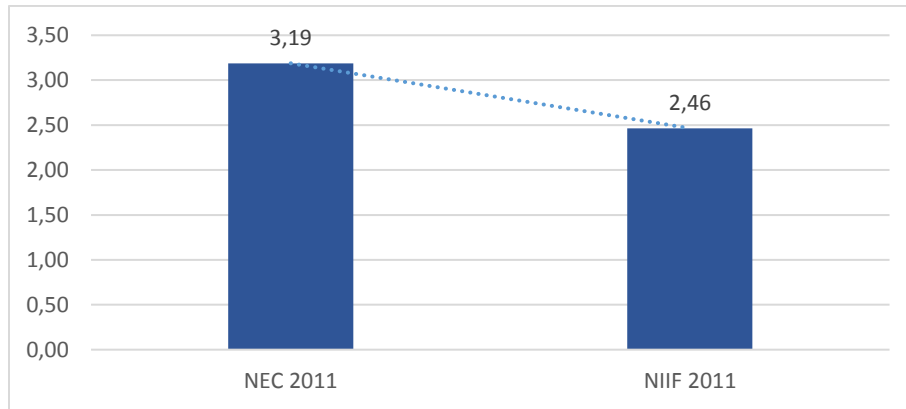
Endeudamiento del activo fijo

Tabla 89. Endeudamiento del activo fijo de los años 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓN N 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓN N 2012 - 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	1,57	1,57	0%	1,28	0,55	-57%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	1,00	0,97	-3%	0,89	0,90	2%
AUTOHYUN	2,73	2,72	-0,26%	0,84	3,95	372%
QUITO MOTORS	1,89	1,48	-22%	1,60	1,84	15%
NEOHYUNDAI	6,20	6,00	-3%	7,21	6,50	-10%
KERAMIKOS	2,80	2,79	0%	2,65	3,02	14%
MESILSA	1,46	1,10	-24%	0,00	0,00	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	4,97	3,13	-37%	5,63	2,65	-53%
FISUM	3,22	3,02	-6%	5,49	7,74	41%
CELYASA	2,612	2,450	-6,2%	2,75	1,31	-52%
METROCAR	5,88	3,41	-42%	4,64	3,40	-27%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	3,80	1,72	-55%	1,49	1,06	-29%
MIRASOL	4,43	2,23	-50%	1,52	1,72	13%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	2,07	1,90	-8%	1,90	1,85	-3%
PROMEDIO	3,19	2,46	-18%	2,71	2,61	16%

Elaborado por: El autor

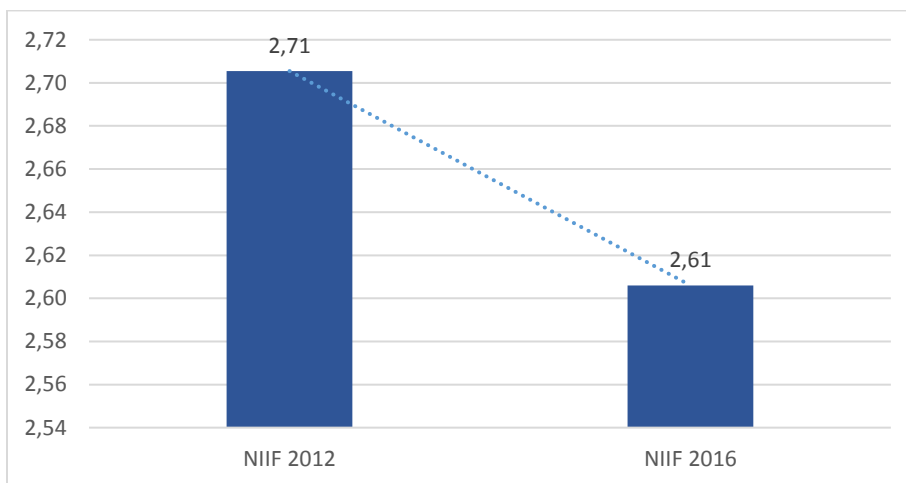
Gráfico 15. Endeudamiento del activo fijo del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio del endeudamiento del activo fijo de las empresas en el año 2011 fue de \$ 3,19 bajo NEC y bajo NIIF disminuyó a \$2,46. El cambio de la estructura del patrimonio y la revalorización de los activos fijos netos de las empresas, provocó que el indicador disminuya, ante ello, la solvencia de las empresas para financiar sus activos fijos netos disminuyó. Resultado de ello, el impacto de la implementación de las NIIF fue negativa.

Gráfico 16. Endeudamiento del activo fijo del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio del endeudamiento de los activos fijos en el año 2012 fue de \$ 2,71, y al 2016 disminuyó a \$ 2,61. A pesar de que hubo una disminución, las empresas son la que financian sus activos fijos sin la necesidad de acceder a un crédito. Los factores que pudieron influir en la disminución del indicador en estos años pueden ser por la disminución de capital por parte de los accionistas.

3.1.1.3. Indicadores de Gestión

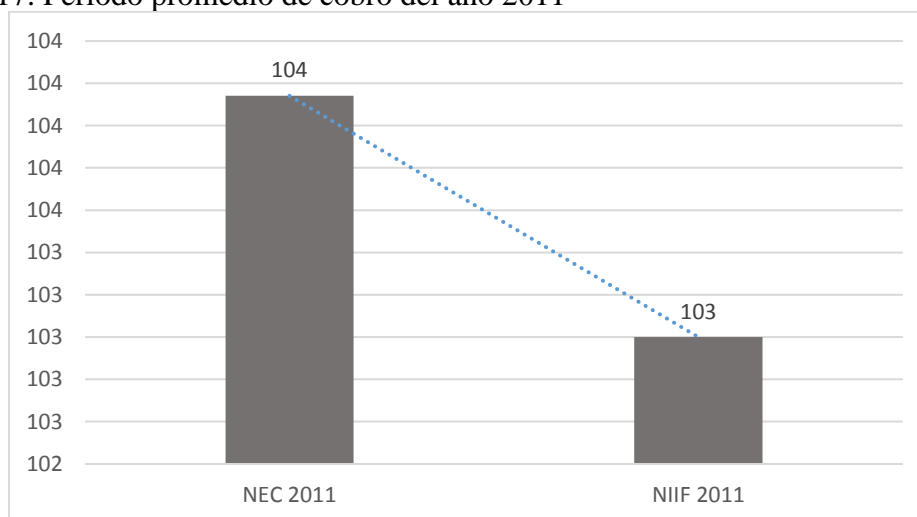
Periodo promedio de cobro

Tabla 90. Periodo promedio de cobro de los años 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓN 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓN 2012 - 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	469,39	469,39	0%	444,04	530,44	19%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	46,61	46,61	0%	43,92	67,97	55%
AUTOHYUN	50,47	50,47	0%	66,04	84,84	28%
QUITO MOTORS	74,81	74,81	0%	49,45	122,84	148%
NEOHYUNDAI	104,65	104,65	0%	138,17	190,01	38%
KERAMIKOS	174,73	174,73	0%	140,32	161,45	15%
MESILSA	76,57	75,52	-1%	130,30	0,00	-100%
IMPORTADORA TOMBAMBA	132,13	149,28	13%	123,43	182,13	48%
FISUM	27,37	27,37	0%	140,86	218,13	55%
CELYASA	111,286	110,350	-1%	111,94	103,68	-7%
METROCAR	35,15	35,04	0%	41,48	69,07	67%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	68,62	65,76	-4%	56,76	58,01	2%
MIRASOL	47,67	41,03	-14%	33,73	45,01	33%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	38,51	38,51	0%	37,80	50,15	33%
PROMEDIO	104	103	0	111,30	134,55	31%

Elaborado por: El autor

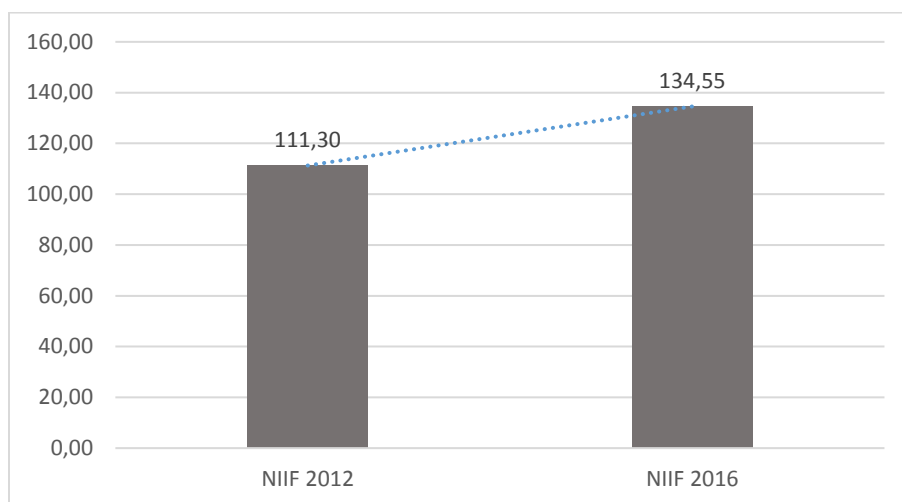
Gráfico. 17. Periodo promedio de cobro del año 2011



Elaborado por: El autor

El periodo promedio de cobro de las empresas presento una variación mínima, al pasar de 104 a 103 días con la adopción de las NIIF, es decir, el efecto fue negativo

Gráfico 18. Periodo promedio de cobro del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio de cobro de las empresas en el año 2012 fue de 100 días y al 2016 incrementó a 131 días, es decir, existió un incremento de 31 días.

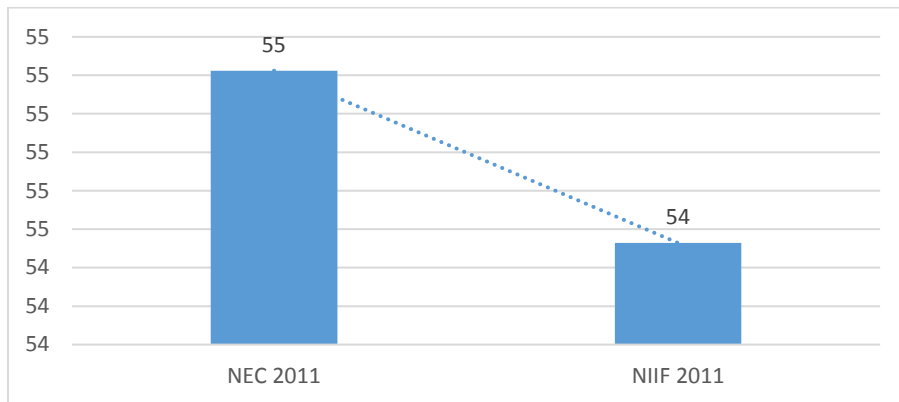
Periodo promedio de pago

Tabla 91. Periodo promedio de pago de los años 2011,2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓ N 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓ N 2012 - 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	157,64	157,64	0%	97,96	201,51	106%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	76,62	76,62	0%	78,97	137,73	74%
AUTOHYUN	0,05	0,05	1%	0,04	0,23	534%
QUITO MOTORS	73,95	73,95	0%	39,79	88,26	122%
NEOHYUNDAI	19,74	19,96	1%	12,96	82,24	534%
KERAMIKOS	142,34	142,34	0%	160,86	216,64	35%
MESILSA	35,98	35,98	0%	24,37	0,00	-100%
IMPORTADORA TOMBAMBA	30,61	30,76	1%	80,35	238,72	197%
FISUM	35,44	35,44	0%	123,14	173,34	41%
CELYASA	36,732	36,732	0%	87,49	192,57	120%
METROCAR	41,83	41,77	0%	21,49	46,03	114%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	58,19	58,17	0%	70,41	92,65	32%
MIRASOL	39,08	35,65	-9%	32,19	61,77	92%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	17,68	17,68	0%	78,34	13,61	-83%
PROMEDIO	55	54	0%	64,88	110,38	130%

Elaborado por: El autor

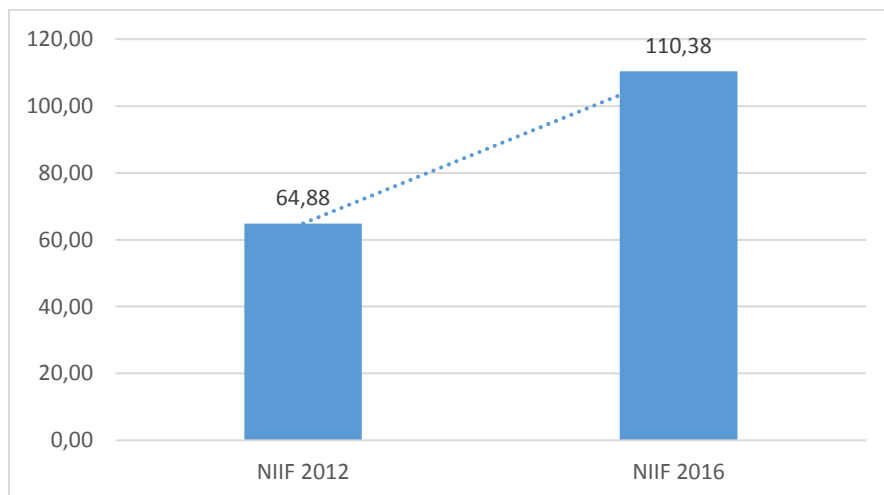
Gráfico 19. Periodo promedio de pago del año 2011



Elaborado por: El autor

El periodo promedio de pago de las empresas tuvo una variación mínima con la implementación de las NIIF, al pasar de 55 a 54 días, es decir, la aplicación de la norma en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca tuvo un efecto positivo porque disminuyó los días de pago.

Gráfico 20. Periodo promedio de pago del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El periodo promedio de pago de las empresas en el año 2012 fue de 72 días y al 2016 incrementó a 133 días, este incremento fue por factores externos a la adopción de las NIIF.

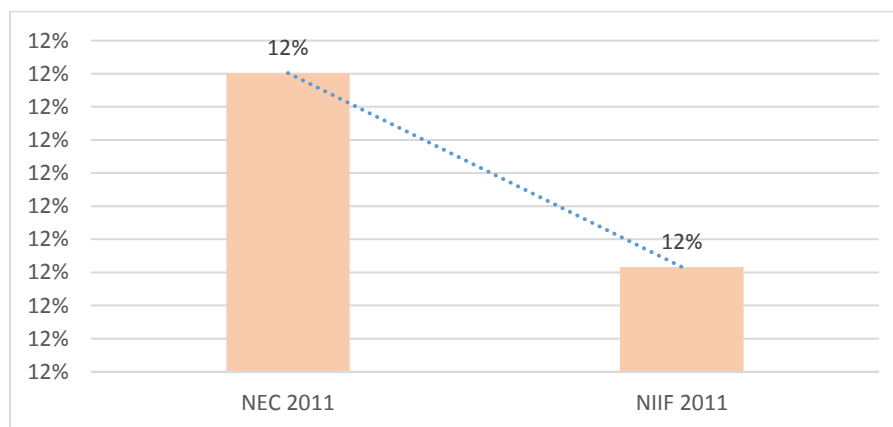
Impacto de los gastos administrativos y de ventas

Tabla 92. Impacto de los gastos administrativos y de ventas de los años 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓ N 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓ N 2012 - 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	23%	23%	0%	25%	57%	123%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	11%	11%	0%	12%	13%	5%
AUTOHYUN	6%	6%	0%	11%	14%	28%
QUITO MOTORS	10,5%	10,5%	0%	6%	15%	168%
NEOHYUNDAI	2%	2%	0%	4%	10%	144%
KERAMIKOS	26%	26%	0%	24%	29%	19%
MESILSA	16%	16%	0%	0%	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	15%	15%	0%	26%	72%	176%
FISUM	2%	2%	0%	9%	17%	91%
CELYASA	23%	23%	0%	18%	25%	39%
METROCAR	9%	8%	-2%	8%	10%	23%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	12%	12%	6%	15%	22%	43%
MIRASOL	6%	6%	-10%	7%	13%	92%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	8%	8%	0%	6%	7%	13%
PROMEDIO	12%	12%	0%	12%	22%	69%

Elaborado por: El autor

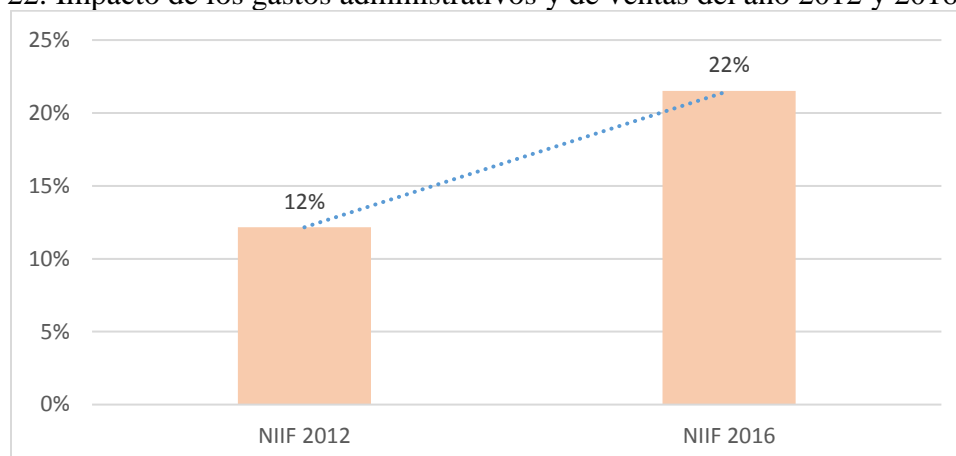
Gráfico 21. Impacto de los gastos administrativos y de ventas del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio del impacto de los gastos administrativos y de ventas representaron un 12% sobre las ventas en el año 2011, es decir que no hubo ninguna variación al implementar las NIIF en los estados financieros de las empresas.

Gráfico 22. Impacto de los gastos administrativos y de ventas del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio del impacto de los gastos administrativos y de ventas representaron un 12% en el año 2012, en tanto que, en el 2016 el impacto fue del 22%, es decir, existió un incremento del 10% en los gastos de las empresas.

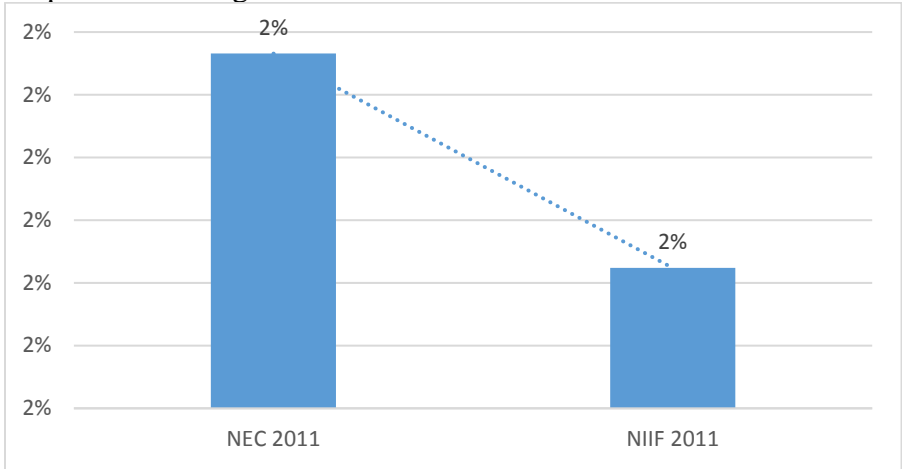
Impacto de la carga financiera

Tabla 93. Impacto de la carga financiera de los años 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓN 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓN 2012 - 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	12%	12%	0%	11%	7%	-36%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	1%	1%	0%	1%	2%	100%
AUTOHYUN	0%	0%	0%	1%	1%	39%
QUITO MOTORS	4%	4%	0%	2%	6%	200%
NEOHYUNDAI	2%	2%	0%	2%	4%	100%
KERAMIKOS	1%	1%	0%	1%	1%	0%
MESILSA	0%	0%	0%	0%	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	2%	2%	0%	2%	3%	50%
FISUM	5%	5%	0%	4%	3%	-23%
CELYASA	1%	1%	0%	1%	0%	-100%
METROCAR	0%	0%	0%	1%	1%	120%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	1%	1%	0%	1%	1%	0%
MIRASOL	0%	0%	-5%	1%	1%	-2%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	0%	0%	0%	0%	1%	0%
PROMEDIO	2%	2%	0%	2%	2%	32%

Elaborado por: El autor

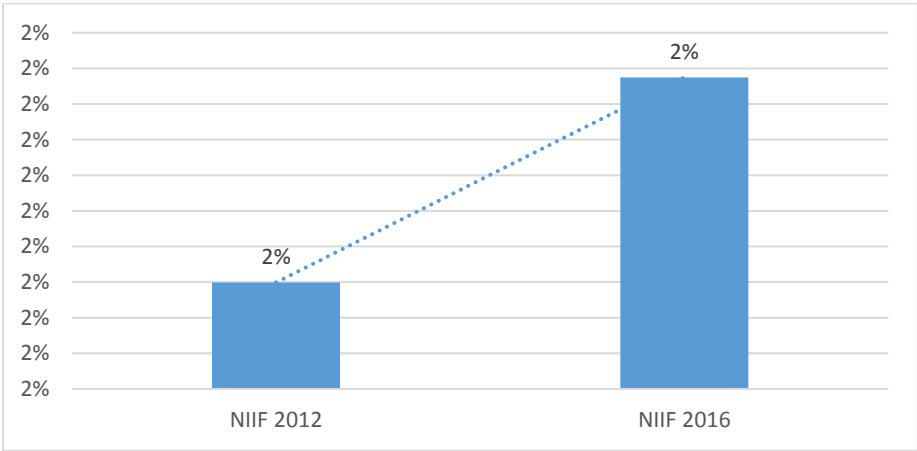
Gráfico 23. Impacto de la carga financiera del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio del impacto de la carga financiera en el 2011 fue del 2%, no se observó ninguna variación con la adopción de las NIIF

Gráfico 24. Impacto de la carga financiera del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio del impacto de la carga financiera del año 2012 y 2016 fue del 2%, es decir, después de la implementación de las NIIF, la carga financiera de las empresas se mantuvo contante.

3.1.1.4. Indicadores de rentabilidad

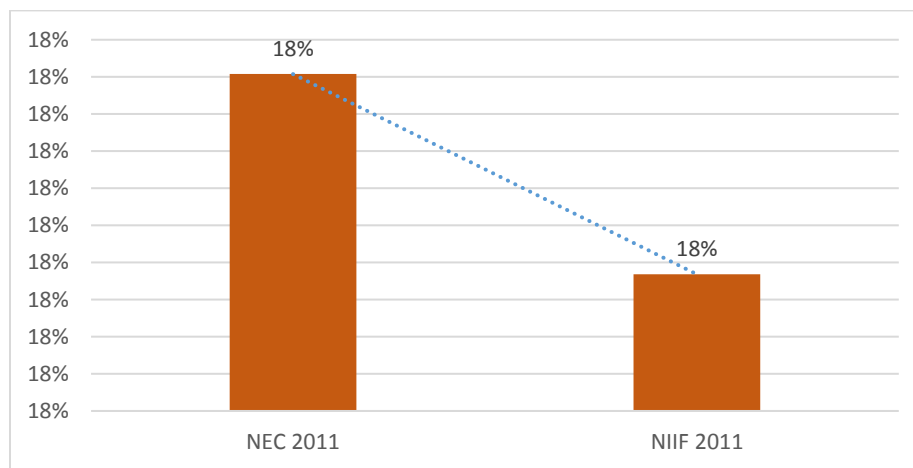
Margen Bruto

Tabla 94. Margen bruto de los años 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓ N 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓ N 2012 – 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	36%	36%	0%	37%	33%	-11%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	16%	16%	0%	15%	16%	5%
AUTOHYUN	10%	10%	0%	13%	11%	-12%
QUITO MOTORS	16%	16%	0%	15%	17%	16%
NEOHYUNDAI	14%	14%	0%	16%	16%	2%
KERAMIKOS	33%	33%	0%	30%	27%	-9%
MESILSA	15%	15%	0%	0%	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	16%	16%	0%	28%	72%	160%
FISUM	14%	14%	0%	18%	15%	-14%
CELYASA	27%	27%	0%	17%	17%	-4%
METROCAR	12%	12%	0%	12%	11%	-10%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	14%	14%	0%	16%	17%	9%
MIRASOL	10%	9%	-8%	12%	17%	38%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	14%	14%	0%	10%	13%	26%
PROMEDIO	18%	18%	-1%	17%	20%	14%

Elaborado por: El autor

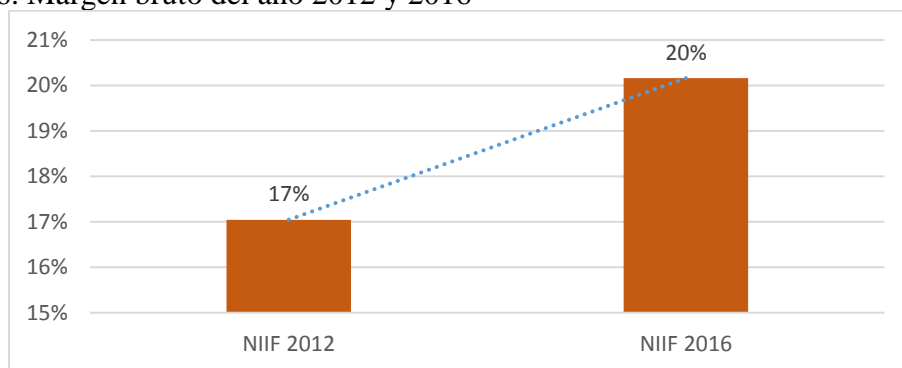
Gráfico 25. Margen bruto del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio del margen bruto de las empresas bajo NEC y NIIF fue del 18%, no existió ninguna variación por la implementación de las NIIF, la única empresa que varío el margen fue MIRASOL.

Gráfico 26. Margen bruto del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio del margen bruto de las empresas en el año 2012 fue del 17%, para el 2016 incrementó al 20%. El incremento se dio porque las ventas aumentaron y disminuyó el costo de ventas.

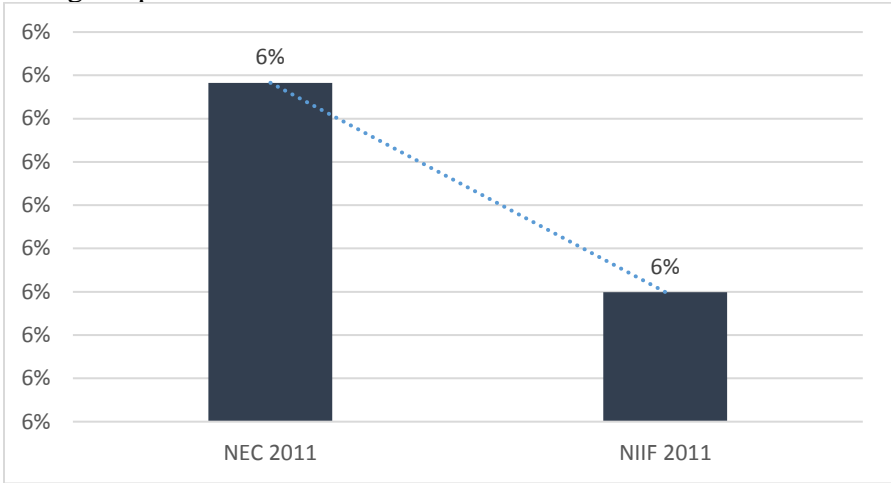
Margen operacional

Tabla 95. Margen operacional de los años 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓN 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓN 2012 - 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	19%	19%	0%	13%	-4%	-130%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	5%	5%	0%	3,4%	3,7%	9%
AUTOHYUN	5%	5%	0%	2%	-2%	-213%
QUITO MOTORS	7%	7%	0%	10%	3%	-75%
NEOHYUNDAI	12%	12%	0%	12%	7%	-45%
KERAMIKOS	10%	10%	0%	8%	-1%	-114%
MESILSA	-1%	-1%	0%	0%	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	2%	2%	0%	4%	4%	5%
FISUM	12%	12%	0%	9%	0%	-97%
CELYASA	5%	5%	0%	-0,10%	-8%	8234%
METROCAR	4%	4%	6%	4%	1%	-73%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	3%	2%	-23%	1%	-4%	-450%
MIRASOL	4%	4%	-5%	5%	3%	-36%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	6%	6%	-1%	4%	6%	52%
PROMEDIO	6%	6%	-2%	5%	1%	505%

Elaborado por: El autor

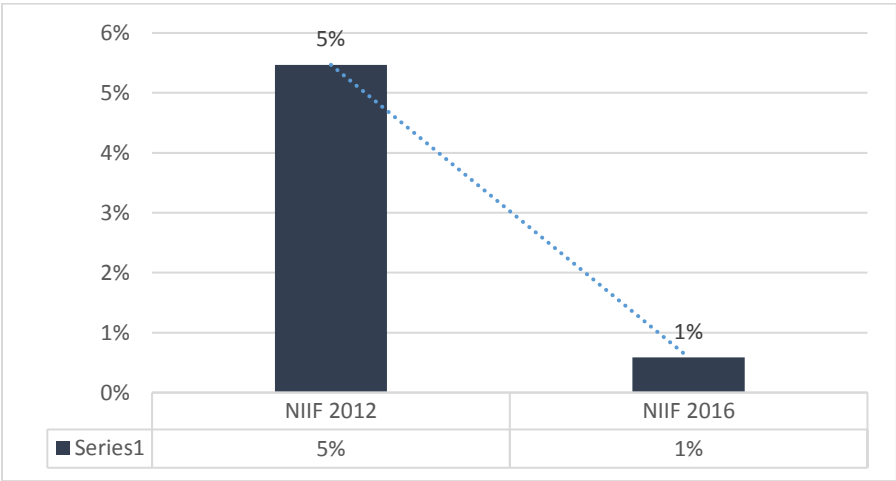
Gráfico 27. Margen operacional del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio del margen operacional de las empresas en el año 2011 no tuvo ninguna variación y se mantuvo en un promedio de 6%.

Gráfico 28. Margen operacional del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio del margen operacional en el año 2012 fue del 5%, al 2016 se redujo al 1%, reflejando un decremento del 4%. Esta disminución se dio porque en la mayoría de las empresas, las ventas disminuyeron notablemente y los gastos operacionales incrementaron haciendo que el margen reduzca.

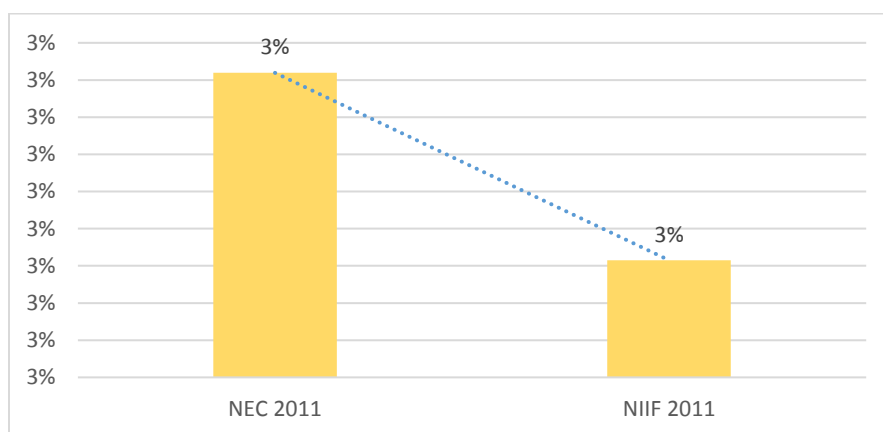
Rentabilidad neta de las ventas

Tabla 96. Rentabilidad neta de las ventas de los años 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓ N 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓ N 2012 – 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	4%	4%	0%	1%	-8%	-717%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	2%	2%	0%	1,0%	0,4%	-63%
AUTOHYUN	3%	3%	0%	1%	-3%	-351%
QUITO MOTORS	0,3%	0,3%	0%	6%	-3%	-151%
NEOHYUNDAI	7%	7%	0%	6%	0%	-102%
KERAMIKOS	5%	5%	0%	4%	-2%	-150%
MESILSA	-1%	-1%	0%	0%	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	6%	6%	0%	5%	6%	21%
FISUM	2%	2%	0%	3%	-4%	-245%
CELYASA	1%	1%	0%	-1%	-8%	481%
METROCAR	2%	2%	8%	2%	1%	-68%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	2%	1%	-68%	-1%	-6%	515%
MIRASOL	2%	2%	-5%	3%	2%	-24%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	3%	3%	-1%	3%	4%	45%
PROMEDIO	3%	3%	-5%	2%	-2%	-58%

Elaborado por: El autor

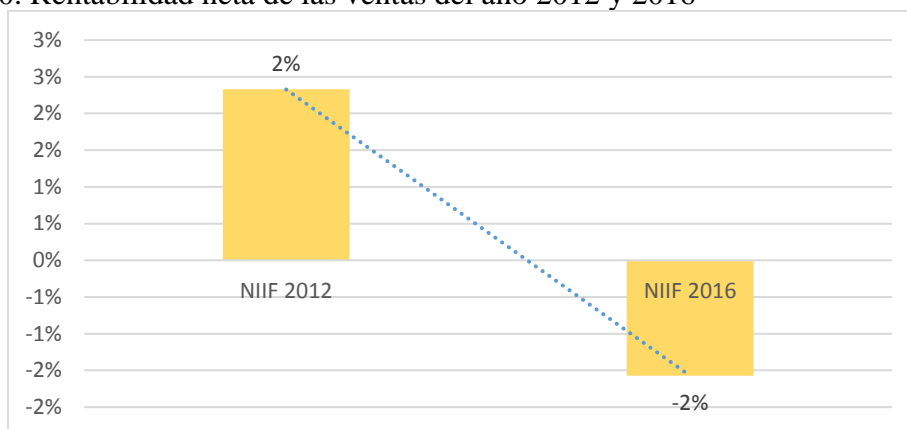
Gráfico 29. Rentabilidad neta de las ventas del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio de la rentabilidad neta de las ventas en el año 2011 no tuvo ninguna variación, se mantuvo en un 3%, es decir, la implementación de las NIIF en las empresas no tuvo ningún impacto en la rentabilidad neta de las ventas.

Gráfico 30. Rentabilidad neta de las ventas del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio de la rentabilidad neta de las ventas en el año 2012 fue de 2%, mientras que en el año 2016 se redujo a -2%, La disminución de la rentabilidad neta de las ventas se dio porque la mayoría de las empresas presento perdidas económicas en el año 2016.

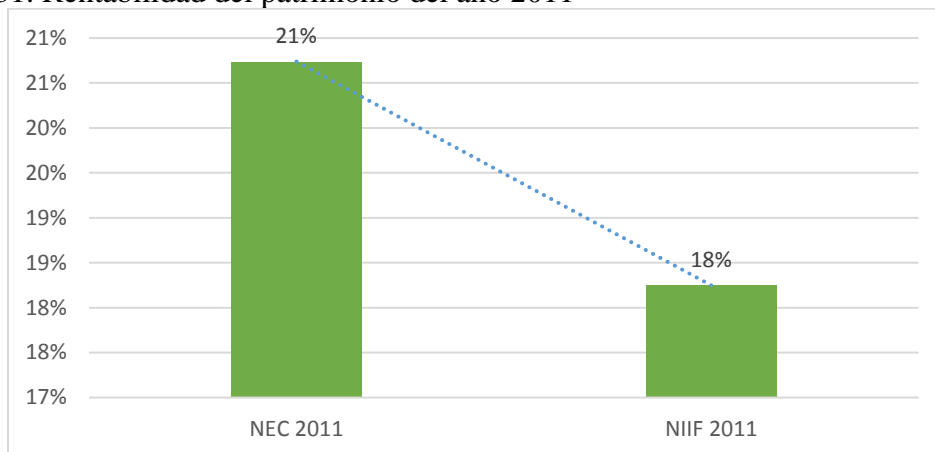
Rentabilidad del patrimonio

Tabla 97. Rentabilidad del patrimonio de los años 2011, 2012 y 2016

	NEC 2011	NIIF 2011	VARIACIÓ N 2011	NIIF 2012	NIIF 2016	VARIACIÓ N 2012 – 2016
ALMACENES JUAN ELJURI	15%	15%	0%	6%	-36%	-661%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	27%	17%	-35%	9%	2%	-71%
AUTOHYUN	29%	29%	0%	12%	-26%	-329%
QUITO MOTORS	3,2%	2,3%	-29%	54%	-8%	-115%
NEOHYUNDAI	32%	32%	0%	25%	0%	-101%
KERAMIKOS	12%	13%	4%	10%	-3%	-134%
MESILSA	-3%	-2%	-25%	0%	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	25%	19%	-23%	18%	12%	-34%
FISUM	53%	57%	7%	42%	-17%	-142%
CELYASA	3%	3%	0%	-4%	-50%	1060%
METROCAR	17%	17%	1%	13%	3%	-81%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	15%	5%	-68%	-8%	-39%	422%
MIRASOL	28%	17%	-40%	16%	7%	-60%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	33%	32%	-5%	28%	18%	-36%
PROMEDIO	21%	18%	-15%	16%	-10%	-20%

Elaborado por: El autor

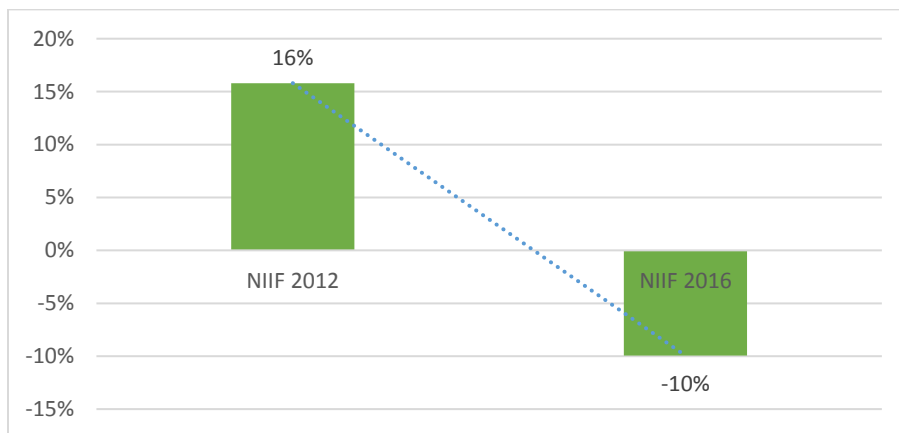
Gráfico 31. Rentabilidad del patrimonio del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio de la rentabilidad del patrimonio del año 2011 bajo NEC fue del 21% y bajo NIIF disminuyó a 17%. El decremento se dio por la variación que hubo en el patrimonio, ya que al implementar las NIIF la estructura del patrimonio cambio. De esta manera, se concluye que el impacto fue negativo, la rentabilidad sobre el patrimonio disminuyó un 2%.

Gráfico 32. Rentabilidad del patrimonio del año 2012 y 2016



Elaborado por: El autor

El promedio de rentabilidad del patrimonio del año 2012 fue del 16%, en el año 2016 cayó a 0%, Esta disminución en la rentabilidad se dio por las pérdidas económicas que las empresas presentaron en el año 2016.

Mediante este análisis se pudo determinar que en el año 2011 la mayoría de las empresas comenzó a adoptar las NIIF, por lo que, la estructura de sus estados financieros cambio. Los

indicadores de liquidez tuvieron algunos cambios, como lo es el caso de la liquidez corriente y prueba acida que disminuyeron, es así que, se concluye que al adoptar las NIIF el impacto sobre la liquidez de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca fue negativo.

De la misma manera, los indicadores de solvencia atravesaron por algunas variaciones; el endeudamiento del activo, patrimonio y activos fijos disminuyó. Al generarse ésta disminución se contrasta que la aplicación de las NIIF por parte de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca, causó un impacto financiero positivo.

Los indicadores de gestión no tuvieron ningún cambio al implementar las NIIF, ya que los periodos de cobro y pago se mantuvieron igual. Los gastos administrativos, ventas y financieros tampoco sufrieron cambios significativos por la adopción de las NIIF, en este caso, el impacto de aplicar la norma sobre los estados financieros de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca fue nulo.

Finalmente, los indicadores de rentabilidad no sufrieron cambios al momento de implementar la norma, salvo, la rentabilidad sobre el patrimonio, que registró una disminución. La disminución se dio por el cambio de la estructura del patrimonio, por lo tanto, el impacto de la norma fue negativo.

En cambio, en los años 2012 y 2016 la mayoría de los indicadores sufrieron variaciones, todas estas fueron por factores ajenos a la adopción de las NIIF, tales como, situación económica del país, nuevas políticas, nuevos impuestos, etc. Los indicadores de liquidez y solvencia disminuyeron, salvo el caso del endeudamiento patrimonial que tuvo un pequeño incremento. Los indicadores de gestión también presentaron variación, sin embargo, los que mayores cambios presentaron fueron los de rentabilidad en el año 2016, muchas empresas reportaron pérdidas económicas.

3.2. Impacto contable de la adopción de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca

En el capítulo anterior se realizó el análisis contable de las empresas en donde se determinó las cuentas que mayor afectación tuvieron por la adopción de las NIIF. Estas cuentas hicieron que la estructura del estado de situación financiera cambie notablemente, para determinar el impacto contable se realizó un análisis vertical de las cuentas correspondientes al activo, pasivo y patrimonio que presentaron mayor afectación conforme el análisis descrito en el

capítulo II. Con los resultados del análisis vertical se determinó el promedio con el fin de analizar cuanto representó cada cuenta cuando se aplicó NEC y NIIF respectivamente.

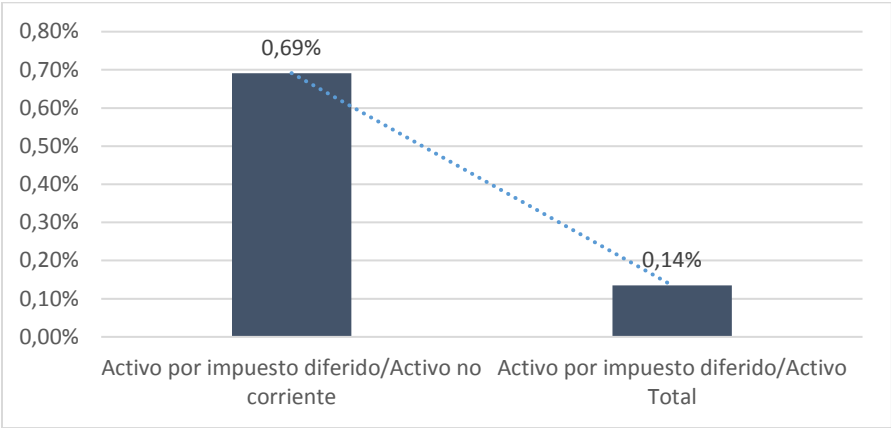
3.2.1. Determinación del impacto contable entre el año 2011 NEC y 2011 NIIF

Tabla 98. Variación de los activos por impuestos diferidos con respecto al activo no corriente y total del año 2011

Activos por impuestos diferidos del año 2011					
	Activos por impuestos diferidos	Total Activo no corriente	Total activo	Activo por impuesto diferido/Activo no corriente	Activo por impuesto diferido/Activo Total
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ -	\$ 38.331.792,30	\$ 248.555.237,19	0%	0%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ -	\$ 5.832.576,80	\$ 20.395.586,63	0%	0%
AUTOHYUN	\$ -	\$ 3.467.348,33	\$ 14.591.664,83	0%	0%
QUITO MOTORS	\$ -	\$ 11.153.550,72	\$ 91.385.325,97	0%	0%
NEOHYUNDAI	\$ 425.006,29	\$ 19.102.159,89	\$ 156.582.088,60	2%	0%
KERAMIKOS	\$ 37.072,00	\$ 4.075.696,95	\$ 20.489.751,59	1%	0%
MESILSA	\$ -	\$ 3.880.206,39	\$ 7.567.459,43	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBAMBA	\$ -	\$ 47.977.504,00	\$ 110.896.834,00	0%	0%
FISUM	\$ -	\$ 2.045.472,96	\$ 26.371.499,35	0%	0%
CELYASA	\$ -	\$ 4.085.655,14	\$ 7.715.546,39	0%	0%
METROCAR	\$ 61.745,60	\$ 4.569.744,58	\$ 27.568.158,35	1%	0%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 44.208,26	\$ 1.373.428,31	\$ 5.869.633,11	3%	1%
MIRASOL	\$ 52.054,47	\$ 8.757.017,65	\$ 27.774.403,84	1%	0%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 14.172,59	\$ 1.026.897,83	\$ 5.188.426,81	1%	0%
PROMEDIO	<u>\$ 634.259,21</u>	<u>\$ 155.679.051,85</u>	<u>\$ 770.951.616,09</u>	<u>0,69%</u>	<u>0,14%</u>

Elaborado por: El autor

Gráfico 33. Promedio de variación de los Activos por impuestos diferidos con respecto al Activo no corriente y el Activo total del año 2011



Elaborado por: El autor

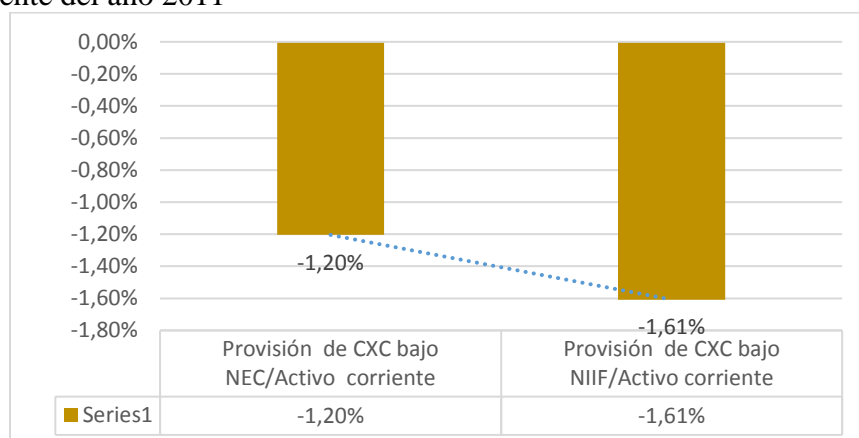
Conforme los datos evidenciados en la Tabla y Gráfico anterior, 6 de las 14 empresas registraron activos por impuestos diferidos. Estos activos por impuestos diferidos representan un promedio del 0,69% del activo corriente de las empresas y un 0,14% del total de los activos. Los activos por impuestos diferidos se pueden considerar un impacto positivo ya que algunas partidas que el fisco considera como no deducible en un futuro pueden convertirse en deducibles si se cumplen ciertos parámetros que la ley permite.

Tabla 99. Variación de las provisiones por cuentas por cobrar con respecto al activo corriente del año 2011

Provisión de cuentas por cobrar del año 2011						
	Provisión de cuentas por cobrar bajo NEC 2011	Provisión de cuentas por cobrar bajo NIIF 2011	Total Activo corriente 2011 NEC	Total activo corriente 2011 NIIF	Provisión de CXC bajo NEC/Activo corriente	Provisión de CXC bajo NIIF/Activo corriente
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ (3.547.084,24)	\$ (3.547.084,24)	\$ 210.223.444,89	\$ 210.223.444,89	-2%	-2%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ (69.579,94)	\$ (69.579,94)	\$ 14.563.009,83	\$ 14.563.009,83	0%	0%
AUTOHYUN	\$ (182.522,52)	\$ (182.522,52)	\$ 11.124.316,50	\$ 11.124.316,50	-2%	-2%
QUITO MOTORS	\$ (357.418,70)	\$ (357.418,70)	\$ 80.231.775,25	\$ 80.231.775,25	0%	0%
NEOHYUNDAI	\$ (2.334.263,55)	\$ (2.334.263,55)	\$ 137.479.928,71	\$ 137.479.928,71	-2%	-2%
KERAMIKOS	\$ (39.592,40)	\$ (236.848,40)	\$ 16.611.310,64	\$ 16.414.054,64	0%	-1%
MESILSA	\$ (46.070,95)	\$ (23.798,89)	\$ 3.940.373,04	\$ 3.687.253,04	-1%	-1%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ (3.301.206,00)	\$ (3.301.206,00)	\$ 56.874.357,00	\$ 62.919.330,00	-6%	-5%
FISUM	\$ -	\$ -	\$ 24.466.686,46	\$ 24.326.026,39	0%	0%
CELYASA	\$ (24.378,56)	\$ (98.288,73)	\$ 3.733.548,20	\$ 3.629.891,25	-1%	-3%
METROCAR	\$ (166.697,68)	\$ (265.096,86)	\$ 23.346.462,60	\$ 22.998.413,77	-1%	-1%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ (58.587,73)	\$ (188.486,56)	\$ 5.064.587,01	\$ 4.496.204,80	-1%	-4%
MIRASOL	\$ -	\$ -	\$ 19.057.207,84	\$ 19.017.386,19	0%	0%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ (48.792,55)	\$ (48.792,55)	\$ 4.161.528,98	\$ 4.161.528,98	-1%	-1%
PROMEDIO	<u>\$ (10.176.194,82)</u>	<u>\$ (10.653.386,94)</u>	<u>\$ 610.878.536,95</u>	<u>\$ 615.272.564,24</u>	<u>-1,20%</u>	<u>-1,61%</u>

Elaborado por: El autor

Gráfico 34. Porcentaje de variación de las provisiones por cuentas por cobrar con respecto al activo corriente del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio de las provisiones de cuentas por cobrar con respecto al activo corriente bajo NEC, representa un 1,20%. Mientras que, bajo NIIF incrementó a 1,61%. Existió un impacto negativo, puesto que, hizo que las cuentas por cobrar disminuyan, además, ocasiono que las deudas de difícil cobro aumenten.

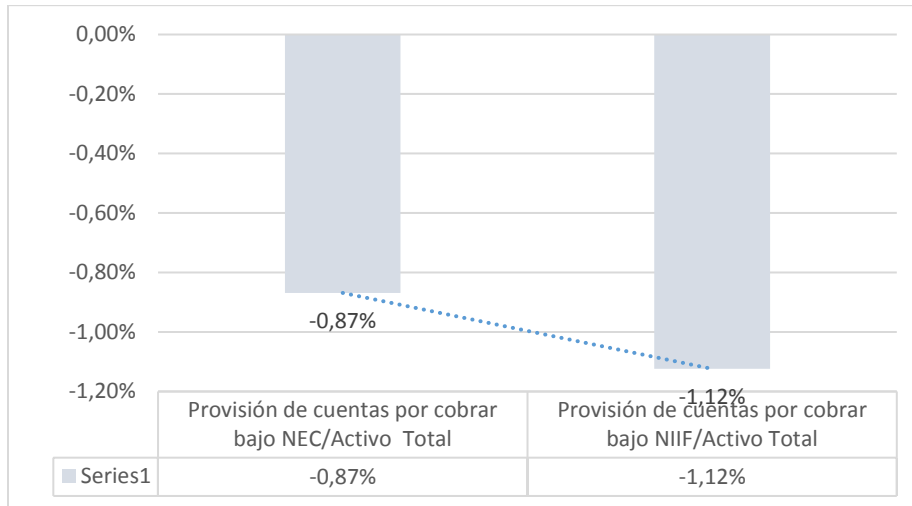
Tabla 100. Variación de las provisiones por cuentas por cobrar con respecto al activo total del año 2011

Provisiones de cuentas por cobrar del año 2011						
	Provisión de cuentas por cobrar bajo NEC 2011	Provisión de cuentas por cobrar bajo NIFF 2011	Activo Total 2011 NEC	Activo Total 2011 NIFF	Provisión de cuentas por cobrar bajo NEC/Activo Total	Provisión de cuentas por cobrar bajo NIFF/Activo Total
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ (3.547.084,24)	\$ (3.547.084,24)	\$ 248.555.237,19	\$ 248.555.237,19	-1%	-1%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ (69.579,94)	\$ (69.579,94)	\$ 18.254.352,93	\$ 20.395.586,63	0%	0%
AUTOHYUN	\$ (182.522,52)	\$ (182.522,52)	\$ 14.591.664,83	\$ 14.591.664,83	-1%	-1%
QUITO MOTORS	\$ (357.418,70)	\$ (357.418,70)	\$ 87.238.920,26	\$ 91.385.325,97	0%	0%
NEOHYUNDAI	\$ (2.334.263,55)	\$ (2.334.263,55)	\$ 156.211.848,39	\$ 156.582.088,60	-1%	-1%
KERAMIKOS	\$ (39.592,40)	\$ (236.848,40)	\$ 20.734.625,59	\$ 20.489.751,59	0%	-1%
MESILSA	\$ (46.070,95)	\$ (23.798,89)	\$ 6.142.978,00	\$ 7.567.459,43	-1%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ (3.301.206,00)	\$ (3.301.206,00)	\$ 99.853.787,00	\$ 110.896.834,00	-3%	-3%
FISUM	\$ -	\$ -	\$ 26.512.159,42	\$ 26.371.499,35	0%	0%
CELYASA	\$ (24.378,56)	\$ (98.288,73)	\$ 7.693.832,35	\$ 7.715.546,39	0%	-1%
METROCAR	\$ (166.697,68)	\$ (265.096,86)	\$ 26.024.814,67	\$ 27.568.158,35	-1%	-1%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ (58.587,73)	\$ (188.486,56)	\$ 5.699.368,13	\$ 5.869.633,11	-1%	-3%
MIRASOL	\$ -	\$ -	\$ 22.178.914,98	\$ 27.774.403,84	0%	0%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ (48.792,55)	\$ (48.792,55)	\$ 5.051.869,36	\$ 5.188.426,81	-1%	-1%

PROMEDIO	$\frac{\$}{(10.176.194,82)}$	$\frac{\$}{(10.653.386,94)}$	$\frac{\$}{744.744.373,10}$	$\frac{\$}{770.951.616,09}$	-0,87%	-1,12%
----------	------------------------------	------------------------------	-----------------------------	-----------------------------	--------	--------

Elaborado por: El autor

Gráfico 35. Porcentaje de variación de las provisiones por cuentas por cobrar con respecto al activo total del año 2011



Elaborado por: El autor

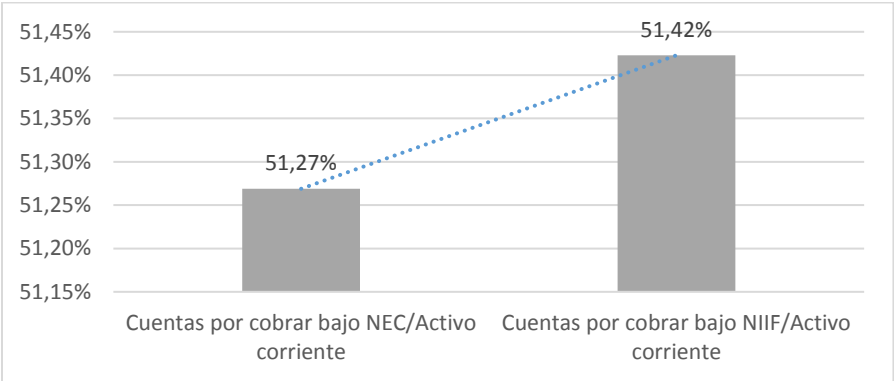
El promedio de las provisiones de cuentas por cobrar con respecto al activo total bajo NEC, representó un -0,87%, bajo NIIF pasó a -1.12%. Se puede considerar un impacto negativo ya que este incremento hizo que las cuentas por cobrar disminuyan.

Tabla 101. Variación de las cuentas por cobrar con respecto al activo corriente del año 2011

Cuentas por cobrar del año 2011						
	Cuentas por cobrar bajo NEC 2011	Cuentas por cobrar bajo NIIF 2011	Total Activo corriente 2011 NEC	Total activo corriente 2011 NIIF	Cuentas por cobrar bajo NEC/Activo corriente	Cuentas por cobrar bajo NIIF/Activo corriente
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ 137.730.197,70	\$ 137.730.197,70	\$ 210.223.444,89	\$ 210.223.444,89	66%	66%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ 5.383.562,18	\$ 5.383.562,18	\$ 14.563.009,83	\$ 14.563.009,83	37%	37%
AUTOHYUN	\$ 5.418.909,42	\$ 5.418.909,42	\$ 11.124.316,50	\$ 11.124.316,50	49%	49%
QUITO MOTORS	\$ 21.889.027,79	\$ 21.889.027,79	\$ 80.231.775,25	\$ 80.231.775,25	27%	27%
NEOHYUNDAI	\$ 82.015.837,73	\$ 82.015.837,73	\$ 137.479.928,71	\$ 137.479.928,71	60%	60%
KERAMIKOS	\$ 8.478.134,96	\$ 8.280.878,96	\$ 16.611.310,64	\$ 16.414.054,64	51%	50%
MESILSA	\$ 1.573.634,90	\$ 1.573.634,90	\$ 3.940.373,04	\$ 3.687.253,04	40%	43%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ 43.276.949,00	\$ 49.321.922,00	\$ 56.874.357,00	\$ 62.919.330,00	76%	78%
FISUM	\$ 5.118.890,54	\$ 5.118.890,54	\$ 24.466.686,46	\$ 24.326.026,39	21%	21%
CELYASA	\$ 3.464.252,29	\$ 3.361.020,34	\$ 3.733.548,20	\$ 3.629.891,25	93%	93%
METROCAR	\$ 9.704.296,53	\$ 9.575.734,36	\$ 23.346.462,60	\$ 22.998.413,77	42%	42%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 2.754.630,15	\$ 2.507.237,86	\$ 5.064.587,01	\$ 4.496.204,80	54%	56%
MIRASOL	\$ 11.159.651,43	\$ 10.439.486,26	\$ 19.057.207,84	\$ 19.017.386,19	59%	55%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 1.845.153,11	\$ 1.845.153,11	\$ 4.161.528,98	\$ 4.161.528,98	44%	44%
PROMEDIO	<u>\$ 339.813.127,73</u>	<u>\$ 344.461.493,15</u>	<u>\$ 610.878.536,95</u>	<u>\$ 615.272.564,24</u>	<u>51,27%</u>	<u>51,42%</u>

Elaborado por: El autor

Gráfico 36 Porcentaje de variación de las cuentas por cobrar con respecto al activo corriente del año 2011



Elaborado por: El autor

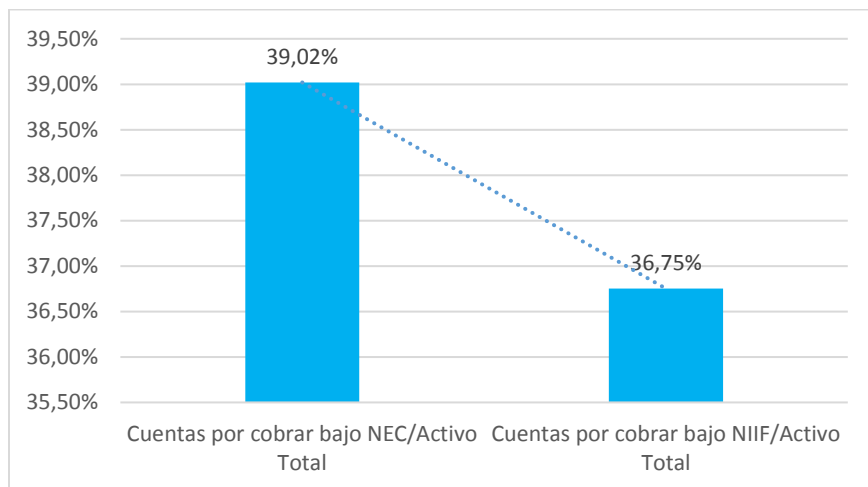
El promedio de las cuentas por cobrar con respecto al activo corriente bajo NEC, tuvo un peso de 51,27%, bajó NIIF el peso incrementó a 51,42%, debido al cambio, en las provisiones de las cuentas por cobrar de las empresas.

Tabla 102. Variación de las cuentas por cobrar con respecto al activo total del año 2011

Cuentas por cobrar del año 2011						
	Cuentas por cobrar bajo NEC 2011	Cuentas por cobrar bajo NIIF 2011	Activo Total 2011 NEC	Activo Total 2011 NIIF	Cuentas por cobrar bajo NEC/Activo Total	Cuentas por cobrar bajo NIIF/Activo Total
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ 137.730.197,70	\$ 137.730.197,70	\$ 248.555.237,19	\$ 248.555.237,19	55%	55%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ 5.383.562,18	\$ 5.383.562,18	\$ 18.254.352,93	\$ 20.395.586,63	29%	26%
AUTOHYUN	\$ 5.418.909,42	\$ 5.418.909,42	\$ 14.591.664,83	\$ 14.591.664,83	37%	37%
QUITO MOTORS	\$ 21.889.027,79	\$ 21.889.027,79	\$ 87.238.920,26	\$ 91.385.325,97	25%	24%
NEOHYUNDAI	\$ 82.015.837,73	\$ 82.015.837,73	\$ 156.211.848,39	\$ 156.582.088,60	53%	52%
KERAMIKOS	\$ 8.478.134,96	\$ 8.280.878,96	\$ 20.734.625,59	\$ 20.489.751,59	41%	40%
MESILSA	\$ 1.573.634,90	\$ 1.573.634,90	\$ 6.142.978,00	\$ 7.567.459,43	26%	21%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ 43.276.949,00	\$ 49.321.922,00	\$ 99.853.787,00	\$ 110.896.834,00	43%	44%
FISUM	\$ 5.118.890,54	\$ 5.118.890,54	\$ 26.512.159,42	\$ 26.371.499,35	19%	19%
CELYASA	\$ 3.464.252,29	\$ 3.361.020,34	\$ 7.693.832,35	\$ 7.715.546,39	45%	44%
METROCAR	\$ 9.704.296,53	\$ 9.575.734,36	\$ 26.024.814,67	\$ 27.568.158,35	37%	35%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 2.754.630,15	\$ 2.507.237,86	\$ 5.699.368,13	\$ 5.869.633,11	48%	43%
MIRASOL	\$ 11.159.651,43	\$ 10.439.486,26	\$ 22.178.914,98	\$ 27.774.403,84	50%	38%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 1.845.153,11	\$ 1.845.153,11	\$ 5.051.869,36	\$ 5.188.426,81	37%	36%
PROMEDIO	<u>\$ 339.813.127,73</u>	<u>\$ 344.461.493,15</u>	<u>\$ 744.744.373,10</u>	<u>\$ 770.951.616,09</u>	<u>39,02%</u>	<u>36,75%</u>

Elaborado por: El autor

Gráfico 37. Porcentaje de variación de las cuentas por cobrar con respecto al activo total del año 2011



Elaborado por: El autor

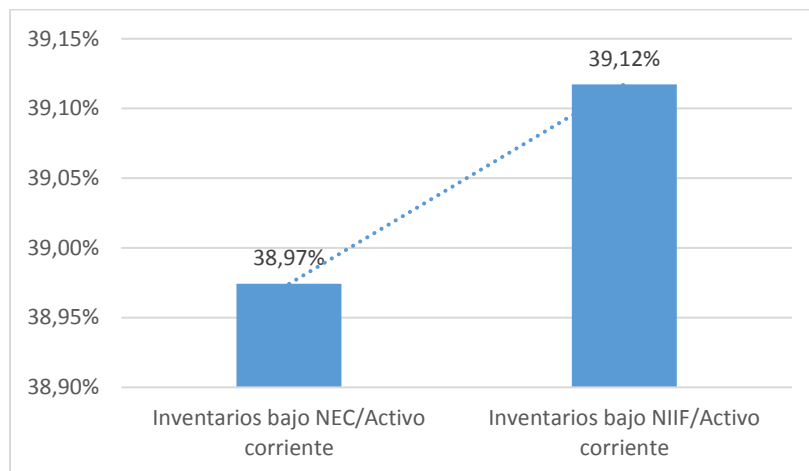
La participación promedio de las cuentas por cobrar sobre el activo total fue de 39,02% bajo NEC, sin embargo, cuando se aplicó las NIIF, su representación cayó a 36,75%, por lo tanto, existió un impacto negativo.

Tabla 103. Variación de los inventarios con respecto al activo corriente del año 2011

Inventarios del año 2011						
	Inventarios bajo NEC 2011	Inventarios bajo NIIF 2011	Total Activo corriente 2011 NEC	Total activo corriente 2011 NIIF	Inventarios bajo NEC/Activo corriente	Inventarios bajo NIIF/Activo corriente
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ 64.055.326,68	\$ 64.055.326,68	\$ 210.223.444,89	\$ 210.223.444,89	30%	30%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ 8.232.487,72	\$ 8.232.487,72	\$ 14.563.009,83	\$ 14.563.009,83	57%	57%
AUTOHYUN	\$ 4.719.624,45	\$ 4.719.624,45	\$ 11.124.316,50	\$ 11.124.316,50	42%	42%
QUITO MOTORS	\$ 51.918.327,92	\$ 51.918.327,92	\$ 80.231.775,25	\$ 80.231.775,25	65%	65%
NEOHYUNDAI	\$ 51.934.501,51	\$ 51.934.501,51	\$ 137.479.928,71	\$ 137.479.928,71	38%	38%
KERAMIKOS	\$ 6.754.988,78	\$ 6.754.988,78	\$ 16.611.310,64	\$ 16.414.054,64	41%	41%
MESILSA	\$ 2.025.111,39	\$ 1.771.991,39	\$ 3.940.373,04	\$ 3.687.253,04	51%	48%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ 11.470.505,00	\$ 11.470.505,00	\$ 56.874.357,00	\$ 62.919.330,00	20%	18%
FISUM	\$ 15.344.926,22	\$ 15.344.926,22	\$ 24.466.686,46	\$ 24.326.026,39	63%	63%
CELYASA	\$ 150.012,37	\$ 150.012,37	\$ 3.733.548,20	\$ 3.629.891,25	4%	4%
METROCAR	\$ 9.575.971,72	\$ 9.378.429,52	\$ 23.346.462,60	\$ 22.998.413,77	41%	41%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 1.340.157,08	\$ 1.320.818,40	\$ 5.064.587,01	\$ 4.496.204,80	26%	29%
MIRASOL	\$ 5.314.597,18	\$ 5.994.940,70	\$ 19.057.207,84	\$ 19.017.386,19	28%	32%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 1.639.547,57	\$ 1.639.547,57	\$ 4.161.528,98	\$ 4.161.528,98	39%	39%
PROMEDIO	\$ 234.476.085,59	\$ 234.686.428,23	\$ 610.878.536,95	\$ 615.272.564,24	38,97%	39,12%

Elaborado por: El autor

Gráfico 38. Porcentaje de variación de los inventarios con respecto al activo corriente del año 2011



Elaborado por: El autor

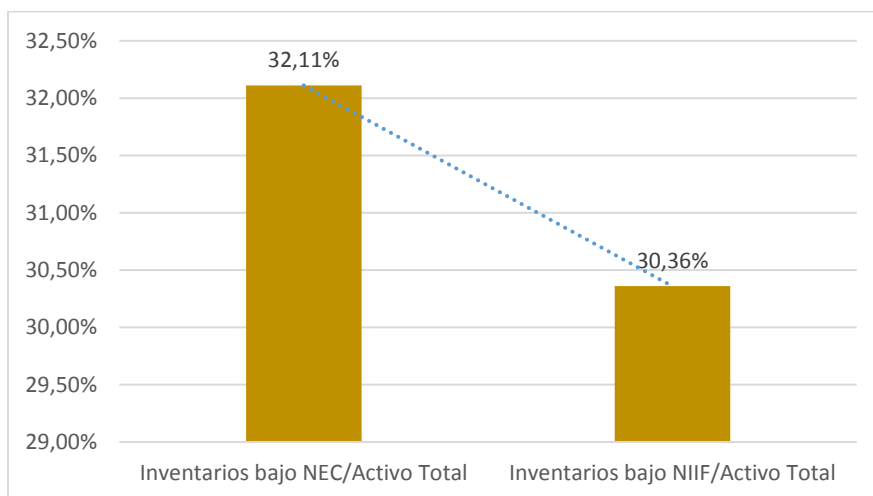
La participación promedio de los inventarios sobre el activo corriente de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca bajo NEC fue de 38,9%, con la aplicación de las NIIF, este incrementó a 39,1%. En este caso, se dio un impacto positivo, la variación se dio por el cambio que existió en el método de valoración de los inventarios al adoptar las NIIF.

Tabla 104. Variación de los inventarios con respecto al activo total del año 2011

Inventarios del año 2011						
	Inventarios bajo NEC 2011	Inventarios bajo NIIF 2011	Activo Total 2011 NEC	Activo Total 2011 NIIF	Inventarios bajo NEC/Activo Total	Inventarios bajo NIIF/Activo Total
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ 64.055.326,68	\$ 64.055.326,68	\$ 248.555.237,19	\$ 248.555.237,19	26%	26%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ 8.232.487,72	\$ 8.232.487,72	\$ 18.254.352,93	\$ 20.395.586,63	45%	40%
AUTOHYUN	\$ 4.719.624,45	\$ 4.719.624,45	\$ 14.591.664,83	\$ 14.591.664,83	32%	32%
QUITO MOTORS	\$ 51.918.327,92	\$ 51.918.327,92	\$ 87.238.920,26	\$ 91.385.325,97	60%	57%
NEOHYUNDAI	\$ 51.934.501,51	\$ 51.934.501,51	\$ 156.211.848,39	\$ 156.582.088,60	33%	33%
KERAMIKOS	\$ 6.754.988,78	\$ 6.754.988,78	\$ 20.734.625,59	\$ 20.489.751,59	33%	33%
MESILSA	\$ 2.025.111,39	\$ 1.771.991,39	\$ 6.142.978,00	\$ 7.567.459,43	33%	23%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ 11.470.505,00	\$ 11.470.505,00	\$ 99.853.787,00	\$ 110.896.834,00	11%	10%
FISUM	\$ 15.344.926,22	\$ 15.344.926,22	\$ 26.512.159,42	\$ 26.371.499,35	58%	58%
CELYASA	\$ 150.012,37	\$ 150.012,37	\$ 7.693.832,35	\$ 7.715.546,39	2%	2%
METROCAR	\$ 9.575.971,72	\$ 9.378.429,52	\$ 26.024.814,67	\$ 27.568.158,35	37%	34%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 1.340.157,08	\$ 1.320.818,40	\$ 5.699.368,13	\$ 5.869.633,11	24%	23%
MIRASOL	\$ 5.314.597,18	\$ 5.994.940,70	\$ 22.178.914,98	\$ 27.774.403,84	24%	22%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 1.639.547,57	\$ 1.639.547,57	\$ 5.051.869,36	\$ 5.188.426,81	32%	32%
PROMEDIO	\$ 234.476.085,59	\$ 234.686.428,23	\$ 744.744.373,10	\$ 770.951.616,09	32,11%	30,36%

Elaborado por: El autor

Gráfico 39. Porcentaje de variación de los inventarios con respecto al activo total del año 2011



Elaborado por: El autor

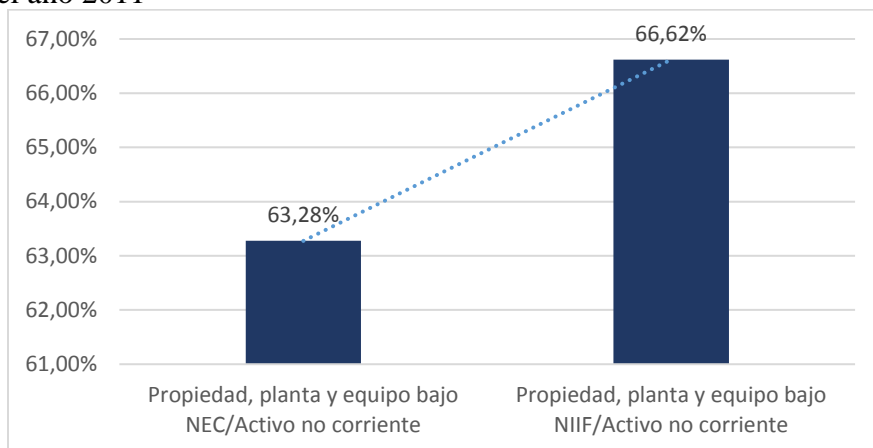
La participación promedio de los inventarios con respecto al activo total bajo NEC fue de 32,11%, mientras que bajo NIIF el promedio disminuyó a 30,36%. El impacto fue negativo ya que el promedio de los inventarios con respecto a los activos totales disminuyó.

Tabla 105. Variación de propiedad, planta y equipo con respecto al activo no corriente del año 2011

Propiedad, planta y equipo del año 2011						
	Propiedad, planta y equipo bajo NEC 2011	Propiedad, planta y equipo bajo NIIF 2011	Total Activo no corriente 2011 NEC	Total activo no corriente 2011 NIIF	Propiedad, planta y equipo bajo NEC/Activo no corriente	Propiedad, planta y equipo bajo NIIF/Activo no corriente
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ 16.278.297,48	\$ 16.278.297,48	\$ 38.331.792,30	\$ 38.331.792,30	42%	42%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ 3.555.706,73	\$ 5.696.940,45	\$ 3.691.343,10	\$ 5.832.576,80	96%	98%
AUTOHYUN	\$ 1.298.242,31	\$ 1.298.242,31	\$ 3.467.348,33	\$ 3.467.348,33	37%	37%
QUITO MOTORS	\$ 5.152.305,13	\$ 9.298.710,84	\$ 7.007.145,01	\$ 11.153.550,72	74%	83%
NEOHYUNDAI	\$ 10.118.805,07	\$ 10.489.045,28	\$ 18.731.919,68	\$ 19.102.159,89	54%	55%
KERAMIKOS	\$ 2.522.745,36	\$ 2.438.055,36	\$ 4.123.314,95	\$ 4.075.696,95	61%	60%
MESILSA	\$ 2.202.604,96	\$ 3.880.206,39	\$ 2.202.604,96	\$ 3.880.206,39	100%	100%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ 6.735.420,00	\$ 13.973.789,00	\$ 42.979.430,00	\$ 47.977.504,00	16%	29%
FISUM	\$ 711.208,75	\$ 711.208,75	\$ 2.045.472,96	\$ 2.045.472,96	35%	35%
CELYASA	\$ 1.895.936,27	\$ 2.021.307,26	\$ 3.960.284,15	\$ 4.085.655,14	48%	49%
METROCAR	\$ 2.239.194,87	\$ 4.124.530,48	\$ 2.678.352,07	\$ 4.569.744,58	84%	90%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 553.233,72	\$ 1.247.672,65	\$ 634.781,12	\$ 1.373.428,31	87%	91%
MIRASOL	\$ 1.617.501,17	\$ 5.595.869,17	\$ 3.121.707,14	\$ 8.757.017,65	52%	64%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 890.340,38	\$ 1.012.725,24	\$ 890.340,38	\$ 1.026.897,83	100%	99%
PROMEDIO	<u>\$ 55.771.542,20</u>	<u>\$ 78.066.600,66</u>	<u>\$ 133.865.836,15</u>	<u>\$ 155.679.051,85</u>	63,28%	66,62%

Elaborado por: El autor

Gráfico 40. Porcentaje de variación de propiedad, planta y equipo con respecto al Activo no corriente del año 2011



Elaborado por: El autor

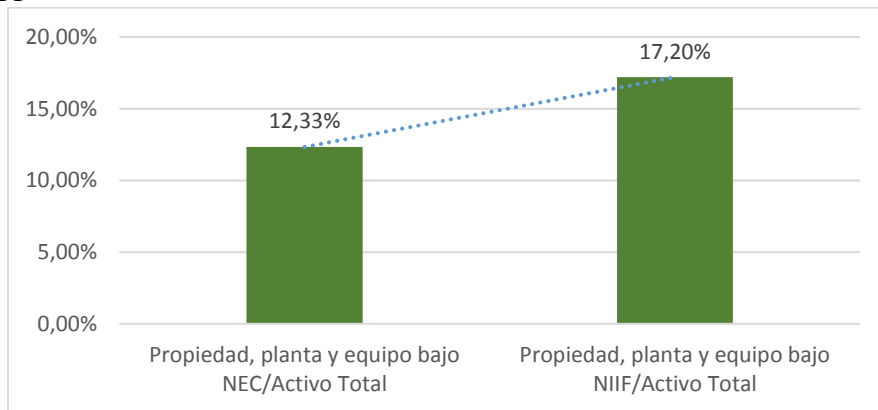
La participación promedio de propiedad, planta y equipo de las empresas bajo NEC represento un 63,28% del activo no corriente, con NIIF el promedio incrementó a 66,62%. Frente a ello, se puede considerar que existió un impacto positivo.

Tabla 106. Variación de propiedad, planta y equipo con respecto al activo total del año 2011

Propiedad, planta y equipo del año 2011						
	Propiedad, planta y equipo bajo NEC 2011	Propiedad, planta y equipo bajo NIIF 2011	Activo Total 2011 NEC	Activo Total 2011 NIIF	Propiedad, planta y equipo bajo NEC/Activo Total	Propiedad, planta y equipo bajo NIIF/Activo Total
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ 16.278.297,48	\$ 16.278.297,48	\$ 248.555.237,19	\$ 248.555.237,19	7%	7%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ 3.555.706,73	\$ 5.696.940,45	\$ 18.254.352,93	\$ 20.395.586,63	19%	28%
AUTOHYUN	\$ 1.298.242,31	\$ 1.298.242,31	\$ 14.591.664,83	\$ 14.591.664,83	9%	9%
QUITO MOTORS	\$ 5.152.305,13	\$ 9.298.710,84	\$ 87.238.920,26	\$ 91.385.325,97	6%	10%
NEOHYUNDAI	\$ 10.118.805,07	\$ 10.489.045,28	\$ 156.211.848,39	\$ 156.582.088,60	6%	7%
KERAMIKOS	\$ 2.522.745,36	\$ 2.438.055,36	\$ 20.734.625,59	\$ 20.489.751,59	12%	12%
MESILSA	\$ 2.202.604,96	\$ 3.880.206,39	\$ 6.142.978,00	\$ 7.567.459,43	36%	51%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ 6.735.420,00	\$ 13.973.789,00	\$ 99.853.787,00	\$ 110.896.834,00	7%	13%
FISUM	\$ 711.208,75	\$ 711.208,75	\$ 26.512.159,42	\$ 26.371.499,35	3%	3%
CELYASA	\$ 1.895.936,27	\$ 2.021.307,26	\$ 7.693.832,35	\$ 7.715.546,39	25%	26%
METROCAR	\$ 2.239.194,87	\$ 4.124.530,48	\$ 26.024.814,67	\$ 27.568.158,35	9%	15%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 553.233,72	\$ 1.247.672,65	\$ 5.699.368,13	\$ 5.869.633,11	10%	21%
MIRASOL	\$ 1.617.501,17	\$ 5.595.869,17	\$ 22.178.914,98	\$ 27.774.403,84	7%	20%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 890.340,38	\$ 1.012.725,24	\$ 5.051.869,36	\$ 5.188.426,81	18%	20%
PROMEDIO	<u>\$ 55.771.542,20</u>	<u>\$ 78.066.600,66</u>	<u>\$ 744.744.373,10</u>	<u>\$ 770.951.616,09</u>	<u>12,33%</u>	<u>17,20%</u>

Elaborado por: El autor

Gráfico 41. Porcentaje de variación de propiedad, planta y equipo con respecto al activo total del año 2011



Elaborado por: El autor

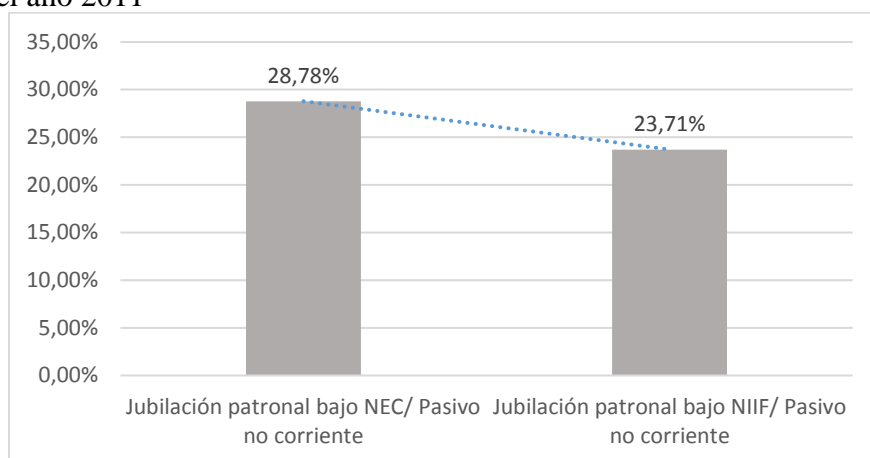
El promedio de propiedad, planta y equipo con respecto al activo total bajo NEC representó un 12,33%, bajo NIIF incrementó a 17,20%, es decir, existió un incremento de 4,87%, por lo tanto, el impacto fue positivo.

Tabla 107. Variación de la jubilación patronal con respecto al pasivo no corriente del año 2011

Jubilación patronal del año 2011						
	Jubilación patronal bajo NEC 2011	Jubilación patronal bajo NIIF 2011	Pasivo no corriente bajo NEC 2011	Pasivo no corriente bajo NIIF 2011	Jubilación patronal bajo NEC/ Pasivo no corriente	Jubilación patronal bajo NIIF/ Pasivo no corriente
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ 3.122.400,43	\$ 3.122.400,43	\$ 190.159.669,71	\$ 190.159.669,71	2%	2%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ 230.906,31	\$ 230.903,31	\$ 3.406.251,17	\$ 3.602.878,06	7%	6%
AUTOHYUN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%
QUITO MOTORS	\$ 186.653,93	\$ 186.653,93	\$ 186.653,93	\$ 345.029,85	100%	54%
NEOHYUNDAI	\$ -	\$ -	\$ 707.051,88	\$ 707.051,88	0%	0%
KERAMIKOS	\$ 243.696,12	\$ 243.696,12	\$ 2.801.207,60	\$ 2.801.207,60	9%	9%
MESILSA	\$ -	\$ -	\$ 1.322.534,20	\$ 1.678.654,57	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ 2.358.119,00	\$ 2.358.119,00	\$ 5.653.288,00	\$ 6.301.753,00	42%	37%
FISUM	\$ 710,98	\$ 710,98	\$ 1.827.809,98	\$ 1.827.809,98	0%	0%
CELYASA	\$ 20.229,16	\$ 40.178,57	\$ 40.905,57	\$ 62.619,61	49%	64%
METROCAR	\$ 280.332,91	\$ 351.652,06	\$ 343.752,46	\$ 810.199,05	82%	43%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 223.752,14	\$ 270.382,00	\$ 905.464,24	\$ 1.016.707,62	25%	27%
MIRASOL	\$ 292.341,97	\$ 350.000,00	\$ 359.091,36	\$ 421.610,00	81%	83%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 56.690,31	\$ 56.690,31	\$ 814.889,26	\$ 871.588,30	7%	7%
PROMEDIO	<u>\$ 7.015.833,26</u>	<u>\$ 7.211.386,71</u>	<u>\$ 208.528.569,36</u>	<u>\$ 210.606.779,23</u>	<u>28,78%</u>	<u>23,71%</u>

Elaborado por: El autor

Gráfico 42. Porcentaje de variación de la jubilación patronal con respecto al pasivo no corriente del año 2011



Elaborado por: El autor

La participación promedio de la jubilación patronal con respecto al pasivo no corriente bajo NEC fue de 28,78%, con NIIF el promedio se redujo a 23,71%, indicando un decremento del 5,07%. A pesar que, el promedio disminuyó, la cuenta jubilación patronal se incrementó en ciertas empresas, indicando un impacto negativo.

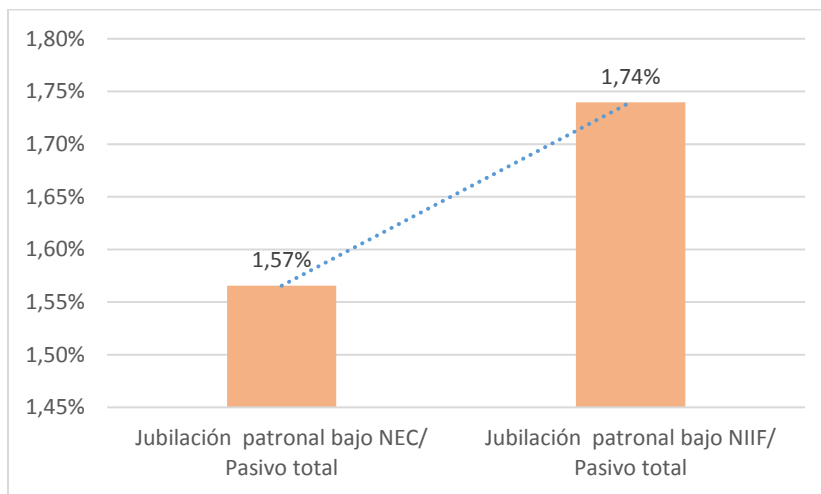
Antes de adoptar NIIF en los estados financieros, este beneficio post-empleo se registraba a partir del décimo año del ingreso del trabajador a la empresa, ahora, bajo NIIF se debe registrar esta cuenta desde el primer día de ingreso.

Tabla 108. Variación de la jubilación patronal con respecto al pasivo total del año 2011

Jubilación patronal del año 2011						
	Jubilación patronal bajo NEC 2011	Jubilación patronal bajo NIIF 2011	Pasivo total bajo NEC 2011	Pasivo total bajo NIIF 2011	Jubilación patronal bajo NEC/ Pasivo total	Jubilación patronal bajo NIIF/ Pasivo total
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ 3.122.400,43	\$ 3.122.400,43	\$ 222.950.469,78	\$ 222.950.469,78	1%	1%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ 230.906,31	\$ 230.903,31	\$ 14.668.623,38	\$ 14.865.250,27	2%	2%
AUTOHYUN	\$ -	\$ -	\$ 11.056.608,99	\$ 11.056.608,99	0%	0%
QUITO MOTORS	\$ 186.653,93	\$ 186.653,93	\$ 77.485.848,42	\$ 77.644.224,34	0%	0%
NEOHYUNDAI	\$ -	\$ -	\$ 93.501.293,36	\$ 93.655.840,25	0%	0%
KERAMIKOS	\$ 243.696,12	\$ 243.696,12	\$ 13.679.874,71	\$ 13.679.874,71	2%	2%
MESILSA	\$ -	\$ -	\$ 2.932.365,22	\$ 3.288.485,59	0%	0%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ 2.358.119,00	\$ 2.358.119,00	\$ 66.394.941,00	\$ 67.203.485,00	4%	4%
FISUM	\$ 710,98	\$ 710,98	\$ 24.222.937,09	\$ 24.222.937,09	0%	0%
CELYASA	\$ 20.229,16	\$ 40.178,57	\$ 2.742.200,92	\$ 2.763.914,96	1%	1%
METROCAR	\$ 280.332,91	\$ 351.652,06	\$ 12.861.638,66	\$ 13.488.350,42	2%	3%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 223.752,14	\$ 270.382,00	\$ 3.598.223,48	\$ 3.728.977,42	6%	7%
MIRASOL	\$ 292.341,97	\$ 350.000,00	\$ 15.010.855,59	\$ 15.318.296,66	2%	2%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 56.690,31	\$ 56.690,31	\$ 3.205.563,94	\$ 3.262.262,98	2%	2%
PROMEDIO	\$ 7.015.833,26	\$ 7.211.386,71	\$ 564.311.444,54	\$ 567.128.978,46	1,57%	1,74%

Elaborado por: El autor

Gráfico 43. Porcentaje de variación de la jubilación patronal con respecto al pasivo total del año 2011



Elaborado por: El autor

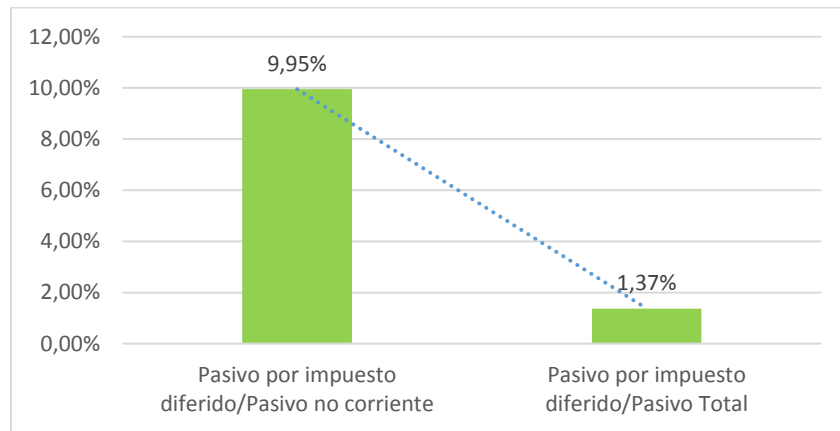
El promedio de la jubilación patronal con respecto al pasivo total bajo NEC representó un 1,57%, con la adopción de las NIIF incrementó a 1,71%, por ende, el impacto fue negativo para las empresas.

Tabla 109. Variación de los pasivos por impuestos diferidos con respecto al pasivo no corriente y pasivo total del año 2011

Pasivos por impuestos diferidos del año 2011					
	Pasivos por impuestos diferidos bajo NIIF 2011	Pasivo no corriente bajo NIIF 2011	Pasivo Total	Pasivo por impuesto diferido/Pasivo no corriente	Pasivo por impuesto diferido/Pasivo Total
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ -	\$ 190.159.669,71	\$ 222.950.469,78	0%	0%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ 196.629,89	\$ 3.602.878,06	\$ 14.865.250,27	5%	1%
AUTOHYUN	\$ -	\$ -	\$ 11.056.608,99	0%	0%
QUITO MOTORS	\$ 158.375,92	\$ 345.029,85	\$ 77.644.224,34	46%	0%
NEOHYUNDAI	\$ -	\$ 707.051,88	\$ 93.655.840,25	0%	0%
KERAMIKOS	\$ -	\$ 2.801.207,60	\$ 13.679.874,71	0%	0%
MESILSA	\$ 356.120,35	\$ 1.678.654,57	\$ 3.288.485,59	21%	11%
IMPORTADORA TOMBAMBA	\$ 321.082,00	\$ 6.301.753,00	\$ 67.203.485,00	5%	0%
FISUM	\$ -	\$ 1.827.809,98	\$ 24.222.937,09	0%	0%
CELYASA	\$ -	\$ 62.619,61	\$ 2.763.914,96	0%	0%
METROCAR	\$ 395.127,44	\$ 810.199,05	\$ 13.488.350,42	49%	3%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 64.613,52	\$ 1.016.707,62	\$ 3.728.977,42	6%	2%
MIRASOL	\$ -	\$ 421.610,00	\$ 15.318.296,66	0%	0%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 56.699,04	\$ 871.588,30	\$ 3.262.262,98	7%	2%
PROMEDIO	\$ 1.548.648,16	\$ 210.606.779,23	\$ 567.128.978,46	9,95%	1,37%

Elaborado por: El autor

Gráfico 44. Porcentaje de variación de los pasivos por impuestos diferidos con respecto al pasivo no corriente y total del año 2011



Elaborado por: El autor

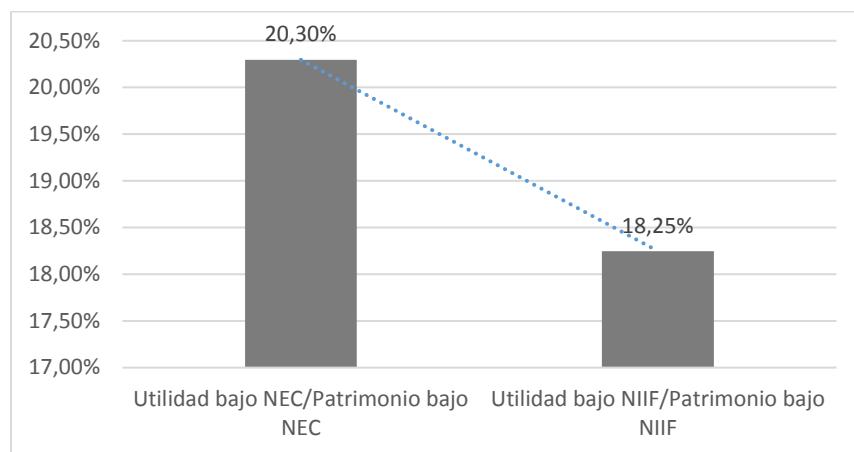
Siete empresas de las 14 generaron pasivos por impuestos diferidos. Estos pasivos por impuestos diferidos tienen una participación promedio de 9,95% del pasivo no corriente de las empresas y un 1,37% del total de los pasivos. Se considera un impacto negativo ya que las empresas tendrían que pagar las diferencias generadas entre la norma contable y tributaria en periodos futuros.

Tabla 110. Variación de la utilidad del ejercicio con respecto al patrimonio bajo NEC y bajo NIIF del año 2011

Utilidad del año 2011						
	Utilidad del ejercicio bajo NEC 2011	Utilidad del ejercicio bajo NIIF 2011	Patrimonio bajo NEC	Patrimonio bajo NIIF	Utilidad bajo NEC/Patrimonio bajo NEC	Utilidad bajo NIIF/Patrimonio bajo NIIF
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ 3.766.311,89	\$ 3.766.311,89	\$ 25.604.767,41	\$ 25.604.767,41	15%	15%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ 956.073,28	\$ 956.073,28	\$ 3.573.141,70	\$ 5.530.336,38	27%	17%
AUTOHYUN	\$ 1.033.062,83	\$ 1.033.062,83	\$ 3.544.316,84	\$ 3.535.055,84	29%	29%
QUITO MOTORS	\$ 314.986,29	\$ 314.986,29	\$ 9.753.071,84	\$ 13.741.101,63	3%	2%
NEOHYUNDAI	\$ 20.192.932,16	\$ 20.192.932,16	\$ 62.710.555,03	\$ 62.926.248,55	32%	32%
KERAMIKOS	\$ 869.982,59	\$ 869.982,59	\$ 7.054.750,88	\$ 6.809.876,88	12%	13%
MESILSA	\$ (92.150,74)	\$ (92.150,74)	\$ 3.210.612,78	\$ 4.278.973,84	-3%	-2%
IMPORTADORA TOMBAMBAMBA	\$ 8.333.826,00	\$ 8.333.826,00	\$ 33.458.846,00	\$ 43.693.349,00	25%	19%
FISUM	\$ 1.215.853,06	\$ 1.215.853,06	\$ 2.289.222,33	\$ 2.148.562,26	53%	57%
CELYASA	\$ 170.503,34	\$ 170.503,34	\$ 4.951.631,43	\$ 4.951.631,43	3%	3%
METROCAR	\$ 2.209.910,79	\$ 2.390.030,14	\$ 13.163.176,01	\$ 14.079.807,93	17%	17%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 196.425,30	\$ 102.818,55	\$ 2.101.144,65	\$ 2.140.655,69	9%	5%
MIRASOL	\$ 2.010.552,54	\$ 2.084.524,76	\$ 7.168.059,39	\$ 12.456.107,18	28%	17%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ 609.247,43	\$ 609.247,43	\$ 1.846.305,43	\$ 1.926.163,83	33%	32%
PROMEDIO	<u>\$ 41.787.516,76</u>	<u>\$ 41.948.001,58</u>	<u>\$ 180.429.601,72</u>	<u>\$ 203.822.637,85</u>	<u>20,30%</u>	<u>18,25%</u>

Elaborado por: El autor

Gráfico 45. Porcentaje de variación de la utilidad del ejercicio con respecto al patrimonio bajo NEC y bajo NIIF del año 2011



Elaborado por: El autor

El promedio de variación de la utilidad del ejercicio bajo NEC fue de 20,30%, mientras que bajo NIIF fue de 18,25%. Al adoptar las NIIF la cuenta de la utilidad varía en tres empresas, en dos disminuyó y en otra incrementa, de esta manera, el impacto es negativo.

Tabla 111. Variación de la cuenta resultados acumulados producto de la adopción de las NIIF con respecto al patrimonio bajo NIIF del año 2011

Resultados acumulados producto de la adopción de las NIIF del año 2011			
	Resultados acumulados producto de la adopción de las NIIF 2011	Patrimonio total bajo NIIF 2011	Resultados acumulados producto de la adopción de las NIIF 2011/Patrimonio total bajo NIIF 2011
ALMACENES JUAN ELJURI	\$ -	\$ 25.604.767,41	0%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	\$ -	\$ 5.530.336,38	0%
AUTOHYUN	\$ (9.261,00)	\$ 3.535.055,84	0%
QUITO MOTORS	\$ -	\$ 13.741.101,63	0%
NEOHYUNDAI	\$ -	\$ 62.926.248,55	0%
KERAMIKOS	\$ (244.874,00)	\$ 6.809.876,88	-4%
MESILSA	\$ -	\$ 4.278.973,84	0%
IMPORTADORA TOMBAMBAMBA	\$ 10.234.503,00	\$ 43.693.349,00	23%
FISUM	\$ (140.660,07)	\$ 2.148.562,26	-7%
CELYASA	\$ (125.370,99)	\$ 4.951.631,43	-3%
METROCAR	\$ 736.512,57	\$ 14.079.807,93	5%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	\$ 133.117,79	\$ 2.140.655,69	6%
MIRASOL	\$ 5.214.075,57	\$ 12.456.107,18	42%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	\$ (114.915,18)	\$ 1.926.163,83	-6%
PROMEDIO	\$ 15.683.127,69	\$ 203.822.637,85	4,13%

Elaborado por: El autor

El promedio de la cuenta resultados acumulados producto de la adopción de las NIIF, represento un 4,13% sobre el patrimonio de la empresa. La cuenta surge al adoptar las NIIF, y registra el efecto de la adopción de la norma en los estados financieros.

Mediante este análisis se pudo determinar que, en el año 2011 la mayoría de las empresas comenzó a adoptar las NIIF en sus estados financieros, por lo que, la estructura de los estados financieros cambio.

Activo:

Las cuentas del activo corriente que sufrieron variación al implementar las NIIF fueron cuentas por cobrar, provisiones de cuentas por cobrar y los inventarios. Se obtuvo el promedio de variación de las cuentas con respecto al activo corriente y se observó que el promedio de los inventarios y de las cuentas por cobrar incrementaron al adoptar las NIIF, por lo que, se considera un impacto positivo. La cuenta de las provisiones de cuentas por cobrar incrementó, (impacto negativo), ya que esto hace que las cuentas por cobrar disminuyan y exista un incremento en las cuentas de difícil cobro.

La cuenta propiedad, planta y equipo incrementó, se trata de un efecto positivo de las NIIF, puesto que, permitió la revalorización de los activos de las empresas, con el fin de que muestren su valor real en los estados financieros. En los activos no corrientes surge la cuenta activos por impuestos diferidos, esta cuenta represento un 0,69% con respecto al activo no corriente, y es un impacto positivo.

Pasivo:

Las cuentas del pasivo no corriente que sufrieron variación al implementar las NIIF fueron jubilación patronal y pasivos por impuestos diferidos. La jubilación patronal se incrementó en cuatro empresas, indicando un impacto negativo puesto que refleja mayores costos para las empresas. En los pasivos no corrientes surgió la cuenta pasivos por impuestos diferidos, que representó un 9,95% con respecto al pasivo no corriente, esta cuenta se considera un impacto negativo para las empresas, los impuestos que no se pagan en el periodo corriente deberán ser cancelados en periodos futuros.

El promedio de la cuenta jubilación patronal sobre el pasivo total de las empresas incrementó al adoptar las NIIF, indicando un impacto negativo. Los pasivos por impuesto diferidos representaron un 1,37%.

Patrimonio

La utilidad del ejercicio tuvo variación en tres empresas al adoptar las NIIF, dos empresas incrementaron la utilidad y una disminuyó. El promedio de variación de la cuenta con respecto al patrimonio disminuyó al implementar las NIIF, por lo que, se considera un impacto negativo.

Al adoptar las NIIF surge la cuenta resultados acumulados por adopción de NIIF, que genera un impacto positivo porque registra el efecto de la adopción de las normas, la cuenta tuvo una participación promedio de 4,13% con respecto al patrimonio de la empresa, es decir, la adopción de la norma generó un aumento en su valor patrimonial.

3.2.2. Determinación del impacto contable del año 2012 y 2016

Tabla 112. Variación de las cuentas del activo del año 2012 y 2016

Variación promedio de las cuentas del activo con respecto al Activo total del año 2012 y 2016										
	Efectivo y equivalente de efectivo/Activo Total		Inventarios/Activo Total		Cuentas por cobrar/Activo Total		Propiedad planta y equipo/Activo total		Activos por impuestos diferidos/Activo total	
	2012	2016	2012	2016	2012	2016	2012	2016	2012	2016
ALMACENES JUAN ELJURI	0,01%	1,69%	26,91%	21,60%	54,84%	41,65%	6,93%	11,28%	0,00%	0,00%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	2,97%	2,77%	39,58%	38,16%	25,19%	29,37%	29,42%	27,70%	0,00%	0,00%
AUTOHYUN	2,55%	1,97%	26,04%	21,02%	34,42%	31,61%	26,56%	4,42%	0,00%	0,00%
QUITO MOTORS	13,81%	11,06%	24,77%	25,62%	35,12%	24,90%	5,14%	6,97%	0,00%	0,91%
NEOHYUNDAI	7,26%	3,54%	26,66%	32,52%	55,31%	29,64%	19,78%	16,91%	0,16%	0,00%
KERAMIKOS	5,34%	4,56%	36,58%	39,66%	36,33%	32,54%	14,41%	14,44%	0,20%	0,00%
MESILSA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
IMPORTADORA TOMBAMBA	2,14%	1,63%	16,11%	12,69%	43,63%	37,82%	6,28%	14,95%	0,00%	0,20%
FISUM	5,84%	4,39%	39,92%	44,88%	48,31%	40,95%	1,48%	2,01%	0,00%	0,00%
CELYASA	2,96%	1,06%	7,99%	13,17%	47,85%	43,10%	19,22%	19,51%	0,00%	0,00%
METROCAR	14,81%	7,49%	23,81%	25,20%	44,06%	45,28%	13,73%	19,30%	0,14%	0,04%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	8,94%	1,30%	26,70%	25,53%	37,81%	31,70%	21,11%	28,38%	0,51%	0,00%
MIRASOL	4,16%	7,66%	19,19%	20,00%	28,76%	23,09%	34,55%	36,22%	0,11%	0,00%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	1,11%	10,21%	49,49%	40,87%	30,59%	22,95%	14,04%	18,46%	0,00%	0,54%
PROMEDIO	5%	4%	25,98%	25,78%	37%	31%	15%	16%	0,08%	0,12%

Elaborado por: El autor

Conforme la Tabla anterior, las cuentas que más variación presentaron fueron:

Efectivo y equivalente de efectivo: esta cuenta en el año 2012 tenía un promedio del 5% con respecto al activo total de las empresas, pero, para el 2016 disminuyó a 4%. La disminución se dio porque las empresas ya comenzaron a aplicar las NIIF, específicamente la NIC 7 “Flujos de efectivo”, además la variación de la cuenta se dio por factores ajenos a la adopción de las NIIF, que hicieron que el promedio disminuya.

Inventario: esta cuenta en el 2012 tuvo una participación promedio del 25,98% con respecto al activo total de las empresas, para el 2016 incrementó a 31%, debido a que, las empresas empezaron a aplicar la NIC 2 para el tratamiento contable de sus inventarios.

Cuentas por cobrar: esta cuenta en el 2012 tenía un promedio del 37% con respecto al activo total de las empresas, para el 2016 disminuyó al 31. Las empresas para conservar a sus clientes y atraer nuevos ofrecían créditos, empero, en la actualidad se aseguran bien que esos clientes puedan tener como pagar, por lo tanto, esta cuenta disminuido en estos años. Las nuevas políticas de las empresas y la implementación de las NIIF hicieron que el impacto sea negativo en la cuenta.

Propiedad, planta y equipo: esta cuenta en el año 2012 tenía un promedio del 15% con respecto al activo total de las empresas, para el 2016 incrementó a 16%. El incremento se dio por la implementación de la NIC 16, que generó un efecto positivo sobre los estados financieros de las empresas.

Activos por impuestos diferidos: en el año 2012 tenía un promedio del 0,08% con respecto al activo total de las empresas, para el 2016 incrementó a 0.12%. Al aplicar la NIC 12 en las empresas se evidenció un impacto positivo, puesto que permite, que las empresas en un futuro puedan deducir algunas partidas que el fisco en la actualidad considera no deducibles.

Tabla 113. Variación de las cuentas del Pasivo del año 2012 y 2016

Variación promedio de las cuentas del pasivo con respecto al Pasivo total del año 2012 y 2016								
	Ctas. y documentos por pagar/ Pasivo Total		Jubilación Patronal/Pasivo Total		Impuesto a la renta/Pasivo Total		Pasivos por impuestos diferidos/Pasivo Total	
	2012	2016	2012	2016	2012	2016	2012	2016
ALMACENES JUAN ELJURI	8,37%	11,29%	1,61%	1,94%	0,19%	0,06%	0,00%	0,00%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	52,82%	67,51%	2,22%	4,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
AUTOHYUN	74,35%	47,34%	0,00%	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
QUITO MOTORS	36,02%	21,89%	0,33%	0,55%	0,67%	0,00%	0,36%	0,00%
NEOHYUNDAI	7,06%	20,55%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%	0,00%	0,00%
KERAMIKOS	69,67%	80,11%	2,39%	1,80%	1,95%	0,50%	0,00%	0,00%
MESILSA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
IMPORTADORA TOMBAMBA	33,92%	25,92%	3,34%	3,48%	0,98%	0,89%	0,72%	0,00%
FISUM	37,97%	32,99%	0,002%	0,05%	0,26%	0,19%	0,00%	0,00%
CELYASA	66,24%	89,68%	2,53%	1,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
METROCAR	56,14%	79,85%	0,00%	1,89%	2,46%	0,70%	3,46%	3,96%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	61,73%	63,68%	9,03%	7,07%	0,00%	0,00%	0,69%	0,00%
MIRASOL	52,75%	74,27%	3,90%	6,63%	0,00%	5,48%	1,90%	0,00%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	4,24%	82,53%	1,49%	2,04%	2,76%	2,36%	1,11%	0,00%
PROMEDIO	40%	50%	1,92%	2,29%	0,66%	0,74%	0,59%	0,28%

Elaborado por: El autor

Las cuentas del pasivo que mayor variación presentaron fueron:

Cuentas y documentos por pagar: esta cuenta en el 2012 tenía un promedio del 40% con respecto al pasivo total de las empresas, en el 2016 incrementó a 50%. Las cuentas por pagar es el valor de las deudas contraídas por compras hechas a crédito a proveedores, por lo tanto, un aumento de su valor indica un efectivo positivo, cuando una empresa compra bienes a crédito, no cancela de manera inmediata, si no opta por pagar a plazos.

Jubilación patronal: esta cuenta en el 2012 tenía un promedio del 1,92% con respecto al pasivo total de las empresas, para el 2016 incrementó a 2,29%. La jubilación patronal es un beneficio post-empleo, las empresas para realizar el tratamiento contable de esta cuenta toman en consideración la NIC 19 “beneficio a empleados”. Si bien el promedio de la cuenta con respecto al pasivo de las empresas aumento, se considera un impacto positivo porque refleja de mejor manera los saldos de la cuenta.

Impuesto a la renta: esta cuenta en el 2012 tenía un promedio del 0,66% con respecto al pasivo total, pero para el 2016 el promedio incrementó a 0,74%. La variación del promedio de la cuenta se debe a que la tarifa del impuesto a la renta del año 2012 fue del 23%, mientras que para el año 2016 la tarifa disminuyó a 22%.

Pasivos por impuestos diferidos: esta cuenta en el 2012 tenía un promedio del 0,59% con respecto al pasivo total de las empresas, pero para el 2016 el promedio disminuyó a 0,28%. Al aplicar la NIC 12 en las empresas se dio un impacto negativo, puesto que, las empresas tendrán que pagar estos impuestos en los ejercicios económicos futuros.

Tabla 114. Variación de las cuentas del Patrimonio del año 2012 y 2016

Promedio de variación de las cuentas del patrimonio con respecto al Patrimonio del año 2012 y 2016				
	Utilidad del ejercicio/ Patrimonio		Resultados acumulados producto de la adopción de las NIIF/Patrimonio	
	2012	2016	2012	2016
ALMACENES JUAN ELJURI	6,42%	-35,98%	2,97%	4,07%
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	8,58%	2,47%	0,00%	40,48%
AUTOHYUN	11,57%	-26,50%	-0,17%	-0,24%
QUITO MOTORS	54,01%	-7,93%	25,64%	16,34%
NEOHYUNDAI	25,01%	-0,19%	0,00%	0,20%
KERAMIKOS	10,01%	-3,42%	0,00%	-1,90%
MESILSA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

IMPORTADORA TOMBAMBA	18,44%	12,15%	14,66%	7,54%
FISUM	41,71%	-17,42%	-3,910%	-2,37%
CELYASA	-4,30%	-49,87%	-2,49%	0,00%
METROCAR	13,00%	2,52%	4,79%	4,18%
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	-6,27%	-39,45%	2,02%	2,27%
MIRASOL	16,84%	6,52%	38,39%	31,23%
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	27,87%	17,79%	-5,99%	5,14%
PROMEDIO	16%	-10%	5,42%	7,64%

Elaborado por: El autor

Las cuentas del patrimonio que más tuvieron variación en los años 2012 y 2016 fueron:

Utilidad del ejercicio: esta cuenta en el 2012 tenía un promedio de 16% con respecto al patrimonio total de las empresas, para el 2016 disminuyó a -10%, porque la mayoría de las empresas presentaron pérdidas económicas.

Resultados acumulados producto de la adopción de las NIIF: El promedio de la cuenta con respecto al patrimonio del año 2012 fue de 5,42%, para el 2016 el promedio incrementó a 7,64%. Esto genera un efecto positivo, puesto que, genera un incrementó en el valor patrimonial de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca.

3.3. Impacto tributario de la adopción de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca

Para determinar el impacto tributario se realizó un análisis entre la cuenta resultados acumulados por adopción de las NIIF e impuesto a la renta, haciendo uso de una regresión lineal, para ello, se tomó en consideración lo siguiente:

Variable dependiente (Y): Impuesto a la renta

Variable independiente (X): Resultados acumulados por adopción de NIIF

ALMACENES JUAN ELJURI

Tabla 115 *Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, ALMACENES JUAN ELJURI*

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,679434892
Coefficiente de determinación R²	0,461631773
R² ajustado	-0,076736454
Error típico	941346,5515
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

Al realizar la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en Almacenes JUAN ELJURI, se evidenció que estas variables tienen un grado de relación positiva considerable de 67%, por lo tanto, el impuesto a la renta está afectado por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 46% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es del \$ 9.941.346,55 dólares).

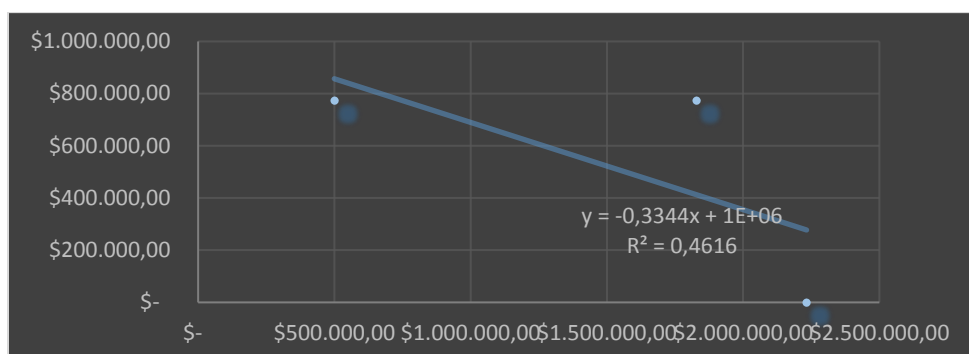
Tabla 116 *Regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, ALMACENES JUAN ELJURI*

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	2232792,29	941346,5515	2,371913177	0,254003521	-9728149,721	14193734,3	-9728149,721	14193734,3
Variable X 1	-1,380656767	1,490999817	-0,925993921	0,524450008	-20,3256057	17,56429217	-20,3256057	17,56429217

Elaborado por: El autor

Los datos de la Tabla anterior indican que frente a un incremento de una unidad en los resultados acumulados por la adopción de las NIIF, el pago del impuesto a la renta de la empresa disminuirá \$1,38 dólares, sin embargo, cuando los resultados acumulados por la adopción de las NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar de la empresa será de \$ 2.232.792,29 dólares.

Gráfico 46. *Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, ALMACENES JUAN ELJURI*



Elaborado por: El autor

QUITO MOTORS

Tabla 117 *Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, QUITO MOTORS*

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	1
Coefficiente de determinación R²	1
R² ajustado	1
Error típico	0
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

Mediante la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en QUITO MOTORS, se observó que existió una correlación positiva perfecta de 100%, por lo tanto, el impuesto a la renta está afectado directamente por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 100% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es 0).

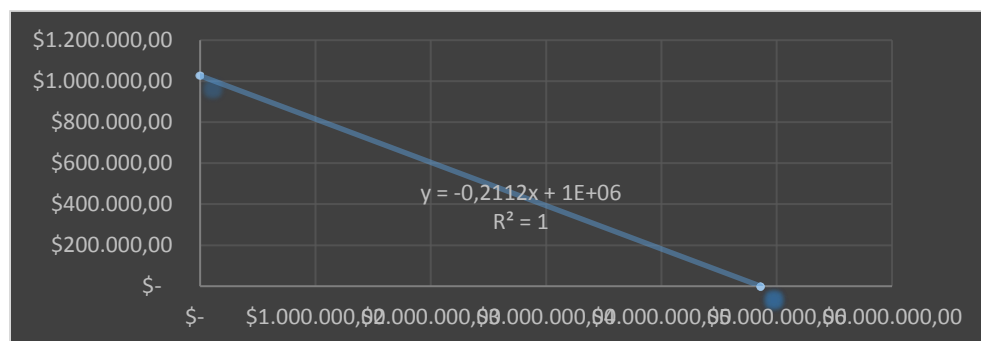
Tabla 118 *Regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, QUITO MOTORS*

	<i>Coficiente s</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	1026635,97	0	65535	0	1026635,97	1026635,97	1026635,97	1026635,97
Variable X 1	-0,2111940	0	65535	0	-0,21119408	-0,21119408	-0,21119408	-0,21119408

Elaborado por: El autor

Los datos de la Tabla 118 muestran que, ante un incremento de una unidad en los resultados acumulados por adopción de NIIF, el impuesto a la renta disminuirá \$ 0,21 dólares, no obstante, cuando los resultados acumulados por la adopción de NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar es de \$1.026.635,97 dólares.

Gráfico 47. *Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, QUITO MOTORS*



Elaborado por: El autor

NEOHYUNDAI

Tabla 119. *Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, NEOHYUNDAI*

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coficiente de correlación múltiple	0,841936743
Coficiente de determinación R^2	0,708857479
R^2 ajustado	0,417714959
Error típico	2045328,299
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

Aplicando la ecuación de regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en Almacenes NEOHYUNDAI, se contrasto que estas variables tienen un coeficiente de correlación de 84%, por lo tanto, el impuesto a la renta está afectada por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 70% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es del \$ 2.045.328,29 dólares

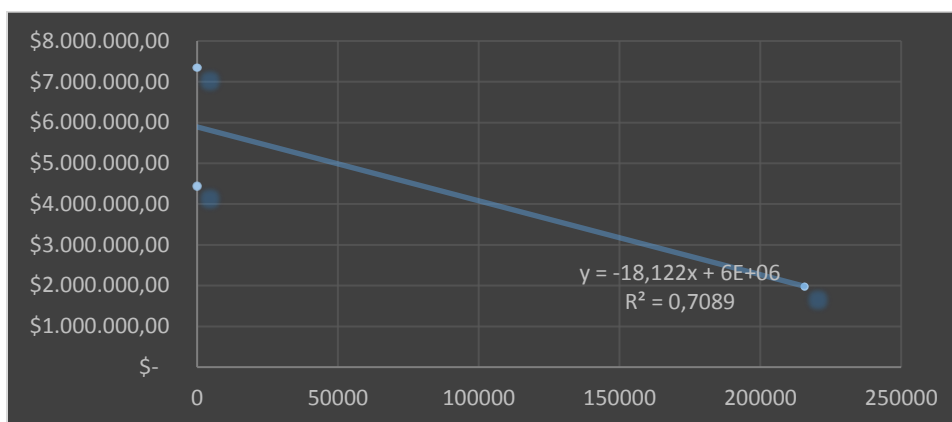
Tabla 120. *Regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, NEOHYUNDAI*

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	5892042,66	1446265,51	4,073970249	0,15323561	-12484503	24268588,33	-12484503	24268588,33
Variable X 1	-18,12166939	11,61372555	-1,560366595	0,362831072	-165,688044	129,4447052	-165,688044	129,4447052

Elaborado por: El autor

Los datos de la Tabla 120, indican que frente a un incrementó de una unidad en los resultados acumulados por la adopción de las NIIF, el pago del impuesto a la renta de la empresa disminuirá \$18,12 dólares, sin embargo, cuando los resultados acumulados por la adopción de las NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar de la empresa será de \$ 5.892.042,66 dólares aproximadamente.

Gráfico 48. *Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, NEOHYUNDAI*



Elaborado por: El autor

AUTOHYUN

Tabla 121. *Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, AUTOHYUN*

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,333294941
Coefficiente de determinación R²	0,111085518
R² ajustado	-0,333371723
Error típico	190678,9934
Observaciones	4

Elaborado por: El autor

Al realizar la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en la empresa AUTOHYUN, se evidenció que estas variables tienen un grado de relación positiva débil de 33%, de esta manera, el impuesto a la renta está afectada por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 11% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es del \$ 190.678,99 dólares).

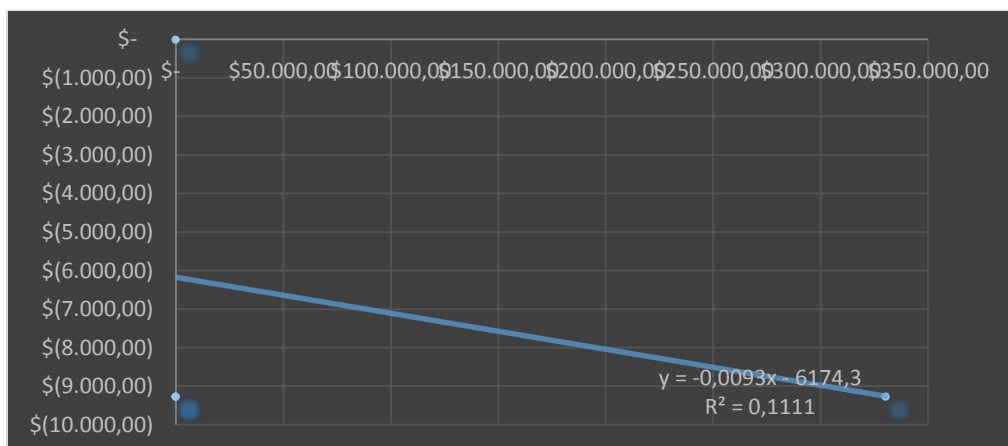
Tabla 122. *Regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, AUTOHYUN*

	Coefficientes	Error típico	Estadístico t	Probabilidad	Inferior 95%	Superior 95%	Inferior 95,0%	Superior 95,0%
Intercepción	9,509590601	190678,9933	4,98723E-05	0,999964735	-820415,9812	820435,0004	-820415,9812	820435,0004
Variable X 1	-11,88544805	23,7739765	-0,499935215	0,666705059	-114,176613	90,40571684	-114,176613	90,40571684

Elaborado por: El autor

Los datos de la Tabla anterior indican que frente a un incrementó de una unidad en los resultados acumulados por la adopción de las NIIF, el pago del impuesto a la renta de la empresa disminuirá en \$ 11,85 dólares, pero, cuando los resultados acumulados por la adopción de las NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar de la empresa será de \$ 9,51 dólares., aproximadamente.

Gráfico 49. *Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, AUTOHYUN*



Elaborado por: El autor

Tabla 123. *Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, KERAMIKOS*

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,813162722
Coefficiente de determinación R²	0,661233613
R² ajustado	0,322467226
Error típico	55143,10785
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

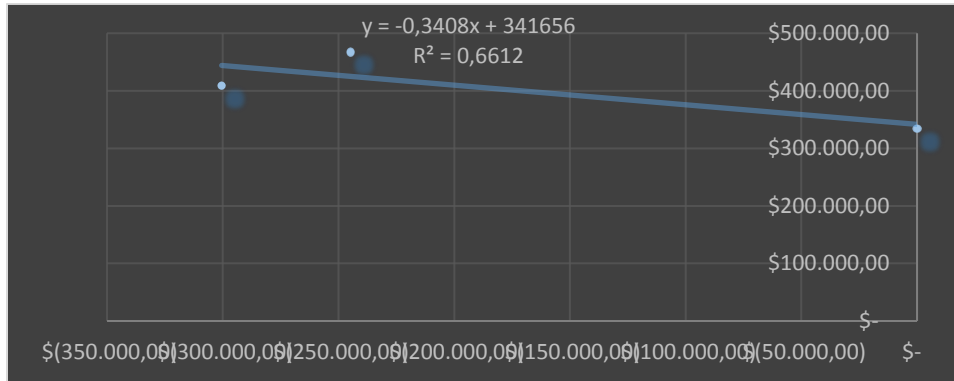
Aplicando la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en KERAMIKOS, se observó que existió una correlación positiva considerable de 85%, por lo que, el impuesto a la renta está afectada directamente por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 66% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es de \$ 55.143,10 dólares).

Tabla 124. *Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, KERAMICOS*

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	341655,7431	54584,33222	6,259227312	0,10085666	-351903,958	1035215,444	-351903,958	1035215,444
Variable X 1	-0,34075874	0,243904435	-1,3970994	0,395487788	-3,43985843	2,758340953	-3,43985843	2,758340953

Elaborado por: El autor

Gráfico 50. *Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, KERAMICOS*



Elaborado por: El autor

Los datos de la Tabla 103 y Gráfico 64, contrastan que, frente a un incremento de una unidad en los resultados acumulados por adopción de NIIF, el impuesto a la renta disminuirá \$ 0,34 dólares, por otra parte, cuando los resultados acumulados por la adopción de NIIF tenga un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar es de \$341.655,74 dólares.

IMPORTADORA TOMBAMBA

Tabla 125. Estadísticos de la regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, IMPORTADORA TOMBAMBA

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,851585666
Coefficiente de determinación R²	0,725198147
R² ajustado	0,450396294
Error típico	490407,471
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

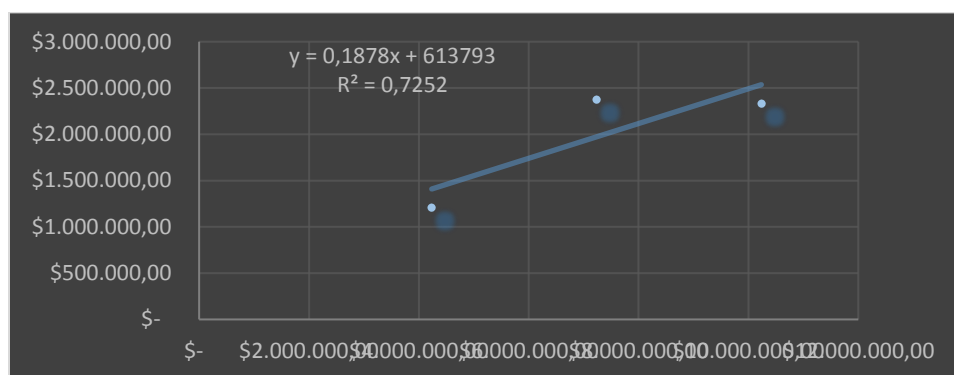
Mediante la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en la empresa IMPORTADORA TOMBAMBA, se observa que existió una correlación positiva considerable de 85%, por lo tanto, el impuesto a la renta está afectada directamente por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 72% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es de \$ 490.407,47 dólares).

Tabla 126. Regresión lineal entre los resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, IMPORTADORA TOMBAMBA

	Coefficientes	Error típico	Estadístico t	Probabilidad	Inferior 95%	Superior 95%	Inferior 95,0%	Superior 95,0%
Intercepción	613793,2684	882869,9163	0,695225035	0,613244515	-10604132,6	11831719,18	-10604132,6	11831719,18
Variable X 1	0,187775678	0,115590149	1,624495506	0,351282708	-1,28093643	1,656487782	-1,28093643	1,656487782

Elaborado por: El autor

Gráfico 51. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, IMPORTADORA TOMBAMBA



Elaborado por: El autor

Los datos del Gráfico 65 muestran que, ante un incremento de una unidad en los resultados acumulados por adopción de NIIF, el impuesto a la renta incrementará \$ 0,18 dólares, sin embargo, cuando los resultados acumulados por la adopción de NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar es de \$ 613.793 dólares aproximadamente b

FISUM

Tabla 127. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, FISUM

Estadísticas de la regresión	
Coefficiente de correlación múltiple	0,635125301
Coefficiente de determinación R ²	0,403384148
R ² ajustado	-0,193231703
Error típico	312246,0085

Elaborado por: El autor

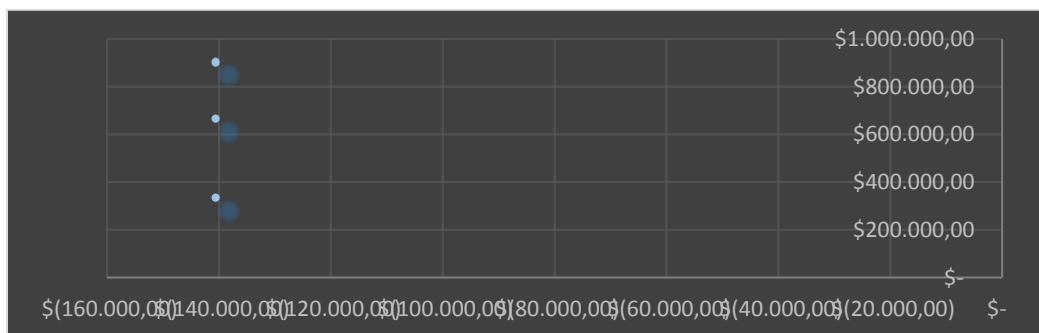
Los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en la empresa FISUM, presentaron una correlación positiva media de 63%, ante ello, el impuesto a la renta está afectado directamente por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 40% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es de \$ 312.246,00 dólares.).

Tabla 128. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, FISUM

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	634701,84	180275,3171	3,52073623	0,17618018	-1655913,25	2925316,93	634701,84	634701,84
Variable X 1	0	0	65535	0	0	0	0	0

Elaborado por: El autor

Gráfico 52. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, FISUM



Elaborado por: El autor

Los datos de la Tabla 128, observan que ante un incrementó de una unidad en los resultados acumulados por adopción de NIIF, el impuesto a la renta no variará dólares, pues, el pago del impuesto a la renta de la empresa es de \$ 634.701,84 dólares.

CELYASA

Tabla 129. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, CELYASA

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,986461439
Coefficiente de determinación R²	0,973106171
R² ajustado	0,946212343
Error típico	16851,92437
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

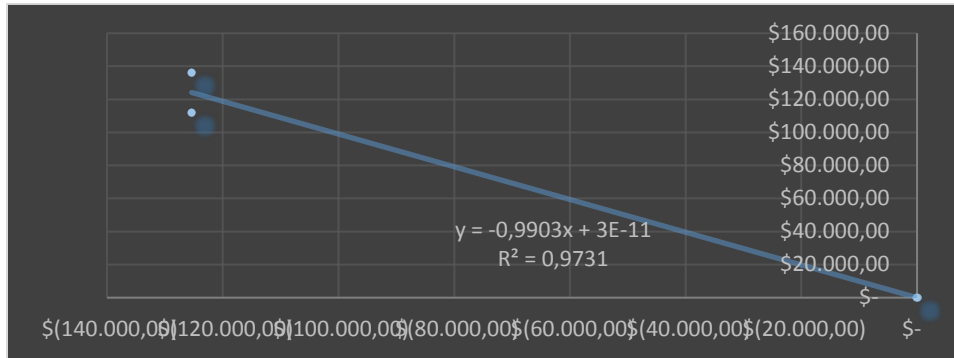
Mediante la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en CELYASA, se contrastó que existió una correlación positiva perfecta de 97%, el impuesto a la renta está afectada directamente por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 94% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es de \$ 16.851,92 dólares).

Tabla 130. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, CELYASA

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	0	16851,92437	0	1	-214124,001	214124,0013	-214124,001	214124,0013
Variable X 1	-0,99026601	0,164625867	-6,01525159	0,104875143	-3,08203598	1,101503964	-3,08203598	1,101503964

Elaborado por: El autor

Gráfico 53. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, CELYASA



Elaborado por: El autor

Los datos del Gráfico 67 evidencian que, ante un incremento de una unidad en los resultados acumulados por adopción de NIIF, el impuesto a la renta disminuye \$ 0,99 dólares, no obstante, cuando los resultados acumulados por la adopción de NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar es de 0.

METROCAR

Tabla 131. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, METROCAR

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,098637665
Coefficiente de determinación R²	0,009729389
R² ajustado	-0,980541222
Error típico	231727,8185
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

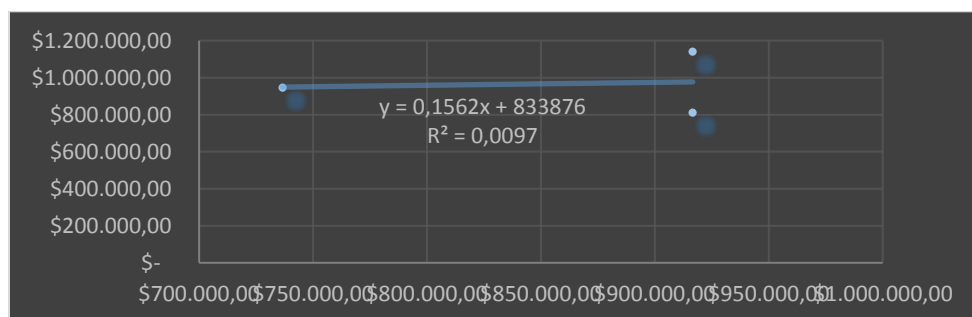
Los resultados de la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en METROCAR, indican que existe una correlación positiva débil de 9%, el impuesto a la renta está afectada directamente por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 9% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es de \$ 231.727,81 dólares).

Tabla 132. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, METROCAR

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	833875,713	1356315,319	0,614809625	0,649071103	-16399744,42	18067495,84	-16399744,4	18067495,84
Variable X 1	0,156181368	1,575663169	0,099121037	0,937103038	-19,86451745	20,17688019	-19,8645175	20,17688019

Elaborado por: El autor

Gráfico 54. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, METROCAR



Elaborado por: El autor

Los datos del Gráfico 54 indican que frente a un incremento de una unidad en los resultados acumulados por adopción de NIIF, el impuesto a la renta incrementará \$ 0,15 dólares, pero, cuando los resultados acumulados por la adopción de NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar aproximadamente asciende a \$ 833.875,71 dólares.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA

Tabla 133. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,049795395
Coefficiente de determinación R²	0,002479581
R² ajustado	-0,99504084
Error típico	72914,66632
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

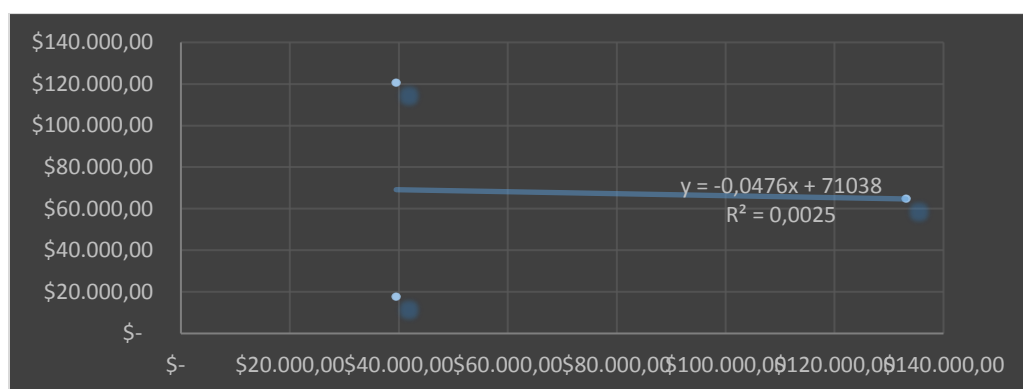
Aplicando la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA, se observa que existe una correlación positiva débil de 5%; el impuesto a la renta está afectada directamente por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 2% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es de \$ 72.914,66 dólares).

Tabla 134. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA

	Coefficientes	Error típico	Estadístico t	Probabilidad	Inferior 95%	Superior 95%	Inferior 95,0%	Superior 95,0%
Intercepción	71038,13226	79518,57279	0,893352707	0,535821169	-939341,134	1081417,398	-939341,134	1081417,398
Variable X 1	-0,04756436	0,954010941	-0,049857246	0,968286151	-12,1694227	12,07429397	-12,1694227	12,07429397

Elaborado por: El autor

Gráfico 55. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA



Elaborado por: El autor

Los datos del Gráfico 69 muestran que, ante un incremento de una unidad en los resultados acumulados por adopción de NIIF, el impuesto a la renta disminuirá \$ 0,04 dólares, no obstante, cuando los resultados acumulados por la adopción de NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar es de \$ 71.038,13 dólares aproximadamente.

MIRASOL

Tabla 135. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, MIRASOL

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,227080282
Coefficiente de determinación R²	0,051565454
R² ajustado	-0,896869091
Error típico	270239,1988
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

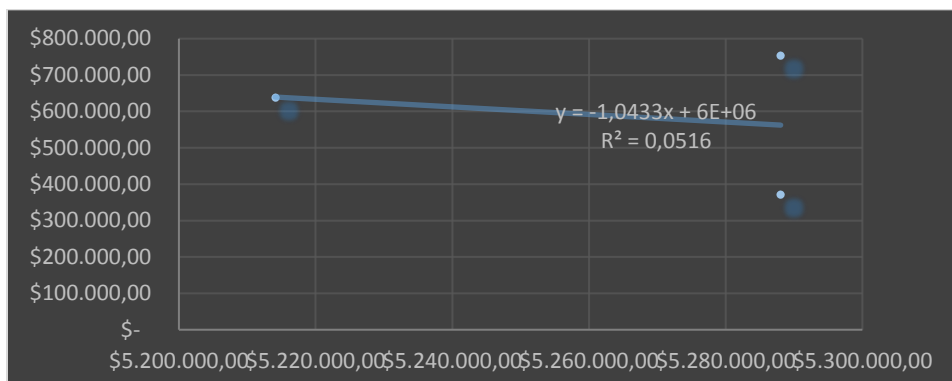
Mediante la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en MIRASOL, se observó que existió una correlación positiva débil de 22%, por lo tanto, el impuesto a la renta está afectada directamente por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 5% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es de \$ 270.239,19 dólares).

Tabla 136. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, MIRASOL

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	6079259,783	23550513,28	0,25813704	0,839175668	-293158384	305316903,2	-293158384	305316903,2
Variable X 1	-1,043280296	4,474301677	-0,23317165	0,85416404	-57,8946735	55,80811287	-57,8946735	55,80811287

Elaborado por: El autor

Gráfico 56. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, MIRASOL



Elaborado por: El autor

Los datos de la Tabla 116 muestran que, ante un incremento de una unidad en los resultados acumulados por adopción de NIIF, el impuesto a la renta incrementará en \$ 1,04 dólares. Cuando los resultados acumulados por la adopción de NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar es de \$ 6.079.259,78 dólares aproximadamente.

DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR

Tabla 137. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,807354602
Coefficiente de determinación R²	0,651821453
R² ajustado	0,303642906
Error típico	21496,18695
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

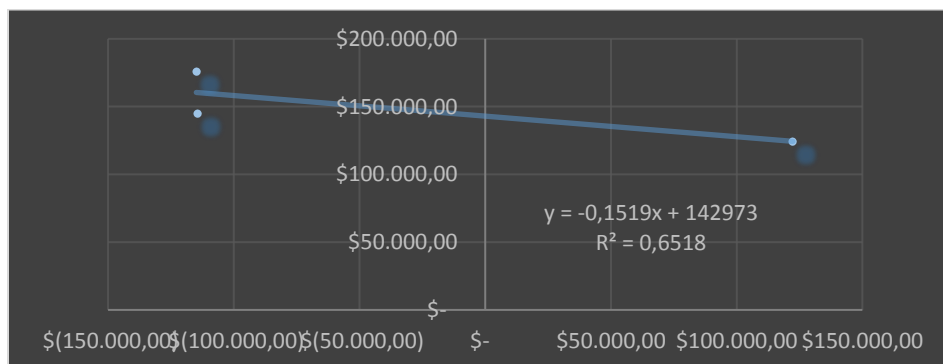
Mediante la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en la empresa DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR, se determinó que exista una correlación positiva considerable de 80%, es decir, el impuesto a la renta está afectado directamente por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 65% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es de \$ 21.496,18 dólares.).

Tabla 138. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR

	Coefficientes	Error típico	Estadístico t	Probabilidad	Inferior 95%	Superior 95%	Inferior 95,0%	Superior 95,0%
Intercepción	142972,7288	13027,96285	10,97429662	0,057850314	-22563,2346	308508,6921	-22563,2346	308508,6921
Variable X 1	-0,15192657	0,111037688	-1,36824327	0,40179702	-1,56279417	1,258941029	-1,56279417	1,258941029

Elaborado por: El autor

Gráfico 57. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR



Elaborado por: El autor

En el Gráfico 57 se puede observar que, ante un incrementó de una unidad en los resultados acumulados por adopción de NIIF, el impuesto a la renta incrementará \$ 0,15 dólares, por otro lado, cuando resultados acumulados por la adopción de NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar de la empresa es de \$142.973 dólares aproximadamente.

EL HIERRO

Tabla 139. Estadísticos de la regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, EL HIERRO

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,297796399
Coefficiente de determinación R ²	0,088682695
R ² ajustado	-0,822634609
Error típico	52003,89952
Observaciones	3

Elaborado por: El autor

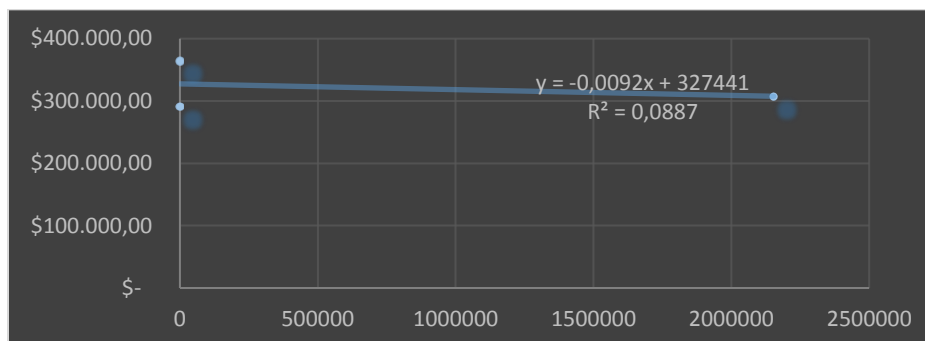
Aplicando la regresión lineal entre los resultados acumulados por la adopción de NIIF e impuesto a la renta en la empresa EL HIERRO se contrastó que existe una correlación positiva débil de 30%; es decir, el impuesto a la renta está afectada directamente por la variación de los resultados acumulados de adopción de NIIF, en un 9% (la dispersión de los valores observados con respecto a la recta de regresión es de \$ 52.003,90 dólares

Tabla 140. *Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, EL HIERRO*

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	327440,85	36772,31	8,904549374	0,071195466	-139795,6495	794677,3495	-139795,6495	794677,3495
Variable X 1	-0,009224789	0,029571395	-0,311949744	0,807496692	-0,384964993	0,366515415	-0,384964993	0,366515415

Elaborado por: El autor

Gráfico 58. Regresión lineal entre resultados acumulados por adopción de NIIF e impuesto a la renta, EL HIERRO



Elaborado por: El autor

Los datos del Gráfico 72 evidencian que, ante un incremento de una unidad en los resultados acumulados por adopción de NIIF, el impuesto a la renta disminuirá \$ 0,009 dólares, empero, cuando los resultados acumulados por la adopción de NIIF tengan un valor de 0, el impuesto a la renta a pagar será de \$ 32.744,85 dólares.

Para determinar el efecto tributario de la aplicación de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca, se utilizó el siguiente parámetro:

$$R^2 > 65\%$$

En la Tabla 141 se puede observar el R^2 de cada una de las empresas, el efecto en el impuesto a la renta, y si se acepta o no la regresión lineal.

Tabla 141 Impacto tributario de la adopción de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca

EMPRESA	R ₂		IM.RENTA
ALMACENES JUAN ELJURI	46%	NO	-
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	8%	NO	-
AUTOHYUN	11%	NO	-
QUITO MOTORS	100%	SI	-
NEOHYUNDAI	71%	SI	-
KERAMIKOS	66%	SI	-
MESILSA	0%	NO	Null
IMPORTADORA TOMBAMBA	72%	SI	+
FISUM	40%	NO	+
CELYASA	97%	SI	-
METROCAR	0%	NO	+

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA	0%	NO	-
MIRASOL	5%	NO	-
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR	65%	SI	-

Elaborado por: El autor

En 6 de las 14 empresas comerciales de la ciudad de Cuenca analizadas, los resultados acumulados por adopción de las NIIF explican considerablemente la variación del pago del impuesto a la renta, que disminuyó una vez aplicada la norma, por lo tanto, el efecto tributario es positivo.

3.4. Conclusiones y Recomendaciones

3.4.1. Conclusiones

Las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca para la preparación y presentación de sus estados financieros aplicaban las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), pero para reflejar de mejor manera su situación financiera y cumplir con la Superintendencia de Compañías comenzaron a adoptar las NIIF,

Al aplicar una normativa contable nacional y cambiarla a una normativa internacional hizo que se origine grandes cambios en el esquema contable, por lo tanto, la implementación de las NIIF en las empresas fue un proceso que necesito de una capacitación por parte de expertos en el tema de NIIF.

La globalización crea una necesidad de que las empresas estén preparadas y actualizadas para los cambios del mundo moderno, por esta razón las empresas necesitan capacitar a su personal en temas de NIIF. Las capacitaciones a los empleados de las empresas trajeron muchos costos, pero estas capacitaciones, aunque fueron costosas ayudaron bastante a que las empresas reflejen de mejor manera su información financiera y apliquen correctamente las normas.

La mayoría de las empresas comenzaron a adoptar las NIIF en el año 2011, la razón es porque la Superintendencia de compañías dispuso que las empresas que tengan activos iguales o superiores a los \$ 4,000,000 millones de dólares tenían que comenzar a adoptar las NIIF en sus estados financieros, en el análisis cuantitativo se llegó a corroborar que las

empresas contaban con el valor mencionado en sus activos y que adoptaron las NIIF en el año 2011.

A pesar de que las NIIF es un tema muy complejo y extenso de analizar, este estudio realizado a las empresas mediante un análisis cualitativo y cuantitativo nos ayudó a determinar los cambios que existieron en los estados financieros al adoptar las NIIF, los mayores cambios que se originaron en los estados financieros fue que surgieron nuevas cuentas como es el caso de la cuenta “Resultados acumulados por adopción de las NIIF”, y los impuestos diferidos producto de las diferencias temporarias y permanentes.

El efecto contable en las empresas ocasiono que surjan nuevas cuentas, en cambio otras cuentas se modificaron como son los inventarios, propiedad planta y equipo, jubilación patronal, provisiones, etc. que hicieron que la estructura de los estados financieros cambie en el año 2011. Por otra parte, los cambios sucedidos en las cuentas en los años 2012 y 2016 fueron por factores externos relacionados al giro del negocio. El impacto contable se le puede considerar como positivo ya que ayudo a las empresas a valorar correctamente sus activos fijos, realizar una correcta medición de los inventarios y a reflejar el valor real en los estados financieros.

El efecto financiero en las empresas provoco cambios en la estructura de los estados financieros e hicieron que los indicadores cambien en el año 2011. Lo indicadores de liquidez disminuyeron provocando un impacto negativo. Los indicadores de solvencia disminuyeron provocando un impacto positivo y los indicadores de gestión y rentabilidad no tuvieron ninguna afectación por la implementación de las NIIF. En los años 2012 y 2016 los indicadores también tuvieron muchos cambios, pero estos cambios ya no se deben a la implementación de las NIIF, los cambios pudieron ser por factores internos y externos de las empresas ajenos a la adopción de las NIIF.

El efecto tributario, fue positivo, puesto que, en 6 empresas se evidencio que los resultados acumulados explicaban considerablemente en un porcentaje mayor al 65% la variación del impuesto a la renta, ante ello, el incrementó de los resultados acumulados de adopción de las NIIF, provoca disminuciones en el pago del impuesto a la renta

Finalmente, analizadas las empresas se puede llegar a concluir que la implementación de las NIIF en la preparación y presentación de los estados financieros fue positivo ya que los beneficios fueron mayores a los costos, aunque, al principio se consideró como negativo la adopción de las NIIF debido a la complejidad de entendimiento de la norma, pero con el pasar del tiempo las empresas comprendieron que adoptar estas normas internacionales reflejaban de mejor manera su realidad económica.

3.4.2. Recomendaciones

El proceso de transición de NEC a NIIF ya lo hicieron las empresas en los plazos establecidos por la Superintendencia de Compañías, pero las empresas deben ir corrigiendo errores que pudieron no ser corregidos en el momento de la adopción, como lo es el caso de la medición de los inventarios y la revalorización de propiedad planta y equipo

Capacitar al personal constantemente ya que la normativa a menudo saca actualizaciones y lo ideal sería que el personal este actualizado con la nueva normativa concerniente a las NIIF.

En las encuestas realizadas solo una empresa no capacito a su personal y consideraron que el impacto fue negativo al implementar las NIIF, por lo que a la empresa se le recomendaría que capacite al personal en tema de NIIF para que al momento de elaborar y preparar sus estados financieros no se cometan errores.

La Superintendencia de Compañías debe brindar mayor información en su página web acerca de temas de NIIF, además que proporcione cursos ya sea online o presenciales acerca de la normativa de las NIIF.

Las empresas deberían dar apertura a los estudiantes y no poner obstáculos, ya que el objetivo de nosotros los estudiantes es poner en práctica lo aprendido guiándonos de profesionales que ya tienen mayor experiencia y laboran en las áreas administrativas.

BIBLIOGRAFÍA

- Custodio, C. (1 de Enero de 2016). *Deloitte*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/160817-Guia-rapida-NIIF-2016.pdf>
- Diaz, J. (01 de Enero de 2013). *BURJC DIGITAL*. Obtenido de Universidad Rey Juan Carlos: <https://eciencia.urjc.es/handle/10115/11868>
- Freire, J. (2012). *Guía de aplicación sobre la implementación de las NIIF en el Ecuador*. Quito: Impresión Dimedios.
- Holm, H. (2009). *Manual para implementar las Normas Internacionales de Información Financiera*. Guayaquil: Distribuidora de textos el Pacífico S.A.
- Holm, H. (2009). *NIIF teoría y práctica*. Guayaquil: Distribuidora de Textos del Pacífico S.A.
- Mantilla, S. (2015). *Estándares/Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS/NIIF) (5a. ed.* Bogota: Ecoe ediciones .
- Monge, P. (2005). *Las normas internacionales de contabilidad*. Merida: ebookcentral.proquest.com.
- Plan contable 2007*. (02 de 04 de 2018). Obtenido de Nostrum Cipreus SL.: <http://plancontable2007.com/>
- Superintendencia de Compañías. (04 de 04 de 2011). *El blog del Contados*. Obtenido de <https://elblogdelcontador.wordpress.com/2011/04/15/super-de-companias-resol-sc-g-ici-cpaifrs-11-03/>
- Varón García, L. (2012). *Nueva arquitectura financiera internacional*. Obtenido de <https://s967ad3557b668ced.jimcontent.com/.../Que%20es%20Arquitectura%20Financiera...>
- Zapata, P. (2017). *Contabilidad General*. Bogotá: Alfaomega Colombiana S.A.

ANEXOS

ANEXOS

Anexo 1. Empresas comerciales legalmente constituidas del sector comercial de la ciudad de Cuenca.

Empresas Comerciales de la Ciudad de Cuenca		
No.	Empresas Comerciales	Actividad económica
1	CÓRDOVA REYES CIA. LTDA.	Venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación
2	TELEMETRO CIA. LTDA.	Venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación.
3	LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S. A	Compra y venta de parabrisas, ventanas, asientos y tapicerías para autos
4	HIPERCELL CIA. LTDA.	Venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación
5	ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.	Venta al por mayor de cables y conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial.
6	GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA.	Venta al por mayor de cables y conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial.
7	KERAMIKOS S.A.	Venta al por mayor de materiales de construcción: arena, grava, cemento , etc.
8	CORPORACIÓN BP CIA. LTDA.	Venta al por mayor de máquinas herramienta de cualquier tipo y para cualquier material: madera, acero, etc.
9		

	SOLUCIONES PARA HOTELERÍA Y GASTRONOMÍA EQUINDECA CIA. LTDA.	Venta al por mayor de máquinas para la elaboración de alimentos, bebidas y tabaco en hoteles y restaurantes partes y piezas.
10	MEGALIMPIO CIA. LTDA.	Venta al por mayor de artículos de limpieza
11	AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CIA. LTDA.	Venta al por menor de perfumes, artículos cosméticos y de uso personal en establecimientos especializados (pañales).

12	COMTEXTILES CIA. LTDA.	Venta al por mayor de hilos (hilados) y tejidos.
13	AGROINSUMOS CIA. LTDA.	Venta al por mayor de abonos y productos químicos de uso agrícola
14	MARCIMEX	Venta al por mayor de electrodomésticos de consumo: refrigeradoras, cocinas, lavadoras, etc.
15	ARTEFACTA	Venta al por mayor de electrodomésticos de consumo: refrigeradoras, cocinas, lavadoras, etc.
16	QUITO MOTORS SA COMERCIAL INDUSTRIAL	Venta al por mayor y al por menor de vehículos nuevos y usados
17	KERAMIKOS S.A.	Venta al por mayor de materiales de construcción: arena, grava, cemento , etc.
18	AUTOHYUN S.A.	Venta de vehículos.
19	CELYASA	Venta de productos de diferentes Líneas, principalmente de Bebidas y Alimentos, así como de productos de Primera Necesidad.
20	TECNICENTRO DEL AUSTRO SA TEDASA	Venta al por mayor y al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores.

21	IMPORTADORA TOMBAMBA S. A	Venta al por mayor y al por menor de vehículos nuevos y usados
22	MESILSA SA.	Venta al por mayor de vidrio plano y espejos
23	METROCAR SA.	Venta al por mayor y al por menor de vehículos nuevos y usados
24	DISTRIBUIDORA JOSÉ VERDEZOTO CIA. LTDA.	Venta al por mayor de productos farmacéuticos
25	KARNATAKA S. A	Inmobiliaria dedicada a la venta de bienes raíces
26	MIRASOL SA.	Venta al por mayor y al por menor de vehículos nuevos y usados

27	LA CASA DEL ELECTRODOMESTICO ELECTROEXITO SA.	Venta al por menor de electrodomésticos en establecimientos especializados: refrigeradoras, cocinas, microondas, etc.
28	ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	Venta al por mayor de diversos productos sin especialización
29	FISUM SA.	Venta al por mayor y al por menor de vehículos nuevos y usados
30	NEO AUTO SA.	Venta al por mayor y al por menor de vehículos nuevos y usados
31	COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.	Venta al por mayor de electrodomésticos de consumo: refrigeradoras, cocinas, lavadoras, etc.
32	DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR S.A.	Venta de llantas maxxis.
33	ELECTRO POLIS S. A	Venta al por mayor y menor de motocicletas.
34	LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.	Venta al por menor de perfumes, artículos cosméticos y de uso personal

35	DURAMAS CIA. LTDA.	Venta al por menor de alfombras, tapices, moquetas, cortinas, visillos y tapetes en establecimientos especializados
36	SOLUCIONES PARA HOTELERÍA Y GASTRONOMÍA EQUINDECA CIA. LTDA.	Venta al por mayor de máquinas para la elaboración de alimentos, bebidas y tabaco en hoteles y restaurantes partes y piezas
37	EXPORTADORA DE FRUTAS FRUITSTYLELIFE CIA LTDA.	Venta de frutas
38	IMPORTADORA LARTIZCO CIA. LTDA.	Venta al por mayor de electrodomésticos de consumo: refrigeradoras, cocinas, lavadoras, etcétera. Incluye equipos de televisión estéreos (equipos de sonido).
39	IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.	Venta al por mayor de artículos de ferreterías y cerraduras: martillos, sierras, destornilladores, cajas fuertes y otras herramientas de mano
40	COMERCIAL NORMAN QUEZADA CIA. LTDA.	Venta al por menor de gran variedad de productos entre los que predominan, los productos alimenticios y las bebidas.

41	AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO CIA. LTDA.	Venta al por mayor y al por menor de vehículos nuevos y usados
42	RECOR DENTAL Y QUIMEDIC.	Venta al por mayor de instrumentos, materiales médicos y quirúrgicos
43	AUSTRAL CIA. LTDA.	Venta al por mayor y al por menor de vehículos nuevos y usados
44	COMERCIAL CARLOS ROLDAN CIA. LTDA.	Venta al por mayor y al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores
45	COMERCIAL JAHER	Venta al por mayor de electrodomésticos de consumo: refrigeradoras, cocinas, lavadoras, etcétera. Incluye equipos de televisión estéreos (equipos de sonido).
46	COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CIA. LTDA.	Venta al por menor de equipos de; radio, televisión y estereofónicos en establecimientos especializados.
47	IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.	Venta al por mayor y al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores.
48	DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA & MANZANO CIA. LTDA.	Venta al por mayor de materiales de construcción: arena, grava, cemento , etc.

49	ALHIEDSUR CIA. LTDA.	Venta al por mayor de materiales de construcción: arena, grava, cemento , etc.
50	DISTRIBUCIONES TOVECO CIA. LTDA.	Venta al por mayor de materiales de construcción: arena, grava, cemento , etc.
51	ARTEAGA & CORDOVA TELECOMUNICACIONES CIA. LTDA.	Venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación.
52	HIPERTRONICS	Venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación
53	COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.	Venta al por mayor de computadoras y equipo periférico.
54	DURAPOWER CIA. LTDA.	Venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación.

55	DISTRIBUIDORA DE TABLEROS DEL AUSTRO S.A. DISTABLASA	Venta al por mayor de la madera no trabajada (en bruto) y productos de la elaboración primaria de madera tableros aglomerados.
56	COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.	Venta al por mayor de cereales (granos) y semillas.
57	AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C LTDA.	Venta al por mayor de cereales (granos) y semillas.
58	ALTAFLOR PLANTACIONES CIA. LTDA.	Venta al por mayor de flores y plantas.

59	ORDOVIV CIA. LTDA.	Venta al por mayor de calzado.
60	CAR SOUNDVISION CIA. LTDA.	Venta al por mayor y al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos

Anexo 2. Entrevista realizada al CPA Cristian Albario contador general de la empresa Importadora Tomebamba S. A

1. ¿Considera usted que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) eran obsoletas y no reflejaban la realidad económica de las empresas?

De que hayan sido obsoletas no lo creo porque en su momento ayudaron a llevar la contabilidad de las empresas que si a lo mejor le faltaron asentar algunos lineamientos, como eran normas ecuatorianas algunas empresas las aplicaban otras empresas no lo hacían, entonces ese era el problema de las NEC no nos obligaban a aplicar las NEC a todas las empresas

2. ¿Considera usted que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) permiten a la empresa presentar de mejor manera su información financiera?

Si porque si comparamos las NEC con las NIIF, Las NIIF son más completas en el momento en que entramos en el proceso de adopción de las NIIF nos obligaron a asentar a las empresas en la realidad en la que estábamos y ese era el objetivo de estas normas llevar la contabilidad de las empresas en la realidad en la que estaban

3. ¿Desde cuándo la empresa comenzó a aplicar las NIIF en la preparación de sus estados financieros?

2011

4. ¿Cuál fue el objetivo de la empresa para aplicar las NIIF?

El objetivo como tal por un lado era cumplir con los entes reguladores como es el caso de la Superintendencia de Compañías que nos obligaban a que adoptemos las NIIF, por otra parte llevar asentada la realidad de la empresa como los temas de propiedad planta y equipo, por ejemplo habían edificios que habían sido adquiridos hace años y ya estaban completamente depreciados se hizo la revaluación de esos edificios entonces en ese momento entramos en el proceso de adopción de las NIIF y se llevaron a poner en la realidad a nuestros activos

5. ¿Qué método utilizaron para realizar la adopción de las NIIF?

Había diferentes métodos de evaluación, por ejemplo, en inventarios nosotros aplicamos el método promedio que era lo que la NIIF pedía, otras empresas aplicaban el FIFO.

En propiedad planta y equipo había empresas que sus edificios los tenían depreciados y valían mucho dinero y tuvieron que volver a evaluar, el método depende mucho de la norma que se esté aplicando en ese momento

6. ¿Cómo se encontraba la empresa antes de adoptar las NIIF?

La empresa en el 2011 se encontraba en una buena situación económica ya que eran épocas buenas, entonces la adopción de las NIIF le ayudo a ganar valor en sus activos y mejorar ciertos controles

7. ¿La empresa conto con un equipo profesional que comando la implementación de las NIIF?

Se contó con auditores externos y se contrataron personas especializadas en el tema ya que la implementación de estas normas era un tema nuevo para todos en la empresa

8. ¿Tuvieron algún inconveniente en el proceso de adopción de las NIIF?

Hubo muchos inconvenientes por la interpretación que se le daba a la norma, básicamente el cómo debería hacerse ya que la norma NIIF es un poco complicada de entender y si uno se lee a simple vista no la va a entender y hay ciertos términos que pueden confundir por eso es que se contrató a un equipo especializado que capacite al personal por lo que era un tema que debía aplicarse a la empresa.

9. ¿Había subjetividad a la hora de interpretar la norma?

Si había subjetividad en algunos casos, pero por eso se contrató a personal con más experiencia y de esta manera poder analizar de mejor manera el tema de las NIIF

10. ¿Se contó con instructores capacitados y con experiencia para que la implementación de las NIIF en su empresa sea eficiente?

Si se contó con personas especializadas

11. ¿En qué temas la organización fue capacitada?

Los temas más complicados era la aplicación de propiedad planta y equipo, castigos de cartera y provisiones de inventario, estos temas eran los más complicados que si había que hacer valor neto de realización en el inventario viendo la rotación del mismo en las cuentas por cobrar igual si había que hacer la provisión lo que el SRI nos decía que solo podía hacerse el 1% cuando la norma NIIF nos dice que la valoración se tiene que hacer cliente por cliente dependiendo de la situación de cada cliente.

12. ¿Los organismos de control del Ecuador, especialmente la Superintendencia de Compañías les oriento para que la aplicación de estas normas sea correcta?

No, la Superintendencia de Compañías ellos dijeron que tenemos que aplicar y nosotros teníamos que ver los métodos para aplicar las NIIF.

13. ¿Dentro del estado de situación financiera que cuentas del activo se vieron afectadas por la adopción de las NIIF?

Propiedad, planta y equipo
Inventarios

Cuentas por cobrar

14. ¿Qué cuentas del pasivo se vieron afectadas por la adopción de las NIIF?

Prestamos porque había que reconocer los intereses que quizás al corte del año en otros casos no se reconocía.

15. ¿Qué cuentas del patrimonio se vieron afectadas por la adopción de las NIIF?

Resultados acumulados de NIIF, la importadora tiene esta cuenta en donde se detalla todo el efecto de la adopción de las NIIF.

16. ¿Dentro del estado de resultados que cuentas se vieron afectadas por la adopción de las NIIF?

Gastos de depreciación, gastos por deterioro de inventario en el caso de cuentas x cobrar se mantuvo el 1% que nos pedía el SRI en las provisiones en ese tema los auditores nos piden el cálculo NIIF versus el cálculo del 1%.

17. ¿Qué cuentas considera usted que se vieron más afectadas por la adopción de las NIIF?

Propiedad, planta y equipo
Inventarios
Cuentas por cobrar
Prestamos
Intereses

18. ¿La aplicación de las NIIF refleja la realidad económica de su empresa?

Si porque con esto nos encaminamos en los procesos establecidos por las NIIF y de esta manera podamos registrar en nuestra contabilidad.

19. ¿Producto de la adopción de las NIIF, usted considera que el impacto fue positivo o negativo?

Al principio se lo veía como negativo ya que implicaba más trabajo llevar auxiliares de las partes de las que ya se llevaba normalmente por temas de revalorización de activos fijos, pero con el pasar del tiempo uno se dio cuenta que la adopción de NIIF sirvió para que ciertas cosas de la empresa se revalorizaran y se regularizaran entonces si tuvo su impacto positivo.

20. ¿Cuáles fueron las principales diferencias tributarias que se presentaron a la empresa en el periodo de transición de NEC a NIIF?

Precisamente el tema de los impuestos diferidos eran resultado de provisiones como provisión de deterioro de inventario, alguna otra provisión que la empresa quería hacer y el SRI decía esta provisión es no deducible entonces genera un impuesto diferido que luego se lo rebajaba del impuesto a pagar, el SRI hasta no mucho tiempo no aceptaba el tema de las NIIF decía que no, ellos no aceptaban pero en el último año han cambiado y aceptan temas como impuestos diferidos que luego se descuentan en el pago del impuesto a la renta, porque así como hay impuestos diferidos activos también hay impuestos diferidos pasivos que favorece al SRI.

21. ¿Cómo conclusión que nos podría decir acerca del tema de las NIIF?

Las aplicaciones de las NIIF en su momento dijimos que se iba a llevar más trabajo, ya que hay que llevar dos auxiliares de ciertas cuentas, en temas de revalorización de activos fijos se tenía que ver desde cuando se tenía a los activos, entonces en su momento si implicó más trabajo, pero ahora con el pasar de los años uno se da cuenta de que en realidad la empresa logro encaminarse y también por lo que nos vimos obligado con el cumplimiento por parte de la Superintendencia de Compañías.

- Impacto en el pago del impuesto a la renta

Anexo 3. Modelo de la encuesta aplicado a las 14 empresas comerciales legalmente constituidas de la ciudad de Cuenca



UNIVERSIDAD DEL AZUAY

Facultad de Ciencias de la Administración

Escuela de Contabilidad Superior

Encuesta

Objetivo: Determinar el impacto tributario y financiero de las empresas Comerciales de la ciudad de Cuenca al adoptar las NIIF.

Nombre de la empresa:

Ubicación/Dirección:

Cargo de la persona encuestada:

.....

1. ¿La empresa en que año adopto las NIIF?

.....

2. ¿Cuál fue el objetivo por el cual la empresa adopto las NIIF?

Reflejar de manera correcta la realidad de los estados financieros

Cumplir con la Superintendencia de Compañías

Todas las anteriores

3. ¿La empresa antes de adoptar las NIIF su situación económica era?

MALA

REGULAR

BUENA

MUY BUENA

4. ¿Se capacitó al personal en el área de propiedad planta y equipo e inventarios, para que el proceso de adopción sea eficiente?

SI

NO

5. ¿Considera que es complicada entender la normativa?

Mucho

Poco

Nada

6. ¿Los empleados de la empresa fueron capacitados por?

Expertos nacionales

Expertos extranjeros

Personal de la empresa

7. ¿En las cuentas del activo cual considera usted que se vio más afectada?

Propiedad, planta y equipo

Inventarios

Cuentas y Documentos por cobrar

8. ¿La empresa al adoptar las NIIF hizo la revalorización de los activos de propiedad planta y equipo?

SI

NO

9. ¿Para el cálculo del costo del Inventario que método utilizaron?

Método promedio ponderado

Método FIFO

Método de identificación específica:

10. ¿En las cuentas del pasivo cual considera usted que se vio más afectada?

Cuentas y Documentos por pagar

Jubilación patronal

Impuesto a la renta

Ninguna

11. ¿En las cuentas del patrimonio que cuenta se vio más afectada?

Capital Suscrito

Reserva Legal

Resultados acumulados producto de la adopción de las NIIF

Utilidad del Ejercicio

Ninguna

12. ¿De las siguientes cuentas cuales se incrementó, disminuyó o se mantuvo igual producto de la adopción de las NIIF?

CUENTAS	INCREMENTO	DISMINUYO	MANTUVO IGUAL
Propiedad, planta y equipo			
Inventarios			
Provisión de Cuentas por cobrar			
Jubilación Patronal			
Obligaciones con instituciones financieras			
Impuesto a la renta			
Capital Suscrito			
Reserva Legal			
Utilidad del Ejercicio			

13. ¿Producto de la adopción de las NIIF en su empresa hubo efectos negativos en el pago del impuesto a la renta?

SI

NO

14. ¿Después de la adopción de las NIIF se pagó más o menos en el impuesto a la renta?

Se mantuvo igual

Se pagó menos

Se pagó más

15. ¿Al adoptar las NIIF en su empresa le generaron impuestos diferidos?

SI

NO

16. ¿Producto de las diferencias temporarias deducibles que pudo haber en su empresa, le generaron activos por impuestos diferidos?

SI

NO

17. ¿Producto de las diferencias temporarias imponibles que pudo haber en su empresa, le generaron pasivos por impuestos diferidos

SI

NO

18. ¿La empresa luego de adoptar las NIIF, su situación económica fue

MALA

REGULAR

BUENA

MUY BUENA

19. ¿El impacto de la aplicación de las NIIF en su empresa fue?

Positivo

Negativo

Anexo 4. Calculo de los impuestos diferidos de las empresas comerciales legalmente constituidas de la ciudad de Cuenca

Metrocar S.A.

Diferencias temporales de la empresa Metrocar			
Tasa para el cálculo de Impuesto Diferido		24%	
1	Inventario: Costo promedio vs. VNR	(7,08)	1,698
2	Provisión lento movimiento	(176,33)	42,320
3	Cargos publicidad y asistencia técnica	(102,00)	24,479
4	Cambio en política provisión cuentas incobrables	(98,40)	23,616
5	Reconocimiento de ingresos: Operaciones de taller	133,76	(32,102)
6	Intereses devengados	15,34	(3,681)
7	AF: cambio de vida útil y valor residual	1.885.336,00	(452,481)
8	Gastos registrados como activos sujetos a amortización	55,69	(13,365)
9	CxP comisiones empleados	(133,94)	32,145
10	Prov. Jubilación Patronal	(98,57)	23,656

11	Prov. Desahucio	(26,21)	6,291
12	Prov. Incobrables	(15,79)	3,791
13	Prov. Vacaciones	(42,72)	10,252
TOTAL		1,389,091	(333,382)

Impuestos diferidos de Metrocar	
Pasivo por impuesto diferido	(395.127,00)
Activo por impuesto diferido:	61.746,00
Impuesto diferido, neto	(333.381,00)

Mirasol S.A.

Impuestos diferidos de Mirasol	
Activo por impuesto diferido:	52.054,00
Pasivo por impuesto diferido:	(244.922,00)
Impuesto diferido, neto	(192.868,00)

Salvador Pacheco Mora S.A.

Impuestos diferidos de la empresa Salvador Pacheco Mora	
Cálculo de activos por impuestos diferidos	
Diferencias temporarias activas	
Provisión para cuentas incobrables	129,90
Provisión para inventarios obsoletos	19,34
Deterioro de activos fijos	-
Provisión para gastos de cobranza	-
Beneficios sociales a largo plazo	46,63
Amortización de pérdidas	-
Total diferencias temporarias activas	195,87
Activos por impuestos diferidos a la tasa vigente (25%)	48,97
Ajustes por cambio de tasa de impuesto	(4,759)

Activos por impuestos diferidos totales	44,208
--	---------------

Impuestos diferidos de la empresa Salvador Pacheco Mora	
Cálculo de pasivos por impuestos diferidos	
Diferencias temporarias pasivas	
Medición de los edificios a su valor razonable	145,523
Exceso de depreciación acumulada de edificios	441
Recalculo de la depreciación acumulada de instalaciones	83,308
Recalculo de la depreciación acumulada de vehículos	61,558
Vehículos adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero	-
Reducción de la provisión para vacaciones	-
Total diferencias temporarias pasivas	290,830
Pasivos por impuestos diferidos a la tarifa vigente	72,708
Ajustes por cambio de tasa de impuesto	(8,094)
Pasivo por impuestos diferidos totales	64,614

Impuestos diferidos de Salvador Pacheco Mora	
Activo por impuesto diferido:	44,208
Pasivo por impuesto diferido:	64,614
Impuesto diferido, neto	20,406

Importadora Tomebamba

Impuestos diferidos de Importadora Tomebamba	
Impuesto diferido activo atribuible a:	
Cuentas por cobrar	95.588,00

Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio	240.510,00
Impuesto diferido activo	336.098,00
Impuesto diferido pasivo atribuible a:	
Propiedades, muebles y equipo	657.180,00
Impuesto diferido pasivo	657.180,00
Impuesto diferido pasivo, neto	(321.082,00)

Quito Motors

Impuestos diferidos de Quito Motors	
Depreciación del revaluó de propiedad planta y equipo	38.157,00
Total	38.157,00
Tarifa del Impuesto a la renta Corporativa (24%)	9.157,68
Saldo al 01 de enero del 2011	158.376,00
Pasivo por impuesto diferido	(9.157,68)
Pasivo por impuesto diferido, neto	149.218,32

Anexo 5. Calculo de la jubilación patronal de las empresas en la cual hubo variación de la cuenta al implementar las NIIF).

Salvador Pacheco Mora.

Calculo de la Jubilación Patronal de la empresa Salvador Pacheco Mora		
Jubilación Patronal	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	270,382	226,18
Costos de los servicios del año	28,616	31,172
Costos financieros	17,516	14,702
Ganancias (pérdidas) Actuariales	39,723	25,25

beneficios pagados y retiros anticipados	-4,793	-26,922
Saldo final	351,444	270,382

Metrocar

Calculo de la Jubilación Patronal de la empresa Metrocar		
Jubilación Patronal	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	351.652	279.215
Costos de los servicios del año	18.628	90.932
beneficios pagados y retiros anticipados	-12.074	-451
Saldo final	358.206	351.652

Mirasol

Calculo de la Jubilación Patronal de la empresa Mirasol	
Jubilación Patronal	<u>2010</u>
Saldo inicial	286.313
Costos de los servicios del año	41.373
Pérdidas y Ganancias actuariales	3.704
Costo de intereses	18.610
Saldo final	350.000

Doctora María Elena Ramírez Aguilar, Secretaria de la Facultad de Ciencias de la Administración de la Universidad del Azuay,

CERTIFICA:

Que, el Consejo de Facultad en sesión del 2 de febrero de 2018, conoció y aprobó la solicitud para realización del trabajo de titulación, presentada por:

1. **Estudiante:** Barros Alemán Henry Paúl con código 73532

Tema: "IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO PRODUCTO DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF EN LAS EMPRESAS LEGALMENTE CONSTITUIDAS DEL SECTOR COMERCIAL DE LA CIUDAD DE CUENCA, COMPRENDIDO EN EL PERIODO DEL 2012 AL 2016"
Previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría

Director: Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi

Tribunal: Ing. Miriam López Córdova

Ing. Paola León Ordóñez

Plazo de presentación del trabajo de titulación: seis meses a partir de la fecha de aprobación, esto es hasta el 02 de agosto de 2018, debiendo el Director presentar a la Junta Académica, dos informes bimensuales del desarrollo del trabajo de titulación.

Cuenca, 8 de febrero de 2018



Dra. María Elena Ramírez Aguilar
**Secretaria de la Facultad de
Ciencias de la Administración**



CONVOCATORIA

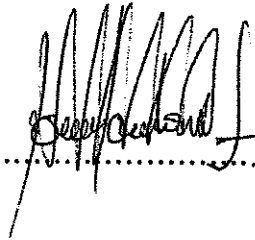
Por disposición de la Junta Académica de la escuela de Contabilidad Superior se convoca a los Miembros del Tribunal Examinador, a la sustentación del Protocolo del Trabajo de Titulación: **“IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO PRODUCTO DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF EN LAS EMPRESAS LEGALMENTE CONSTITUIDAS DEL SECTOR COMERCIAL DE LA CIUDAD DE CUENCA, COMPRENDIDO EN EL PERIODO DEL 2012 AL 2016”**, presentado por el estudiante Barros Alemán Henry Paúl con código 73532, previa a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, para el día **Miércoles, 20 de diciembre de 2017 a las 19:30**

Tomar en cuenta que posterior a la sustentación del Diseño del Trabajo de Titulación, por ningún concepto se puede realizar modificaciones ni cambios en los documentos; únicamente, en caso de diseño aprobado con modificación, el Director adjuntará al esquema un oficio indicando que se procede con los cambios sugeridos.

Cuenca, 18 de diciembre de 2017

Dra. María Elena Ramírez Aguilar
Secretaria de la Facultad

Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi



.....

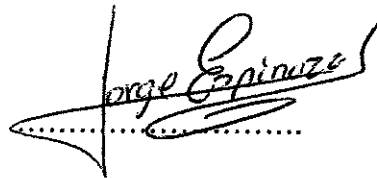
Ing. Miriam López Córdova



.....

Ing. Jorge Espinoza Idrovo

414



.....

UNIVERSIDAD DEL AZUAY
FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
DIRECCIÓN ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR

OFICIO: No. 0348-2017-ECS
ASUNTO: Conocimiento de propuesta de Trabajo de Titulación
FECHA: Cuenca, 15 de diciembre de 2017.

Señor Ingeniero
Oswaldo Merchán Manzano
DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
En su despacho:

Señor Decano:

La Junta Académica de la Escuela de Contabilidad Superior, reunida el día 15 de diciembre del año en curso, conoció la propuesta del proyecto de trabajo de titulación, denominado: "Impacto Tributario y Financiero producto de la Adopción de las NIIF en las empresas legalmente constituidas del sector comercial de la ciudad de Cuenca, comprendido en el periodo del 2012 al 2016", presentado por el señor Barros Alemán Henry Paúl, con código No. 73532, estudiante de la Carrera de Contabilidad Superior, previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría.

A fin de aplicar la guía de elaboración y presentación de la denuncia/protocolo de trabajo de titulación, la Junta Académica de la Carrera de Contabilidad Superior, considera que la propuesta presentada por el estudiante, debe ser analizada y evaluada por el Tribunal que estará integrado por: Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi, como Director, y como miembros del tribunal al Ing. Jorge Espinoza Idrovo e Ing. Miriam López Córdova, quienes deberán verificar que el diseño contenga una estructura teórica, metodológica, técnica, objetiva y coherente, y cumpla con los requisitos establecidos en la guía antes mencionada. El Tribunal designado recibirá la sustentación del diseño del Trabajo de Titulación, previo al desarrollo del mismo.

En caso de existir la aprobación con modificaciones la Junta Académica resuelve que el Ing. Ing. Jorge Espinoza Idrovo, Director del diseño sea quién realice el seguimiento a las modificaciones recomendadas.

Por lo expuesto solicitamos se realice el trámite correspondiente, y el tribunal suscriba el acta de sustentación de la denuncia del trabajo de titulación.

Atentamente,



Ing. Gabriela Duque Espinoza
Coordinadora Carrera de Contabilidad Superior



ACTA
SUSTENTACIÓN DE PROTOCOLO/DENUNCIA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Fecha de sustentación: **Miércoles, 20 de diciembre de 2017 a las 19:30**

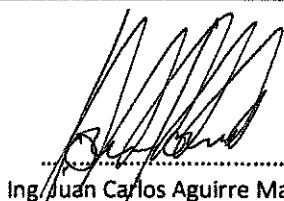
- 1.9. Nombre del estudiante: Barros Alemán Henry Paúl
1.10. Código: 73532
1.11. Director sugerido: Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi
1.12. Codirector (opcional): _____
1.12.1. Tribunal: Ing. Miriam López Córdova e Ing. Jorge Espinoza Idrovo
1.12.2. Título propuesto: **“IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO PRODUCTO DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF EN LAS EMPRESAS LEGALMENTE CONSTITUIDAS DEL SECTOR COMERCIAL DE LA CIUDAD DE CUENCA, COMPRENDIDO EN EL PERIODO DEL 2012 AL 2016”**
1.12.3. Aceptado sin modificaciones : _____

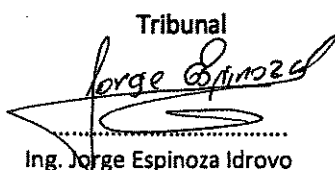
1.12.4. Aceptado con las siguientes modificaciones:

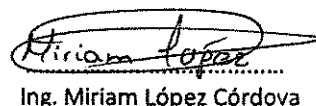
- Revisar el tamaño de la muestra y población
- Incluir en el marco Conceptual NIC 1 - NIC 2 - NIC 16.

1.12.5. No aceptado

1.12.6. Justificación:


.....
Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi

Tribunal

.....
Ing. Jorge Espinoza Idrovo


.....
Ing. Miriam López Córdova


.....
Sr. Henry Paúl Barros Alemán


.....
Dra. María Elena Ramírez Aguilar



RÚBRICA PARA LA EVALUACIÓN DEL PROTOCOLO DE TRABAJO DE TITULACIÓN
(Tribunal)

1.5. Nombre del estudiante: Barros Alemán Henry Paúl

1.7 Código : 73532

1.8 Director sugerido: Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi


1.9 Codirector (opcional):


1.5.1. Título propuesto: **“IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO PRODUCTO DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF EN LAS EMPRESAS LEGALMENTE CONSTITUIDAS DEL SECTOR COMERCIAL DE LA CIUDAD DE CUENCA, COMPRENDIDO EN EL PERIODO DEL 2012 AL 2016”**,

Revisores (tribunal): Ing. Miriam López Córdova e Ing. Jorge Espinoza Idrovo

1.6. Recomendaciones generales de la revisión:

	Cumple	No cumple
Problemática y/o pregunta de investigación		
29. ¿Presenta una descripción precisa y clara?	✓	
30. ¿Tiene relevancia profesional y social?	✓	
Objetivo general		
31. ¿Concuerda con el problema formulado?	✓	
32. ¿Se encuentra redactado en tiempo verbal infinitivo?	✓	
Objetivos específicos		
33. ¿Permiten cumplir con el objetivo general?	✓	
34. ¿Son comprobables cualitativa o cuantitativamente?	✓	
Metodología		
35. ¿Se encuentran disponibles los datos y materiales mencionados?	✓	
36. ¿Las actividades se presentan siguiendo una secuencia lógica?	✓	
37. ¿Las actividades permitirán la consecución de los objetivos específicos planteados?	✓	
38. ¿Las técnicas planteadas están de acuerdo con el tipo de investigación?	✓	
Resultados esperados		
39. ¿Son relevantes para resolver o contribuir con el problema formulado?	✓	
40. ¿Concuerdan con los objetivos específicos?	✓	
41. ¿Se detalla la forma de presentación de los resultados?	✓	
42. ¿Los resultados esperados son consecuencia, en todos los casos, de las actividades mencionadas?	✓	


.....
Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi


.....
Ing. Miriam López Córdova


.....
Ing. Jorge Espinoza Idrovo



Cuenca, 21 de diciembre de 2017

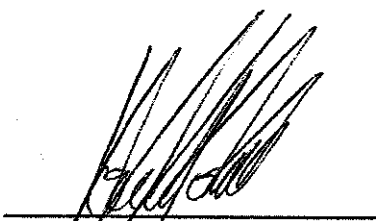
Ingeniero,
Oswaldo Merchán Manzano
DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
UNIVERSIDAD DEL AZUAY

De mi consideración,

Yo **Aguirre Maxi Juan Carlos** informo que he revisado los cambios realizados al protocolo del trabajo de titulación previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, denominado **"IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO PRODUCTO DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF EN LAS EMPRESAS LEGALMENTE CONSTITUIDAS DEL SECTOR COMERCIAL DE LA CIUDAD DE CUENCA COMPRENDIDO EN EL PERIODO DEL 2012 AL 2016 "**, realizado por el estudiante **Henry Paul Barros Alemán**, con código estudiantil 73532. Trabajo que según mi criterio cumple con las modificaciones sugeridas por el Tribunal y puede continuar su desarrollo planificado.

Sin otro particular, me suscribo

Atentamente.



Ing. Aguirre Maxi Juan Carlos



UNIVERSIDAD DEL AZUAY



Escuela
Contabilidad
Superior

Oficio Estudiante: Aprobación diseño

CSU-RE-EST-87
Versión 01
06/02/2017
Página 1 de 1

Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo central de la Facultad

Cuenca, 11 de diciembre de 2017

Ingeniero,

Oswaldo Merchán Manzano

DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN

UNIVERSIDAD DEL AZUAY

De mi consideración,

Estimado Señor Decano, yo **Henry Paul Barros Alemán** con C.I. **0104593207**, código estudiantil **73532**; estudiante de la Carrera de Contabilidad Superior, solicito muy comedidamente a usted la aprobación del protocolo de trabajo de titulación con el tema **"IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO PRODUCTO DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF EN LAS EMPRESAS LEGALMENTE CONSTITUIDAS DEL SECTOR COMERCIAL DE LA CIUDAD DE CUENCA COMPRENDIDO EN EL PERIODO DEL 2012 AL 2016"** previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría para lo cual adjunto la documentación respectiva.

Por la favorable acogida que brinde a la presente, anticipo mi agradecimiento

Atentamente:

Henry Paul Barros Alemán

Estudiante de la Escuela de Contabilidad Superior

Nº

0828901



UNIVERSIDAD DEL
AZUAY

DOCTORA MARIA ELENA RAMIREZ AGUILAR, SECRETARIA DE LA FACULTAD DE
CIENCIAS DE LA ADMINISTRACION DE LA UNIVERSIDAD DEL AZUAY.

CERTIFICA:

Que, el señor **Henry Paúl Barros Alemán**, registrado con código 73532, alumno de la Escuela de Contabilidad Superior, tiene aprobado el 86.22% de su plan de estudios.

Cuenca, Diciembre 7 de 2017

Dra. María Elena Ramírez-Aguilar
SECRETARIA DE LA FACULTAD
DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACION



UNIVERSIDAD DEL
AZUAY
FACULTAD DE
ADMINISTRACION
SECRETARIA

No. Derecho 0166611
IGP.-

Nº 0817177



Cuenca, 13 de diciembre de 2017

Ingeniero,
Oswaldo Merchán Manzano
DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
UNIVERSIDAD DEL AZUAY

De mi consideración,

Yo, **Juan Carlos Aguirre Maxi** informo que he revisado el protocolo de trabajo de titulación elaborado previo a la obtención del título de Ingenier(o/a) en Contabilidad y Auditoría denominado, **"IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO PRODUCTO DE LA ADOCIÓN DE LAS NIIF EN LAS EMPRESAS LEGALMENTE CONSTITUIDAS DEL SECTOR COMERCIAL DE LA CIUDAD DE CUENCA COMPRENDIDO EN EL PERIODO DEL 2012 AL 2016"**, realizado por la estudiante **Henry Paul Barros Alemán**, con código estudiantil **73532**, protocolo que a mi criterio, cumple con los lineamientos y requerimientos establecidos por la carrera.

Por lo expuesto, me permito sugerir que sea considerado para la revisión y sustentación del mismo,

Sin otro particular, me suscribo.

Atentamente

Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi



UNIVERSIDAD DEL
AZUAY



Escuela
Contabilidad
Superior

Protocolo de Trabajo de Titulación

CSU-RE-EST-01
Versión 01
21/03/2017
Página 1 de 16

Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en repositorio digital de la Universidad

UNIVERSIDAD DEL AZUAY

Facultad de Ciencias de la Administración

Escuela de Contabilidad Superior

**Impacto tributario y financiero producto de la adopción
de las NIIF en las empresas legalmente constituidas del
sector comercial de la ciudad de Cuenca comprendido en
el periodo del 2012 al 2016.**

Nombre de Estudiante(s):

Barros Alemán Henry Paul

Director(a) sugerido(a):

Ing. Aguirre Maxi Juan Carlos

Cuenca - Ecuador

2017





UNIVERSIDAD DEL
AZUAY

Datos Generales

1.1. Nombre del Estudiante

Barros Alemán Henry Paul

1.1.1. Código

ua073532

1.1.2. Contacto

Barros Alemán Henry Paul

Teléfono: 2893355

Celular: 0998700068

Correo Electrónico: paulbarros01@hotmail.com

1.2. Director Sugerido: Aguirre Maxi Juan Carlos, Ing.

1.2.1. Contacto:

Celular: 0998631221

Correo Electrónico: jaguirre@uazuay.edu.ec

1.3. Co-director sugerido: Apellidos Nombres, Título.

1.3.1. Contacto:

1.4. Asesor Metodológico: Carlos Wilfrido Guevara Toledo

1.5. Tribunal designado:

1.6. Aprobación:

1.7. Línea de Investigación de la Carrera:

5311-Organización y Dirección de Empresas

1.7.1. Código UNESCO: 5311.02-Gestión Financiera y Auditoría

1.7.2. Tipo de trabajo:

a) Proyecto de investigación

b) Investigación formativa

1.8. Área de Estudio:

Administración Financiera

1.9. Título Propuesto:

Impacto tributario y financiero producto de la adopción de las NIIF en las empresas legalmente constituidas del sector comercial de la ciudad de Cuenca comprendido en el periodo del 2012 al 2016.

1.1. Estado del proyecto

Proyecto nuevo

Nº

0830061

2. Contenido

2.1. Motivo de la Investigación:

Por medio de la presente investigación se pretende realizar un análisis de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca que tiene como obligación adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), este estudio nos servirá para observar el efecto que tuvo estas normas en el área tributaria y financiera de las empresas, además servirá de mucho para examinar cómo ha cambiado la presentación de sus estados financieros y como esto ha servido a los usuarios de esa información para su mejor comprensión. Los resultados de esta investigación nos podrán orientar a tener una mejor perspectiva de la situación actual de las empresas del sector comercial de la ciudad de Cuenca.

2.2. Problemática

Luego de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se comenzaron a aplicar en distintas partes del mundo. El Ecuador no fue la excepción y se comenzaron a aplicar desde el año 2012; la Superintendencia de Compañías dispuso de manera obligatoria que todas las entidades sujetas a su control aplicaran las NIIF en la preparación y presentación de sus estados financieros. Desde ese momento las NIIF dejaron de ser un enunciado técnico para convertirse en una necesidad urgente de aplicación.

Este cambio por parte de la Superintendencia de Compañías a la implementación de las NIIF provocó un cambio muy grande, ya que en el Ecuador se manejaban con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) siendo el pago de impuestos lo más importante para las empresas olvidándose así de reflejar la realidad económica. Por lo tanto al adoptar estas normas no se conoce las afectaciones tributarias y financieras que tuvieron las empresas de la ciudad de Cuenca, además si esta aplicación de estas normas tuvo un impacto positivo o negativo.

2.3. Pregunta de Investigación

¿Cuál es el impacto de la aplicación de las NIIF en el área tributaria y financiera del sector comercial de la ciudad de Cuenca?

2.4. Resumen

El presente trabajo tiene como objetivo conocer y explicar el impacto de la aplicación de las NIIF en las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca. Además de explicar el motivo y la problemática por el cual se procederá a realizar la investigación,

Las NIIF se han convertido en una necesidad urgente de aplicación en la mayoría de países del mundo, por lo tanto en el Ecuador no fue la excepción, por medio del desarrollo y estudio del marco teórico y conocimiento de las empresas de la ciudad de Cuenca se pretende demostrar el impacto tributario y financiero de las entidades al adoptar las NIIF.

2.5. Estado del Arte y marco teórico

La globalización del conocimiento, la innovación de la tecnología y los nuevos mercados crearon un mercado global, por lo tanto, se vieron en la necesidad de disponer de más información comparable entre empresas que están establecidas en países diferentes y se originó el interés de conformar un único grupo de normas contables y financieras. Las antiguamente Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), en el presente llamadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), están enfocándose en brindar información de alta calidad, transparente y comparable por eso están ganando mucha aceptación a nivel mundial.

Los cambios generados a nivel mundial en estos últimos años han provocado la necesidad de crear un idioma universal para la preparación y presentación de los estados financieros, por eso muchos países han decidido adoptar las NIIF. La comunidad Europea decidió adoptarlo de manera obligatoria en el año 2005, los Estados Unidos de Norteamérica ha iniciado un proceso de convergencia que le permita disminuir las diferencias que se originan de la aplicación de sus propios principios contables (USGAAP, por sus siglas en inglés). Varios países Latinoamericanos y del caribe han iniciado el proceso de adopción de las NIIF en la presentación de su información financiera. (Díaz, 2014).

Las NIIF son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), es un organismo del sector privado que desarrolla y aprueba las NIIF, cuyo propósito general es buscar el interés del público a que se

desarrolle un conjunto único de normas de carácter mundial que sean de alta calidad, comprensibles y de cumplimiento obligado; este organismo se encarga de que la información presentada sea comparable, comprensible y de alta calidad en los estados financieros de las empresas, con el único fin de ayudar a los usuarios de la información a tener una mejor comprensión de estas normas y tomar las mejores decisiones. (Godoy, 2017)

Varón (2012) indica que las NIIF son un conjunto único de normas exigibles y globalmente aceptadas en varios países del mundo, que básicamente se basa en principios y no en reglas estas normas más que un nuevo marco contable es una práctica en materia de información financiera que ayuda a que los estados financieros emitidos por las entidades contengan información comparable, transparente y de buena calidad para la toma de decisiones de los usuarios de la información.

Al aplicarse por primera vez las NIIF por parte de los países suscriptores a estas normas se vieron cambios muy grandes y comenzaron a notar los impactos que tuvieron como los incrementos en el rubro del efectivo y sus equivalentes, las obligaciones de corto y largo plazo, propiedad planta y equipo, así también como una reducción en sus provisiones, entre otras (Ugalde, 2014). Por lo tanto la aplicación de esta normas por parte de los países suscriptores que si bien las adoptan lo hacen con ciertas excepciones dependiendo de las normativas de cada país.

Díaz (2014) realizó un estudio sobre el impacto de la aplicación de las NIIF en el año 2011 a empresas del Perú y muestran que las empresas no están aplicando correctamente estas normas por lo que se recomienda establecer procedimientos de supervisión, que permitan alcanzar una verificación confiable de la información financiera y así reflejar la realidad económica de las empresas del Perú. Este estudio afirma que los organismos reguladores deben establecer procedimientos de supervisión que permitan verificar una información confiable, de modo que las empresas que adoptaron las NIIF reflejen la situación financiera y económica de manera razonable y confiable. El impacto de las NIIF puede tener un efecto positivo o negativo en los activos o patrimonios de las empresas, pero lo importante es que reflejen la realidad económica de las empresas.

(Ruiz, 2014) estudió el impacto de las NIIF en empresas de Colombia y analizó que la adopción de las NIIF se debió al tratado de libre comercio que existe entre Colombia



y países como Chile, Canadá Estados Unidos, etc. Además de poder seguir accediendo a préstamos otorgados por el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional, se vieron en la necesidad de adoptar las NIIF y al implementarlas vieron muchos impactos positivos por la adopción de estas normas como brindar mayor transparencia de la situación económica de las empresas, se redujo el maquillaje de la información contable, la oferta y la demanda aumentaron de los productos y de los servicios en el exterior. Al aplicarse estas normas en Colombia a la contabilidad se la ve de diferente manera ya no solo como un gasto si no como una manera de realizar negocios exitosos.

En el año de 1996, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) adoptó las Normas Internacionales de Contabilidad como un pilar para la emisión de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). El problema que tuvieron las NEC es que no se reformaron con las normas internacionales y hubo un tiempo que estas normas ya no sirvieron, por lo tanto el objetivo que tuvieron las NEC fracasaron ya que las empresas ecuatorianas querían comparar sus estados financieros con otras empresas de otros países (Pérez, 2015).

En el Ecuador desde el año 2006, la Superintendencia de Compañías ha tratado de que las empresas que están bajo su mando comiencen a adoptar las NIIF, pero no es hasta inicios del 2011 y 2012 que las organizaciones comenzaron a aplicar las normas, estas postergaciones daban a entender que el Ecuador no estaba preparado para implementar las NIIF por falta de una buena planificación de las empresas reguladoras, la adopción de las NIIF trajo varios cambios a las áreas de las empresas, por lo que las organizaciones tuvieron que realizar varios cambios en la gestión de sus negocios al momento de aplicar las NIIF (Díaz, 2013).

(Holm, 2009) Indica que ante el pedido del Gobierno nacional de que las NIIF se posterguen, el 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.DSC estableció un cronograma: el primer grupo a partir del primero de enero del 2010, en este grupo deben estar todas las compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de mercado de valores; también compañías que ejercen actividades de auditoría externa. El segundo grupo a partir del primero de enero del 2011, en este grupo se encuentran todas las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4000000 al 31/12/2007; las compañías holdings que hubieran conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta,

sociedades y entidades del sector Público; sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y sus asociaciones. En el tercer grupo a partir del primero de enero del 2012, en este grupo se encuentran las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores. (pág. 66).

Díaz (2013) menciona que la Superintendencia de Compañías diseño una guía para la implementación de las NIIF, esta guía debe ser llenada y enviada a la misma Superintendencia, la guía cuenta con tres partes, la primera tiene que ver con todo lo relacionado a la información general de la empresa, la segunda el plan de capacitación que el ente económico está dispuesto a implementar hacia sus empleados administrativos y como tercer punto está la implementación de las normas donde se debe diseñar un plan de trabajo.

2.6. Hipótesis

No aplica para esta investigación.

2.7. Objetivo General

Determinar el impacto tributario y financiero producto de la aplicación de las NIIF en las empresas del sector comercial de la ciudad de Cuenca.

2.8. Objetivos Específicos

1. Revisar la literatura previa, el estado de arte y marco metodológico sobre las NIIF.
2. Determinar la situación anterior y posterior a la adopción de las NIIF de las empresas de la ciudad de Cuenca.
3. Determinar el impacto tributario y financiero de las empresas de la ciudad de Cuenca al adoptar las NIIF.

2.9. Metodología

Para efecto de esta investigación y para resolver inquietudes del problema planteado realizaremos un estudio de corte longitudinal, se verificara el antes durante y después de la adopción de las NIIF en la empresas comerciales de la ciudad de Cuenca. Para la recolección de información nos apoyaremos en varias técnicas de investigación que nos permita interpretarlos de forma lógica, por lo tanto realizaremos una investigación descriptiva concluyente, donde se revisara los estados financieros de las empresas que adoptaron las NIIF en el transcurso de estos años.

La muestra se la tomara del total de la población de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca que adoptaron las NIIF, esto se lo realizara mediante la página de la Superintendencia de Compañías quien es el ente que especifica que empresas están obligadas a implementar las NIIF completas. La selección de la muestra se realizara mediante un muestreo probabilístico, ya que es una técnica que ayuda a que todos los elementos de la población tengan la misma oportunidad de ser seleccionados, se seleccionara una muestra mediante un muestreo aleatorio simple que utiliza la siguiente formula:

$$n = \frac{Z^2 N p q}{e^2 (N - 1) + Z^2 p q}$$

n = tamaño de la muestra

Z = nivel de confianza

N = universo

p = probabilidad a favor

q = probabilidad en contra

e = error de estimación

En el Ecuador existen 844.999 empresas, de la cual el 37.7% es del sector comercial con un total de 319.114 empresas a nivel nacional. Pero para efectos de nuestra investigación nos concentraremos solo en las empresas legalmente constituidas del sector comercial de la ciudad de Cuenca.

Para la investigación se tomara el 95% de nivel de confianza y el 10% probabilidad de error

Población: Empresas comerciales de la ciudad de Cuenca.

Tamaño de la población: 60 empresas

$$n = \frac{(1,96)^2 * (60) * (0,95) * (0,05)}{(0,10)^2(60 - 1) + (1,96)^2 * (0,95) * (0,05)}$$

$$n = 14 \text{ empresas}$$

La investigación se basara en un enfoque mixto, en el enfoque cuantitativo nos basaremos en la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico de los estados financieros de las empresas, el enfoque cualitativo se lo realizara mediante cuestionarios dirigidos a los contadores de las empresas de la muestra seleccionada.

2.10. Alcances y resultados esperados

Mediante documentos e indicadores de liquidez se pretende demostrar si existieron impactos en los estados financieros, además indicar si hubo afecciones impositivas en el pago del impuesto a la renta e IVA de las empresas comerciales de la ciudad de Cuenca.

2.11. Supuestos y riesgos

Si por algún motivo las encuestas dirigidas a los contadores no se pudieran efectuar se cambiaría de método, se utilizaría encuestas dirigidas a los empleados de las empresas.



2.12. Presupuestos

UNIVERSIDAD DEL
CAUCA

Rubro	Costo (USD)	Justificación
Materiales e insumos	\$200	Para realizar la impresión de la tesis
Bibliografía	\$250	Para realizar la investigación y darle forma al trabajo, con libros que me ayuden a elaborar el marco teórico.
Transporte	\$150	Para trasladarme a la universidad y contactarme con el tutor para que me revise los avances del trabajo de titulación.
Gastos varios	\$200	Para suplir la necesidad de cualquier inconveniente que se ocurra en el transcurso de la realización del trabajo.
TOTAL	\$800	

2.13. Financiamiento

Para la realización del trabajo la forma de financiamiento lo realizare mediante recursos propios.

2.14. Esquema tentativo

Introducción

Capítulo 1. Normas Internacionales de Información Financiera

- 1.1. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 1.2. Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)
- 1.3. Definición de las NIIF.
- 1.4. Objetivos de las NIIF.
- 1.5. Aplicación de las NIIF a nivel mundial.
- 1.6. NIC 1 Presentación de los estados Financieros
- 1.7. NIC 2 Existencias
- 1.8. NIC 16 Propiedad planta y equipo.
- 1.9. Implementación de las NIIF en el Ecuador
 - 1.9.1. Ajustes ocasionados por las NIIF por primera vez
 - 1.9.2. Cuentas contables que surgen por la adopción de las NIIF
- 1.10. Organismos que regulan la actividad económica
 - 1.10.1 Superintendencia de Compañías
 - 1.10.2 Servicio de Rentas Internas

Capítulo 2. Determinar la situación anterior y posterior a la adopción de las NIIF de las empresas de la ciudad de Cuenca.

- 2.1. El análisis cualitativo de las empresas
- 2.2. Análisis financiero cuantitativo
- 2.3. Análisis contable
- 2.4. Análisis de la NIC 1
- 2.5. Análisis de la NIC 2
- 2.6. Análisis de la NIC 16

Capítulo 3. Determinar el impacto tributario y financiero

- 3.1. Impacto contable de las empresas
- 3.2. Impacto Financiero
- 3.3. Impacto tributario

Conclusiones

Recomendaciones

Bibliografía

Anexo



2.15. Cronograma

UNIVERSIDAD DEL AZUAY

Objetivo Especifico	Actividad	Resultado esperado	Tiempo (semanas)
Revisar la literatura previa, estado del arte y marco metodológico de las NIIF	Investigación de campo de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).	Conocimiento del estado del arte	7 semanas
Determinar la situación anterior y posterior a la adopción de las NIIF de las empresas de la ciudad de Cuenca.	Análisis de la NIC 1.	Conocimiento de la situación empresarial de las empresas.	2 semanas
	Análisis de la NIC 2		2 semana
	Análisis de la NIC 16		2 semanas
Determinar el impacto tributario y financiero de las empresas de la ciudad de Cuenca al adoptar las NIIF	Análisis y interpretación de resultados contables.	Determinación del impacto de la aplicación de las NIIF en las empresas.	2 semanas
	Análisis y interpretación del impacto financiero en las empresas.		2 semana
	Análisis y interpretación del impacto tributario en las empresas		3 semana
TOTAL			20semanas

2.16. Referencias

Estilo utilizado: APA Edición: sexta

Bustamante, K. (2017). Análisis de los efectos contables y tributarios de la aplicación de modelos de costo y revaluación en propiedad, planta y equipo de las empresas que utilizan NIIF completas en el sector comercial de la ciudad de Cuenca. 23/11/2017, de Universidad de Cuenca Sitio web: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/28287/1/TRABAJO%20DE%20TITULACION%20DE%20LICENCIADO%20EN%20CONTABILIDAD%20Y%20ADMINISTRACION%20FINANCIERA.pdf>

Díaz, B. O. (2014). Efectos de la adopción por primera vez de las NIIF en la preparación de los estados financieros de las empresas peruanas en el año 201. Revista Universo Contábil, 10 (1), 126-144

Díaz, J. F. (2013). La Contabilidad en el Ecuador y la Adopción de las NIIF: Propuesta para la Elaboración de un Modelo de Plan de Contabilidad General para el Ecuador. (Disertación doctoral). Universidad Rey Juan Carlos Sitio web: <https://eciencia.uric.es/handle/10115/11868>

Godoy, R. E. (2017). Normas internacionales de información financiera. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Holm, H. (2009). *Manual para implementar las Normas Internacionales de Información Financiera*. Guayaquil: Distribuidora de textos el Pacifico S.A.

Pérez, C. (2015). Comunidad andina de naciones (CAN), Perú, Colombia, Bolivia y Ecuador: proceso de convergencia y adopción de las NIIF. 15/11/2017, de Revista economía y política Sitio web:

<https://publicaciones.ucuenca.edu.ec/ojs/index.php/REP/article/view/609>

Ruiz, D. (2013). Impacto de la aplicación de las NIIF en Colombia. 13/11/2017, de Universidad Militar Nueva Granada Sitio web: <http://repositorio.unimilitar.edu.co/handle/10654/11056>

Ugalde, N. (2014). Las Normas Internacionales de Información Financiera: historia, impacto y nuevos retos de la IASB. 20/11/2017, de Revista de Ciencias Académicas Sitio web: <https://revistas.ucr.ac.cr/index.php/economicas/article/view/13058/14323>

Varón, L. (2012). Qué son las NIIF. 20/11/2017, de Gerencie.com Sitio web: <https://www.gerencie.com/que-son-las-niif.htm>

http://amscvs.supercias.gob.ec/portal/informacion/sector_societario.zul

2.17. Anexos

Empresas comerciales de la ciudad de Cuenca

Tamaño: Grandes

Numero de Compañías	Año 2012
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	23
Comercio al por mayor excepto el de vehículos automotores y motocicletas	24
Comercio al por menor excepto el de vehículos automotores y motocicletas	13
Total	60

Fuente: (Superintendencia de Compañías).

Comercio al por mayor y menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	
1.) Venta de vehículos automotores	14
2.) Mantenimiento y reparación de vehículos automotores	1
3.) Venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores	7
4.) Venta, mantenimiento y reparación de motocicletas y de sus partes, piezas y accesorios	1
Total	23

Fuente: (Superintendencia de Compañías).

Comercio al por mayor excepto el de vehículos automotores y motocicletas	No.
Venta al por mayor a cambio de una comisión o por contrato	1
Venta al por mayor de materias primas agropecuarias y animales vivos	0
Venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabacos	2
Venta al por mayor de enseres domésticos	10
Venta al por mayor de maquinarias equipos y materiales	4
Otras actividades de venta al por mayor especializada	7
Venta al por mayor de otros productos no especializados	0
TOTAL	24

Fuente: (Superintendencia de Compañías).

Comercio al por mayor excepto el de vehículos automotores y motocicletas	No
Venta al por menor en comercios no especializados	4
Venta al por menor de alimentos, bebidas y tabaco en comercio no especializado	0
Venta al por menor de combustible para vehículos automotores en comercios especializados	3
Venta al por menor de equipo de información y de comunicación en comercios especializados	0
Venta al por menor de otros enseres domésticos en comercios especializados	2
Venta al por menor de productos culturales y recreativos en comercios especializados	1
Venta al por menor de otros productos en comercios especializados	3
Venta al por menor de puestos de venta y mercados	0
Venta al por menor no realizada en comercios puestos de venta o mercados	0
TOTAL	13

Fuente: (Superintendencia de Compañías).



2.18. Firma de responsabilidad del Estudiante

Paul Bano

2.19. Firma de responsabilidad del Director sugerido

[Handwritten signature]

2.20. Firma de responsabilidad Docente metodólogo

2.21. Fecha de entrega
22 de diciembre de 2017



Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo de la Facultad

1.1. Nombre del Estudiante: Henry Paul Barros Alemán

1.1.1. Código: 73532

1.2. Director sugerido: Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi

1.3. Docente metodólogo: Dr. Carlos Wilfrido Guevara Toledo

1.4. Codirector (opcional):

1.5. Título propuesto: "Impacto tributario y financiero producto de la adopción de las NIIF en las empresas legalmente constituidas del sector comercial de la ciudad de Cuenca comprendido en el periodo del 2012 al 2016."

	DIRECTOR		METODÓLOGO	
	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple
Línea de investigación				
1. ¿El contenido se enmarca en la línea de investigación seleccionada?	/		✓	
Título Propuesto				
2. ¿Es informativo?	//		✓	
3. ¿Es conciso?	//		✓	
Estado del arte				
4. ¿Identifica claramente el contexto histórico, científico, global y regional del tema del trabajo?	/		✓	
5. ¿Describe la teoría en la que se enmarca el trabajo	/		✓	
6. ¿Describe los trabajos relacionados más relevantes?	//		✓	
7. ¿Utiliza citas bibliográficas?	//		✓	
Problemática				
8. ¿Presenta una descripción precisa y clara?	/		✓	
9. ¿Tiene relevancia profesional y social?	/		✓	
Pregunta de investigación				
10. ¿Presenta una descripción precisa y clara?	//		✓	
11. ¿Tiene relevancia profesional y social?	//		✓	
Hipótesis (opcional)				
12. ¿Se expresa de forma clara?	//		—	
13. ¿Es factible de verificación?	//		—	
Objetivo general				
14. ¿Concuerda con el problema formulado?	/		✓	
15. ¿Se encuentra redactado en tiempo verbal infinitivo?	/		✓	
Objetivos específicos				
16. ¿Permiten cumplir con el objetivo general?	//		✓	
17. ¿Son comprobables cualitativa o cuantitativamente?	//		✓	
Metodología				
18. ¿Se encuentran disponibles los datos y materiales mencionados?	/		✓	
19. ¿Las actividades se presentan siguiendo una secuencia lógica?	/		✓	
20. ¿Las actividades permitirán la consecución de los objetivos específicos planteados?	/		✓	
21. ¿Las técnicas planteadas están de acuerdo con el tipo de investigación?	/		✓	
Resultados esperados				
22. ¿Son relevantes para resolver o contribuir con el problema formulado?	/		✓	
23. ¿Concuerdan con los objetivos específicos?	/		✓	



Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo de la Facultad

	DIRECTOR		METODÓLOGO	
	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple
24. ¿Se detalla la forma de presentación de los resultados?	/		✓	
25. ¿Los resultados esperados son consecuencia, en todos los casos, de las actividades mencionadas?	/		✓	
Supuestos y riesgos				
26. ¿Se mencionan los supuestos y riesgos más relevantes, en caso de existir?	/		✓	
27. ¿Es conveniente llevar a cabo el trabajo dado los supuestos y riesgos mencionados?	/		✓	
Presupuesto				
28. ¿El presupuesto es razonable?	/		✓	
29. ¿Se consideran los rubros más relevantes?	/		✓	
Cronograma				
30. ¿Los plazos para las actividades están de acuerdo con el reglamento?	/		✓	
Citas y Referencias del documento				
31. ¿Se siguen las recomendaciones de normas internacionales para citar?	/		✓	
Expresión escrita				
32. ¿La redacción es clara y fácilmente comprensible?	/		✓	
33. ¿El texto se encuentra libre de faltas ortográficas?	/		✓	

OBSERVACIONES METODOLOGO:

OBSERVACIONES DIRECTOR:

METODÓLOGO

DIRECTOR

**SOLICITUD DE REGISTRO EN LA
UNIDAD DE TITULACIÓN ESPECIAL**

Nombres	Henry Paúl	Apellidos	Barros Alemán
Carrera	Contabilidad Superior	Código	73532
Teléfonos	0998700068	Correo electrónico	pauibarras03@hotmail.com
Fecha de finalización de estudios	Metodología grupo:2	Fecha de solicitud de registro en la UTE	19/02/2018

Señor Decano:

Por medio del presente solicito a Usted se sirva disponer mi registro en la Unidad de Titulación Especial de la carrera de la **Escuela de Contabilidad Superior**, conforme a los datos consignados en el presente formulario y a mi situación académica actual.

De conformidad con el Instructivo para la Conformación y Funcionamiento de las Unidades de Titulación Especial en las Carreras de Grado de la Universidad del Azuay, Guía de la Unidad de Titulación Especial para la Carrera, manifiesto mi decisión de acogerme a la siguiente opción de titulación:

a. Examen de grado o de fin de carrera (complexivo)

b. Trabajo de Titulación:

Sobre las opciones del Trabajo de Titulación:

Proyecto de investigación

Sobre el diseño del Trabajo de Titulación:

- Cuento con el Diseño del Trabajo de Titulación validado por la Junta Académica.

Adjuntar certificación de la Junta Académica

- Solicito el taller para la elaboración del diseño del Trabajo de Titulación: *

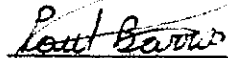
Sobre la dirección para el desarrollo del Trabajo de Titulación:

- Solicito tutorías semanales: Sí * No

c. Culminación del trabajo de titulación aprobado por el Consejo de Facultad.
(Únicamente si se encuentra dentro del tiempo establecido para su desarrollo).

Declaro que conozco y me sujeto a las normas, instrumentos, procedimientos y demás disposiciones de la Universidad del Azuay y sus órganos, en relación con la opción de titulación escogida.

Atentamente,



Firma del estudiante

Núm. Cédula 0104593207

* Requiere el pago del derecho correspondiente.