



UNIVERSIDAD DEL AZUAY

DEPARTAMENTO DE POSGRADOS

Maestría en Contabilidad y Auditoría, mención Gestión Tributaria

Segunda cohorte

Evaluación contable y tributaria de la adquisición de maquinaria para la comercialización de leche enfundada en la compañía COMER Sileche Cía. Ltda.

Nombre del estudiante:

Buri Vizhñay Cristina Rocio

Director(a):

Aguirre Quezada Juan Carlos

Cuenca - Ecuador

2024

Índice de Contenidos

Índice de Contenidos	i
Resumen y Abstract.....	ii
Introducción.....	1
La empresa y su situación actual.	2
Descripción del sector lácteo.....	4
Desarrollo del caso.	5
Planteamiento y análisis de alternativas.	6
Selección de alternativa.	11
Referencias.	12
Anexos.....	14

**Evaluación contable y tributaria de la adquisición de maquinaria para la
comercialización de leche enfundada en la compañía COMER Sileche Cía. Ltda.
Accounting and tax evaluation of the acquisition of machinery for the marketing of
sheathed milk in the company COMER Sileche Cia. Ltda.
Buri Vizhñay Cristin Rocio**

Resumen

La industria láctea ecuatoriana, fundamental para la economía y el desarrollo social, se enfrenta a desafíos, como la variabilidad de precios y la dependencia de grandes clientes. El caso de estudio se centra en COMER Sileche Cía. Ltda., una empresa líder en la comercialización de leche cruda. En los últimos años, las utilidades se vieron afectadas por la desvinculación temporal de un importante cliente. Ante esta situación, los socios buscan diversificar operaciones mediante la comercialización de leche enfundada bajo su marca. La compañía considera tres alternativas para adquirir la maquinaria: préstamo bancario y aumento de capital, arrendamiento financiero, y asociación con una empresa extranjera, cada una con implicaciones contables y tributarias. La elección impactará en la estabilidad financiera, la generación de impuestos y la participación laboral. La decisión estratégica busca mitigar riesgos, liberar a la empresa de la dependencia de precios externos y adaptarse al mercado.

Palabras clave:

Caso de estudio, Contabilidad, Tributación, Arrendamiento financiero, Utilidades.

Abstract

The Ecuadorian dairy industry, fundamental for the economy and social development, faces challenges, such as price variability and dependence on large customers. The case study focuses on COMER Sileche Cia. Ltda., a leading company in the marketing of raw milk. In recent years, profits were affected by the temporary separation of a major client. Faced with this situation, the partners seek to diversify operations by marketing sheathed milk under their brand. The company considers three alternatives to acquire the machinery: bank loan and capital increase, financial leasing, and association with a foreign company, each with accounting and tax implications. The election will impact financial stability, tax generation and labor participation. The strategic decision seeks to mitigate risks, free the company from dependence on external prices and adapt to the market.

Keywords:

Case study, Accounting, Taxation, Leasing, Utilities



Introducción.

A nivel mundial la actividad ganadera es de vital importancia dentro de las sociedades, ya que representa fuente de ingresos económicos para las familias rurales, genera empleo directo e indirecto, además de brindar alimentos saludables indispensables para la nutrición humana. En Ecuador el consumo de leche es limitado, en el territorio nacional se consume alrededor de 94 litros por persona al año, pese a que la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) recomienda un consumo de 134 litros por habitante al año. La Industria Láctea es un sector muy importante dentro de la economía nacional, desarrollo social y crecimiento familiar, debido a que representa el 1% del PIB y el 4% en el sector, se vincula estrechamente en el desarrollo socioeconómico del país.

Dado que la industria láctea tiene gran importancia dentro del PIB ecuatoriano, es importante destacar el desempeño de COMER Sileche Cía. Ltda. en la comercialización de leche cruda en los últimos años. Durante el año 2020, esta empresa logró obtener utilidades por un monto de 63.500,00 USD. En el año 2021, las ganancias descendieron a 14.700,00 USD, mientras que en el año 2022 alcanzaron los 27.600,00 USD. Sin embargo, las utilidades generadas en los años 2021 y 2022 no han sido las esperadas por los inversionistas, estas se vieron afectadas por las reducción de ventas al principal cliente de la empresa El Rosal Lecher S.A., quien dejó de adquirir el producto en el mes de septiembre del año 2021 hasta el mes de marzo del año 2022, debido a una infracción que ocurrió en las instalaciones de El Rosal Lecher S.A., en ese lapso la empresa dejó de comprar a varios proveedores, pues no se podía mantener el producto en stock debido a que es 100% perecible, desde el año 2022 hasta la fecha pudieron recuperar al cliente y algunos de los proveedores.

Es así como las ventas a las grandes empresas dependen del cumplimiento de estándares mínimos establecidos por las Normas INEN (2012), que establecen los requisitos para la venta de leche, además de dichos estándares también se deben cumplir exigencias internas impuestas por cada cliente, entre las principales es la calidad del producto y la infraestructura del centro de acopio.

Con la intención de diversificar sus operaciones, los socios de COMER Sileche Cía. Ltda. han decidido incursionar en una nueva faceta de la industria, enfocada en la comercialización de leche enfundada bajo su propia marca. Para lograr el objetivo, se requiere realizar la adquisición o arrendamiento de una maquinaria especializada, contable y tributariamente es sustancial analizar sus implicaciones y el impacto en los estados financieros al incurrir en la nueva actividad económica. Es clave llevar a cabo este tipo de evaluación, ya que la contabilidad desempeña un papel fundamental al permitir a las empresas registrar y organizar sus operaciones. Esto, a su vez, facilita a los usuarios de la información financiera la identificación de la estabilidad, solvencia y capacidad financiera de la empresa. Además, realizar una planificación tributaria basada en estimaciones y proyecciones de ingresos y gastos es igualmente importante. Esta planificación

brinda una perspectiva importante sobre el pago de impuesto a la renta que resultará de la actividad económica.

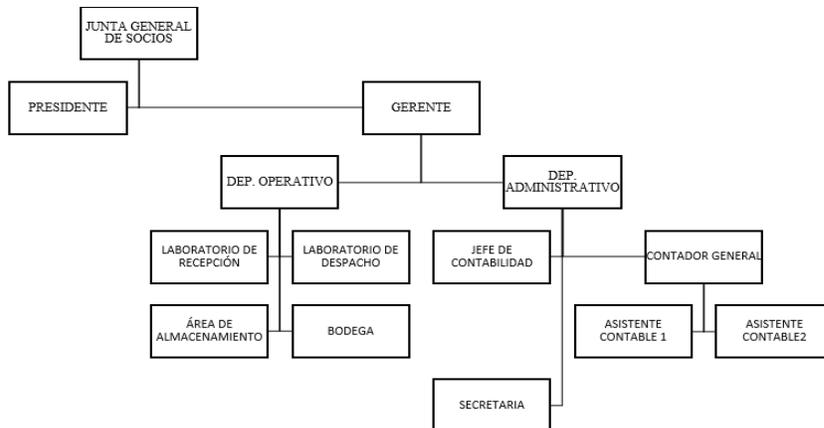
La empresa y su situación actual.

El negocio surgió de un emprendimiento realizado por su propietario Job Francisco Lino quien desarrolló la actividad como persona natural por más de 20 años, tiempo durante el cual el negocio creció notablemente, por lo que decidieron constituir la ahora empresa denominada COMER Sileche Cía. Ltda. empresa familiar conformada por dos socios, constituida el 16/01/2019 en el cantón Biblián de la provincia del Cañar, su actividad económica principal es la venta de leche cruda de vaca al por mayor. Comercio que consiste en comprar leche cruda a intermediarios denominados proveedores y vender al por mayor a sus principales clientes, el 99,00 % se concentran en la ciudad de Guayaquil.

Para los registros contables se utiliza un sistema contable denominada Velozzar SQL, el proceso consiste en comprar leche todo los días, el ingreso de estos litros de leche lo realiza el bodeguero transcurridos quince días se procede a cortar los ingresos de leche y liquidar a los proveedores registrando los pagos contra un anticipo puesto que las facturas solo se emiten a fin de mes sea este 28,30 o 31 respectivamente, una vez recibida la factura se procede con el registro contable dando de baja el anticipo generado con fecha quince del mes que corresponda, en cuanto a las ventas se manejan mediante la emisión de guías de remisión por cada envío de leche, la facturación se realiza de acuerdo a los parámetros establecidos por cada industria que resulta en facturación contra entrega de leche, por quincena o liquidaciones semanales.

A la fecha existen 16 colaboradores dentro de su nómina, la estructura organizacional de la empresa se encuentra dividida en área operativa y área administrativa de acuerdo con el siguiente organigrama.

Figura 1.
Organigrama estructural



Fuente: información proporcionada por la compañía

Con relación a la situación financiera y económica de la compañía al 31/12/2022, se presentan los siguientes datos:

Tabla1.

Nivel 2. Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022

Activo	1.187.000,00
Activo Corriente	667.000,00
Activo no Corriente	520.000,00
Pasivo	895.000,00
Pasivo Corriente	752.000,00
Pasivo no Corriente	143.000,00
Patrimonio neto	292.000,00

Fuente: información proporcionada por la compañía

Tabla2.

Nivel 1. del Estado de Resultados Integral del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022

Ingresos	7.950.000,00
Costo de Ventas	6.961.000,00
Gastos	943.800,00
Utilidad o pérdida contable	45.200,00
(-) Participación laboral	6.780,00
(+) Diferencias permanentes	4.500,00
(+/-) Diferencias temporarias	3.300,00
Base Imponible	46.220,00
(=) Gasto Impuesto a la Renta Causado Corriente	11.555,00
(+) Ingresos por impuesto diferido	825,00
Utilidad financiera del ejercicio	27.690,00

Fuente: información proporcionada por la compañía

Es relevante destacar que, dentro de la categoría de los activos no corrientes, la compañía no posee bienes inmuebles es su lugar mantiene un contrato de arriendo por el uso de la nave industrial. Dentro de los activos corrientes la compañía tiene derechos adquiridos con sus clientes, y en lo que respecta a los pasivos tiene obligaciones con instituciones financieras, proveedores y empleados.

COMER Sileche Cía. Ltda. desde la fecha de constitución ha centrado sus operaciones en la compra y venta al por mayor de leche cruda, actividad que ha conllevado desafíos e incertidumbres tanto en la adquisición como en la comercialización de leche. Con el objeto de mitigar tales riesgos y mejorar el rendimiento sobre el patrimonio (ROE) que actualmente es del 54,28%, los socios de la compañía desean incursionar en la comercialización de leche enfundada mediante la adquisición o arrendamiento de una máquina especializada, el efecto de estas opciones debe ser analizada contable y tributariamente puesto que los inversionistas aspiran generar mejores beneficios económicos.

Descripción del sector lácteo.

En Ecuador la industria lechera ha ido adquiriendo experticia técnica y especializada, permitiendo obtener productos de buena calidad para competir en los mercados internacionales generando beneficios económicos para muchas familias que dependen de este sector. En el sector agrícola, la producción de leche es considerada una de las principales actividades, es así como en el año 2022 su aporte al Producto Interno Bruto (PIB) fue del 0.6% y generó 502 mil empleos directos. Además, se destaca por la interacción que fomenta entre productores, consumidores, centros de acopio y empresas compradoras encargadas de la transformación de la leche en sus derivados. Es importante mencionar que la leche y sus derivados son productos de consumo diario en los hogares ecuatorianos lo que le hace más activo al comercio de este producto.

Actualmente, el desarrollo del sector lácteo es paulatino, debido a que busca mejorar la calidad de sus productos, establecer buenas prácticas de trabajo, promover el bienestar del ganado, cuidar el medioambiente, aumentar la eficacia de la cadena de valor, incrementar la competitividad, potenciar la formalidad y apostar por el uso de herramientas tecnológicas e innovación para alcanzar eficiencia, calidad y sostenibilidad. (Centro de la Industria Láctea del Ecuador, CIL, 2023)

Tabla 3.

Indicadores del Sector Lácteo Año 2022

Producción Nacional	Fuente	Datos
Producción de leche	INEC	5.5 millones de litros al día
Fincas lecheras	AGROCALIDAD	191.286 unidades
Ventas totales actividad CIUU A0141.02	SRI	421.53 millones
Ventas totales actividad C1050 USD	SRI	1'043.24 millones
Mercado Interno (ventas locales)	SRI	90% sociedades / 10% personas naturales
Importaciones	SENAE	1.040,00 millones
Exportaciones	SENAE	12,4 millones
Aporte PIB agropecuario	BCE	1,7 millones
Aporte al PIB Nacional	BCE	6,4%
Centros de acopio registrados	AGROCALIDAD	0,6%
		227 unidades

Fuente: Centro de la Industria Láctea del Ecuador

La producción de leche es considerada como fuente de ingresos para aproximadamente 1.3 millones de ecuatorianos que están en el campo y que tienen relación directa o indirecta con el producto, la producción de leche en la región Sierra es de 4.4 millones de litros que presenta el 79.5% de la producción total, seguido por la región costa con el 16.3% y la región Amazónica con el 4.2% de la producción. Los principales ganaderos se concentran en las provincias de Chimborazo con el 12%, Manabí 11%, Cotopaxi 11% y el Pichincha 8%. En el austro ecuatoriano específicamente el Cañar y Azuay la producción de leche representa el 10% del total de la producción total nacional. A nivel nacional existen ciento cincuenta y ocho centros de acopio de leche, en la provincia del Azuay existen siete centros de acopio y en la provincia del Cañar se tiene veintiocho centros de acopio. El principal competidor para la compañía en el sector es Lácteos S.A, quien busca alcanzar el monopolio debido a su poder y tamaño para competir.

La fijación del precio de leche cruda se estableció a través del decreto Ejecutivo 1042 del 23 de abril del año 2008. El precio mínimo de sustentación de leche cruda es el resultado de tomar

en cuenta el precio base, 52,4% del PVP de litro de leche UHT en funda del producto considerado líder a nivel nacional, conforme se establece en la en la tabla oficial del pago al productor 0,42 centavos más componentes, también se debe considerar la calidad higiénica, calidad sanitaria y prácticas ganaderas.

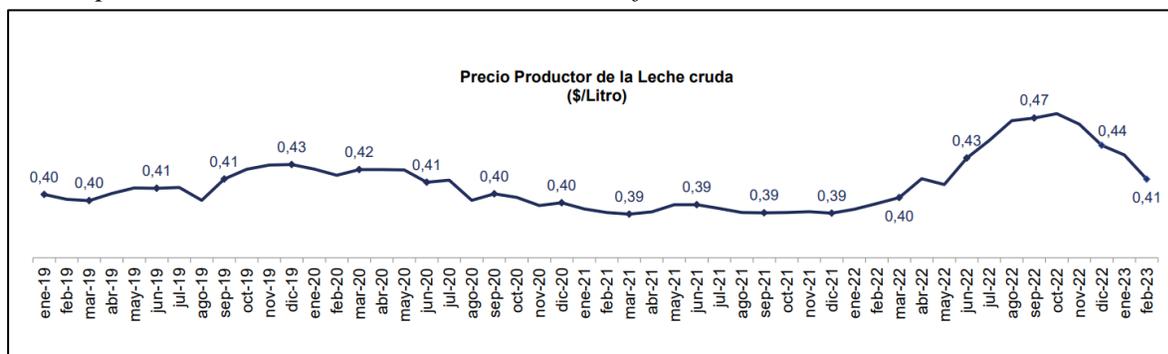
Desarrollo del caso.

COMER Sileche Cía. Ltda. destaca como una de las empresas líderes en el cantón Biblián, especializada en la adquisición y distribución de leche al por mayor. El medio en el que opera la compañía es altamente competitivo, se enfrenta desafíos tanto en la adquisición de leche a proveedores como en su comercialización a las grandes industrias. La complejidad de adquirir el producto se magnifica debido a la competencia con los centros de acopio en el sector, ocasionando la pérdida de proveedores de leche que está directamente vinculada a los niveles de precio, siendo el factor principal en este contexto.

En el sector lácteo, se experimentan periodos en los que el precio del producto disminuye significativamente debido al contrabando de leche en polvo, una práctica prohibida por la Ley Orgánica para Fomentar la Producción, Comercialización, Industrialización, Consumo y Fijación del Precio de Leche y sus Derivados (Asamblea Nacional, 2022). A pesar de la prohibición legal, esta transacción ocurre en zonas fronterizas del país, resultando en una disminución del precio del litro de leche. Esta situación no solo afecta la estabilidad de los proveedores, sino que también incide en la reducción de pedidos por parte de los clientes y en la disminución de los precios de venta de la leche. La siguiente ilustración muestra los niveles de precio de leche.

Figura 2.

Precio productor de la leche cruda enero 2019 a febrero 2023



Fuente: Ministerio de Agricultura y Ganadería

Otro factor de riesgo importante para tener en cuenta es la naturaleza perecedera del inventario, el producto no puede mantenerse en stock por más de dos días, los rechazos de leche por parte de los clientes pueden generar riesgos significativos de pérdida de inventario. Por cada tanquero rechazado, la compañía puede incurrir en pérdidas con un valor promedio de 10,000.00

USD. El proceso de retorno del producto a la planta y su almacenamiento resulta costoso, y existe también un alto riesgo de deterioro durante este período.

La desvinculación y cancelación de pedidos de El Rosal Lecher S.A., disminuyeron los ingresos durante los años 2021 y 2022. Este declive se manifestó claramente en el desempeño financiero de la compañía, generando utilidades de 14.700,00 USD en 2021 y de 27.500,00 USD en 2022, la desvinculación del cliente se extendió por un periodo aproximado de seis meses, como se muestra en la siguiente ilustración:

Figura 3.

Ventas de la Compañía año 2021 y 2022

COMER Sileche Cia. Ltda.												
REPORTE DE VENTAS ENERO A DICIEMBRE												
AÑO 2021												
Cliente	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
La Granja Láctea S.A.	439.000,00	349.000,00	418.000,00	391.000,00	369.000,00	355.000,00	389.000,00	322.000,00	472.000,00	392.000,00	404.000,00	444.000,00
El Rosal Lecher S.A.	97.000,00	150.000,00	272.000,00	288.000,00	83.000,00	203.000,00	258.000,00	196.000,00	122.000,00	-	-	-
Gualeche S.A.	32.000,00	33.000,00	50.000,00	26.000,00	28.000,00	39.000,00	38.000,00	37.000,00	40.000,00	43.000,00	40.000,00	39.000,00
Otros clientes	38.000,00	51.000,00	35.000,00	-	157.000,00	24.000,00	23.000,00	75.000,00	21.000,00	85.000,00	50.000,00	25.000,00
Totales	606.000,00	583.000,00	775.000,00	705.000,00	637.000,00	621.000,00	708.000,00	630.000,00	655.000,00	520.000,00	494.000,00	508.000,00
AÑO 2022												
Cliente	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
El Rosal Lecher S.A.	-	-	12.000,00	183.000,00	298.000,00	394.000,00	385.000,00	423.000,00	422.000,00	531.000,00	396.000,00	472.000,00
La Granja Láctea S.A.	403.000,00	440.000,00	296.000,00	292.000,00	93.000,00	84.000,00	247.000,00	186.000,00	241.000,00	222.000,00	184.000,00	190.000,00
Gualeche S.A.	39.000,00	39.000,00	43.000,00	41.000,00	58.000,00	27.000,00	49.000,00	68.000,00	41.000,00	54.000,00	48.000,00	52.000,00
Come Lácteos S.A.	-	-	-	-	29.000,00	58.000,00	-	-	-	11.000,00	43.000,00	85.000,00
Otros clientes	35.000,00	52.000,00	150.000,00	79.000,00	101.000,00	193.000,00	26.000,00	12.000,00	3.000,00	18.000,00	41.000,00	23.000,00
Totales	477.000,00	531.000,00	501.000,00	595.000,00	579.000,00	756.000,00	707.000,00	689.000,00	707.000,00	836.000,00	712.000,00	822.000,00

Fuente: Información proporcionada por la compañía.

Los inversionistas de la compañía han evaluado los factores identificados como riesgos inherentes en el ámbito comercial. Como respuesta a esta evaluación, han tomado la decisión de adentrarse en la comercialización de leche enfundada bajo su propia marca. Este nuevo enfoque implica enfundar la leche cruda en las mismas condiciones operativas actuales de la compañía, utilizando la misma capacidad instalada, personal e infraestructura, lo que se requiere es adquirir o arrendar la maquinaria especializada que sirva para el efecto. Esta decisión busca reducir el riesgo de deterioro del inventario y liberar a la empresa de la dependencia de los precios impuestos por los clientes en la venta de leche, tomando en cuenta que el producto es considerado en los hogares ecuatorianos como parte de su alimentación diaria.

Desde el punto de vista contable, es esencial analizar el impacto que el desarrollo de la nueva actividad tendrá en los resultados económicos, considerando tanto la adquisición como el arrendamiento de la maquinaria. Asimismo, es crucial evaluar los impuestos gubernamentales que causarán las utilidades obtenidas.

Planteamiento y análisis de alternativas.

Para llevar a cabo la comercialización de leche enfundada se tomaron en cuenta tres opciones de negocio que consisten en adquirir o arrendar una maquinaria envasadora UHT, considerando y evaluando las implicaciones contables que aquellas alternativas conlleva a la

compañía, el costo de la maquinaria con las especificaciones requeridas es de 965.000,00 USD. Para el análisis de las alternativas se estipula el precio del litro leche enfundada de 0,90 centavos.

Alternativa 1: Para la adquisición de la maquinaria la compañía deberá acceder a un préstamo con Banco El Tesorito por el valor de 765.000,00 USD a una tasa de interés efectiva anual del 8.98 % a 48 meses plazo, para el registro contable de esta obligación financiera se considerará lo establecido en la sección 11 de Instrumentos Financieros de las NIIF para Pymes, la cual indica que en su medición inicial los pasivos financieros se miden por su valor razonable menos los costos de transacción, de la misma forma para el reconocimiento inicial de la Propiedad Planta y Equipo se aplicará lo señalado en la Sección 17 de las NIIF para Pymes, la cual indica que una entidad medirá una partida de Propiedades, Planta y Equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial, el importe depreciable de la maquinaria se distribuirá a lo largo de su vida útil que en principio se estimará veinte años aplicando el método de línea recta, siendo este método usado para el resto de la línea de los mismos activos que actualmente posee la empresa. Por los 200.000,00 USD faltantes para la compra de maquinaria se realizará un aumento de capital en dinero, aportando el 50 % cada socio. Tomando en consideración aquellos aspectos se procede a calcular el impacto que aquello conlleva obteniendo los resultados descritos en la siguiente tabla:

Tabla 4.

Estado de resultados proyectado alternativa 1, tarifa de impuesto a la renta 25%

COMER Sileche Cía. Ltda.					
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL					
	REAL		PROYECTADO		
	2022	2023	2024	2025	2026
4. INGRESOS	7.950.000,00	16.750.000,00	17.010.000,00	17.270.000,00	17.540.000,00
5. EGRESOS	7.904.800,00	15.467.000,00	15.780.000,00	16.053.000,00	16.326.000,00
Costo de Ventas y Producción	6.961.000,00	14.334.000,00	14.554.000,00	14.778.000,00	15.006.000,00
Gastos	943.800,00	1.133.000,00	1.226.000,00	1.275.000,00	1.320.000,00
UTILIDAD CONTABLE	45.200,00	1.283.000,00	1.230.000,00	1.217.000,00	1.214.000,00
CONCILIACION TRIBUTARIA					
(-) Gasto 15% participacion trabajadores	6.780,00	192.450,00	184.500,00	182.550,00	182.100,00
(+) Diferencias permanentes	4.500,00				
(+/-) Diferencias temporarias	3.300,00				
(=) BASE IMPONIBLE	46.220,00	1.090.550,00	1.045.500,00	1.034.450,00	1.031.900,00
Gasto Impuesto a la Renta Causado Corriente	11.555,00	272.637,50	261.375,00	258.612,50	257.975,00
(+) Ingresos por impuesto diferido	825,00				
Utilidad financiera del ejercicio	27.690,00	817.912,50	784.125,00	775.837,50	773.925,00

Fuente: Elaborado por la autora

Se realizó una proyección tomando como referencia la tasa de inflación del Banco Central que es de 1.54 % para los años 2023 al 2026, tiempo durante el cual se realizará el pago de la obligación financiera contraída con Banco El Tesorito, dando como resultados grandes utilidades para la compañía, utilidades que generarán un impuesto a la renta por pagar de 272.637,50 USD en el año 2023, de la misma forma la participación laboral también se incrementa puesto que va de la mano con la utilidades generadas, el gasto por depreciación del activo se calculará estimando una vida útil de veinte años de acuerdo al informe establecido por el técnico y un valor de salvamento del activo del 5 %, resultando un gasto de 45.850,00 USD anual, el gasto financiero

total será 152.255,00 USD distribuido durante los cuatro años y calculado mediante el método del costo amortizado. Ver anexo 1.

Al realizar el aumento de capital que será de 250.767,00 y con las utilidades generadas la compañía tendrá un patrimonio proyectado de 1.308.567.00,00 USD causando un impuesto por patente de 8.860,00 USD, así mismo el incremento de los activos causará un impuesto del 1.5 por mil sobre los activos totales que es de 7.350,00, el incremento del patrimonio se muestra en el estado de situación financiera en el año 2023.

Tabla 5.

Estado de Situación Financiera proyectado al 2023 alternativa 1

COMER Sileche Cía. Ltda.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
Al 31 de diciembre de 2023			
1. ACTIVO	3.386.575,00	2. PASIVO	2.078.008,00
1.01. ACTIVO CORRIENTE	1.998.000,00	2.01. PASIVO CORRIENTE	1.519.008,00
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	1.388.575,00	2.02. PASIVO NO CORRIENTE	559.000,00
		TOTAL PASIVO	2.078.008,00
		3. PATRIMONIO NETO	1.308.567,00
		3.01.01. CAPITAL	250.767,00
		3.01.04. RESERVAS	214.000,00
		3.01.05. OTROS RESULTADOS INTEGRALES	- 1.200,00
		3.01.06. RESULTADOS ACUMULADOS	845.000,00
TOTAL ACTIVOS	3.386.575,00	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	3.386.575,00

Fuente: elaborado por la autora

En cuanto a la contabilización de las partidas generadas por la compra de maquinaria se deberá reconocer un pasivo por la obligación financiera contraída, un activo por la compra de maquinaria dentro de la categoría de propiedad, planta y equipo, siendo estos los movimientos contables que se deberán registrar al incurrir en la compra de la maquinaria.

Alternativa 2: Por otro lado, también existe la posibilidad del arrendamiento financiero, para el efecto se deberá aplicar lo establecido en la Sección 20 de las NIIF para las Pymes, donde en el reconocimiento inicial la compañía registrará el derecho de uso como un activo y las obligaciones correspondientes como pasivos en el estado de situación financiera por el importe igual al valor razonable de la maquinaria arrendada. Como se trata de un arrendamiento financiero este se contabilizará como si la compañía estuviera adquiriendo la máquina, incluyéndola en la partida de propiedad planta y equipo y generando un pasivo por derecho de uso. La compañía ejercerá el derecho de compra, ya que en el contrato de arrendamiento se han transferido todos los riesgos de propiedad a la misma.

El arriendo se basará en un contrato debidamente elaborado y notariado por un plazo de ocho 8 años, la maquinaria tiene un valor de mercado de 600.00,00 USD, cuya vida estimada es de diez años, el canon arrendatario será de 10.00,00 USD mensuales a una tasa del 14 % anual, el arrendador claramente estipulará que los mantenimientos de la maquinaria deberán ser asumidos por la compañía, el material usado para el enfundando de leche lo proveerá también el arrendador estos serán registrados dentro de los costos de producción, la máquina será revisada cada mes por

el técnico representante del arrendador quien cobrará honorarios mensuales de 1.200,00 USD, todos estos gastos se podrán reconocer como gastos deducibles para el pago de impuesto a la renta.

Con los parámetros descritos se procedió a realizar un análisis en los resultados de la compañía durante los ocho años que dura el contrato de arriendo, de acuerdo con la siguiente tabla.

Tabla 6.

Estado de resultados proyectado con opción de arrendamiento de maquinaria

COMER Sileche Cía. Ltda.									
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL									
	REAL				PROYECTADO				
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
4. INGRESOS	7.950.000,00	16.754.000,00	17.012.000,00	17.273.000,00	17.539.000,00	17.810.000,00	18.084.000,00	18.362.000,00	18.645.000,00
5. EGRESOS	7.904.800,00	15.514.000,00	15.881.000,00	16.123.000,00	16.386.000,00	16.655.000,00	16.936.000,00	17.230.000,00	17.544.000,00
Costo de ventas y producción	6.961.000,00	14.334.000,00	14.555.000,00	14.779.000,00	15.006.000,00	15.238.000,00	15.472.000,00	15.710.000,00	15.952.000,00
Gastos	943.800,00	1.180.000,00	1.326.000,00	1.344.000,00	1.380.000,00	1.417.000,00	1.464.000,00	1.520.000,00	1.592.000,00
UTILIDAD CONTABLE	45.200,00	1.240.000,00	1.131.000,00	1.150.000,00	1.153.000,00	1.155.000,00	1.148.000,00	1.132.000,00	1.101.000,00
(-) Participación laboral	- 6.780,00	- 186.000,00	- 169.650,00	- 172.500,00	- 172.950,00	- 173.250,00	- 172.200,00	- 169.800,00	- 165.150,00
(+) Diferencias permanentes	4.500,00								
(=) Base de calculo Impuesto a la renta corriente	42.920,00	1.054.000,00	961.350,00	977.500,00	980.050,00	981.750,00	975.800,00	962.200,00	935.850,00
(+) Generación de impuestos diferidos	3.300,00	29.919,04	23.641,02	16.425,42	8.132,23				
(-) Reversion de impuestos diferidos						- 1.399,48	- 12.354,68	- 24.945,94	- 39.417,62
Gasto Impuesto a la renta corriente	10.730,00	263.500,00	240.337,50	244.375,00	245.012,50	245.437,50	243.950,00	240.550,00	233.962,50
Gasto Impuesto a la renta diferido	825,00	7.479,76	5.910,25	4.106,36	2.033,06	- 349,87	- 3.088,67	- 6.236,49	- 9.854,40
Gasto Impuesto a la renta causado por pagar	11.555,00	270.979,76	246.247,75	248.481,36	247.045,56	245.087,63	240.861,33	234.313,51	224.108,10
UTILIDAD FINANCIERA	27.690,00	790.500,00	721.012,50	733.125,00	735.037,50	736.312,50	731.850,00	721.650,00	701.887,50

Fuente: Elaborado por la autora

Se realizó un proyección del estado de resultados durante los ocho años lapso que durará el contrato con el fin de analizar el impacto contable y tributario por generación y recuperación del impuesto diferido desde el año 2023 hasta el año 2030, aplicando lo estipulado en la Sección 29 de las NIIF para la Pymes, al tratarse de un contrato leasing contablemente permite registrar activo por derecho de uso contra un pasivo por arrendamientos, sin embargo al ser la vida útil del activo diez años y el contrato de arriendo por ocho años se procedió a calcular una tabla de amortización trayendo a valor presente la cuota mensual del arriendo, generando diferencias temporarias durante los años 2023 al 2024 permitiendo la recuperación del impuesto diferido a partir del año 2027, registrado contablemente en el año 2023 un activo por impuesto diferido contra un ingreso por impuesto diferido por 7.4479,00 USD, así mismo en el año 2023 la generación del impuesto diferido le crea a la compañía un impuesto a pagar de 270.979,00. USD El impacto en los estados financieros en el primer año de generación y el último año de recuperación del impuesto diferido se muestra en las siguientes tablas.

Tabla 7.*Estado de situación financiera con opción de arrendamiento de maquinaria al 2023*

COMER Sileche Cía. Ltda.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
Al 31 de diciembre de 2023					
1.	ACTIVO	2.716.000,00	2.	PASIVO	1.634.000,00
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	1.737.000,00	2.01.	PASIVO CORRIENTE	916.000,00
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	979.000,00	2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	718.000,00
			3.	PATRIMONIO NETO	1.082.000,00
			3.01.01.	CAPITAL	50.767,00
			3.01.04.	RESERVAS	214.000,00
			3.01.05.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	- 1.200,00
			3.01.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	818.433,00
TOTAL ACTIVOS		2.716.000,00	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		2.716.000,00

Fuente: Elaborado por la autora

Tabla 8.*Estado de situación financiera con opción de arrendamiento de maquinaria al 2030*

COMER Sileche Cía. Ltda.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
Al 31 de diciembre de 2030					
1.	ACTIVO	1.748.000,00	2.	PASIVO	755.000,00
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	1.337.000,00	2.01.	PASIVO CORRIENTE	612.000,00
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	411.000,00	2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	143.000,00
			3.	PATRIMONIO NETO	993.000,00
			3.01.01.	CAPITAL	50.767,00
			3.01.04.	RESERVAS	214.000,00
			3.01.05.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	- 1.200,00
			3.01.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	729.433,00
TOTAL ACTIVOS		1.748.000,00	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		1.748.000,00

Fuente: Elaborado por la autora

Alternativa 3: Finalmente, se procederá a analizar la opción de adquirir la maquinaria mediante el financiamiento con Banco El Tesorito por el valor de 765.000,00 USD a una tasa de interés efectiva anual del 8.98 % a 48 meses plazo. Los cálculos se detallan en el anexo 1.

Para completar los 965.000,00 USD que es el costo total de la maquinaria se realizará un aumento de capital en dinero por 200.000,00 USD, tomando en cuenta que la sociedad actualmente cuenta con un capital social de 50.767,00 USD distribuido entre el socio A con 3.740,00 USD y el socio B con 47.027,00 USD, con el aumento del capital en dinero el socio A aportará 35.000,00, el socio B aportará 15.000,00 USD y el nuevo socio C quién es una sociedad extranjera domiciliada en Panamá, cuyo beneficiario efectivo fiscal está domiciliado en Ecuador aportará 150.000,00 USD, quedando conformado el nuevo capital social de la compañía por 250.767,00 USD de los cuales el 40 % de participaciones les corresponde a socios ecuatorianos y el 60 % a un socio domiciliado en un paraíso fiscal. Con estos parámetros, se procede a calcular el impacto fiscal considerando que la participación societaria del nuevo socio será de más de 50% del capital social, para el efecto se toma en cuenta la tarifa del 28% conforme a lo establecido en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno “las sociedades que dentro de la cadena de propiedad de su capital tenga un residente en paraíso fiscal y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador” (Congreso Nacional, LRTI, 2021).

Tabla 9.*Estado de resultados proyectado, tarifa de impuesto a la renta 28%*

COMER Sileche Cía. Ltda.					
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL					
	REAL		PROYECTADO		
	2022	2023	2024	2025	2026
4. INGRESOS	7.950.000,00	16.750.000,00	17.010.000,00	17.270.000,00	17.540.000,00
5. EGRESOS	7.904.800,00	15.467.000,00	15.780.000,00	16.053.000,00	16.326.000,00
Costo de ventas y producción	6.961.000,00	14.334.000,00	14.554.000,00	14.778.000,00	15.006.000,00
Gastos	943.800,00	1.133.000,00	1.226.000,00	1.275.000,00	1.320.000,00
UTILIDAD CONTABLE	45.200,00	1.283.000,00	1.230.000,00	1.217.000,00	1.214.000,00
CONCILIACION TRIBUTARIA					
(-) Participación laboral	6.780,00	192.450,00	184.500,00	182.550,00	182.100,00
(+) Diferencias permanentes	4.500,00				
(+/-) Diferencias temporarias	3.300,00				
(=) BASE IMPONIBLE	46.220,00	1.090.550,00	1.045.500,00	1.034.450,00	1.031.900,00
Gasto Impuesto a la Renta Causado Corriente	11.555,00	305.354,00	292.740,00	289.646,00	288.932,00
(+) Ingresos por impuesto diferido	825,00				
UTILIDAD FINANCIERA DEL EJERCICIO	27.690,00	785.196,00	752.760,00	744.804,00	742.968,00

Fuente: Elaborado por la Autora

Tabla 10.*Estado de Situación Financiera proyectado al 2023*

COMER Sileche Cía. Ltda.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
Al 31 de diciembre de 2023				
1. ACTIVO	3.386.575,00	2. PASIVO	2.110.008,00	
1.01. ACTIVO CORRIENTE	1.998.000,00	2.01. PASIVO CORRIENTE	1.551.008,00	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	1.388.575,00	2.02. PASIVO NO CORRIENTE	559.000,00	
		TOTAL PASIVO	2.110.008,00	
		3. PATRIMONIO NETO	1.276.567,00	
		3.01.01. CAPITAL	250.767,00	
		3.01.04. RESERVAS	214.000,00	
		3.01.05. OTROS RESULTADOS INTEGRALES	- 1.200,00	
		3.01.06. RESULTADOS ACUMULADOS	813.000,00	
TOTAL ACTIVOS	3.386.575,00	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	3.386.575,00	

Fuente: Elaborado por la Autora

Selección de alternativa.

Al desarrollar un plan de negocios, es esencial analizar no solo los aspectos operativos, sino también las implicaciones contables y tributarias inherentes a la actividad económica. Este enfoque integral garantiza una gestión sólida y un cumplimiento eficiente de las obligaciones financieras y fiscales.

En tal razón se han planteado tres oportunidades con enfoques diferentes y por ende los resultados son diferentes. Para los inversionistas lo importante es el resultado final de las operaciones ejecutadas, así como como la carga tributaria que se derivará de las utilidades generadas, los resultados financieros y económicos se muestran en la siguiente tabla.

Tabla 11.*Resultados de las opciones propuestas para la comercialización de leche enfundada.*

Detalle	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Costos / Gastos	Utilidad financiera	Presion fiscal = Impuesto causado / total de ingresos
						Cifras 2023	
Alternativa 1	Incremento de Propiedad Planta y Equipo	Incremento del Pasivo por Obligacion financiera contraida	Incremento del Patrimonio mayor valor a pagar por patente	Ingresos por actividades ordinarias	Derecho a gasto por depreciacion	Mayor utilidad tarifa del impuesto 25%	817.912,00 1,63%
Alternativa 2	El incremento de Propiedad Planta y Equipo se genera por un activo de derecho uso	Incremento de pasivos por pago de arriendo	Incremento del Patrimonio mayor valor a pagar por patente	Se genera un ingreso por impuesto diferido	El gasto por depreciacion generan gastos no deducible en el año 2024	Menor utilidad por registro de gastos no deducibles temporarios	790.500,00 1,62%
Alternativa 3	Incremento de Propiedad Planta y Equipo	Incremento del Pasivo por Obligacion financiera contraida	Incremento del Patrimonio mayor valor a pagar por patente	Ingresos por actividades ordinarias	Derecho a gasto por depreciacion	Menor utilidad por tarifa del impuesto 28% Socio en paraiso fiscal	785.196,00 1,82%

Fuente: Elaborado por la Autora

Con la primera alternativa, la empresa logra obtener una utilidad contable de 1.283.000,00 en el primer año, lo que da lugar a un impuesto a la renta de 272.637,00 USD. En este escenario, la presión fiscal se sitúa en un 1.63% sobre los ingresos totales. Al considerar los ingresos anuales, se concluye que la presión fiscal para la empresa es mínima; las utilidades generadas justifican el impuesto a pagar. Además, al adquirir la maquinaria, esta se incorpora directamente como activo, incrementando su valor. La empresa puede beneficiarse del gasto total por depreciación, lo que, a su vez, fortalecerá su patrimonio y consolidará su posición en el mercado, que sin duda alguna como inversionista elegiría esta alternativa.

Referencias.

Asamblea Nacional. (2022). *LEY ORGÁNICA PARA FOMENTAR LA PRODUCCIÓN COMERCIALIZACIÓN, INDUSTRIALIZACIÓN, CONSUMO Y FIJACIÓN DEL PRECIO DE LA LECHE Y SUS DERIVADOS. Suplemento N° 128 - Registro Oficial*. Obtenido de: https://www.controlsanitario.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2023/01/LEY-ORGANICA-PARA-FOMENTAR-LA-PRODUCCION-COMERCIALIZACION-INDUSTRIALIZACION-CONSUMO-Y-FIJACION-DEL-PRECIO-DE-LA-LECHE-Y-SUS-DERIVADOS_R.O.-128-2s-17-08-2022.pdf

Congreso Nacional, LRTI. (2021). *Ley de Régimen Tributario Interno. Registro Oficial Suplemento 463 de 17-nov.-2004*. Obtenido de: <https://www.infancia.gob.ec/wp-content/uploads/2023/02/14-Ley-Organica-de-Regimen-Tributario-Interno.pdf>

INSTITUTO ECUATORIANO DE NORMALIZACIÓN, (2012). *NORMA TÉCNICA ECUATORIANA NTE INEN 9:2012—LECHE CRUDA. REQUISITOS*. Obtenido de: https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018/10/Documento_BL%20NTE%20INEN%209%20Leche%20cruda%20Requisitos.pdf

Anexos.

Anexo 1.

Cálculo del costo financiero de acuerdo a la Sección 11 de Instrumentos Financieros de las NIIF para Pymes

COSTO AMORTIZADO PASIVO FINANCIERO	
Fecha de concesion	01/01/2023
Valor	765.000,00
Plazo en meses	48
Costo de Transacción	3.825,00
Tasa de interés	8.980%
Tasa de interés mensu	0.75%
Pago mensual	19.029,79

TABLA AL COSTO AMORTIZADO PRESTAMO FINANCIERO

Periodo	Fecha de pago	Capital	Intereses	Amortizacion Capital	Pago
	31/01/2023				(761.175,00)
1	02/03/2023	761.175,00	5.862,90	13.166,89	19.029,79
2	01/04/2023	748.008,11	5.761,48	13.268,31	19.029,79
3	01/05/2023	734.739,80	5.659,28	13.370,51	19.029,79
4	31/05/2023	721.369,29	5.556,30	13.473,49	19.029,79
5	30/06/2023	707.895,79	5.452,52	13.577,27	19.029,79
6	30/07/2023	694.318,52	5.347,94	13.681,85	19.029,79
7	29/08/2023	680.636,67	5.242,56	13.787,23	19.029,79
8	28/09/2023	666.849,44	5.136,36	13.893,43	19.029,79
9	28/10/2023	652.956,01	5.029,35	14.000,44	19.029,79
10	27/11/2023	638.955,57	4.921,51	14.108,28	19.029,79
11	27/12/2023	624.847,29	4.812,85	14.216,95	19.029,79
12	26/01/2024	610.630,34	4.703,34	14.326,45	19.029,79
38	16/03/2026	199.968,11	1.540,24	17.489,55	19.029,79
39	15/04/2026	182.478,56	1.405,53	17.624,26	19.029,79
40	15/05/2026	164.854,30	1.269,78	17.760,01	19.029,79
41	14/06/2026	147.094,28	1.132,98	17.896,81	19.029,79
42	14/07/2026	129.197,47	995,14	18.034,66	19.029,79
43	13/08/2026	111.162,81	856,22	18.173,57	19.029,79
44	12/09/2026	92.989,24	716,24	18.313,55	19.029,79
45	12/10/2026	74.675,69	575,18	18.454,61	19.029,79
46	11/11/2026	56.221,09	433,04	18.596,75	19.029,79
47	11/12/2026	37.624,33	289,80	18.739,99	19.029,79
48	10/01/2027	18.884,34	145,46	18.884,34	19.029,79
			152.255,08	761.175,00	0.77%

Nota: Debido a la extensión del cálculo, se han ocultado desde la fila 13 hasta la 37. Esto se ha realizado para facilitar la visualización en el documento.

Cálculo de la depreciación

Precio de compra					
Valor de compra:	965.000,00		Prueba de deducibilidad:	96.500,00	10% Anual
Valor residual:	48.250,00			↑	
				Máximo anual	
Gasto Depreciación anual:	965.000,00	(-) 240	48.000,00	(*) 12	= \$ 45.850,00
Nota: de acuerdo a informe técnico la máquina tendrá una vida útil estimada de 20 años con un valor de salvamento del 5%.					

Cálculo proyectado del pago de patente

Detalle	Total Patrimonio	Fraccion Basica	Excedente	Tasa a Pagar por excedente
Patrimonio neto al 31/12/2023	\$ 1.308.567,00	\$ 2.000,00	\$ 1.108.567,00	\$ 8.868,54
1.15 Mil del Total de Activos				
Total Activo	\$ 3.386.575,00			
(-) Pasivo Corriente	\$ 1.519.008,00			
(=) Base Imponible	\$ 4.905.583,00			
Impuesto causado	\$ 7.358,37			
(=) Total a pagar de patente	\$ 18.226,91			

Anexo 2.

Cálculo del Impuesto diferido

Cálculo del valor actual de los pagos	
Tasa	14,00%
Periodos	96
Pago	10.000,00
Valor actual	575.655,49
Valor de mercado	600.000,00

Se debe comparar el resultado 575,655,49 USD con el valor de mercado 600,000 USD, donde se observa que el valor actual es similar al valor de mercado por lo que se va ejercer la opción de compra y se trata de un arrendamiento financiero.

TABLA DE AMORTIZACIÓN					CALCULO DEL IMPUESTO DIFERIDO				
Periodo	Abono capital	Interés	Cuota	Saldo	Deprec.	Gasto P&G	Diferencia Temporal	Imp Diferido	Tipo
			- 575.655,49						
1	3.284,02	6.715,98	10.000,00	572.371,47	5.996,41	12.712,39	2.712,39	678,10	Activo Impuesto Diferido
2	3.322,33	6.677,67	10.000,00	569.049,14	5.996,41	12.674,08	2.674,08	668,52	Activo Impuesto Diferido
3	3.361,09	6.638,91	10.000,00	565.688,05	5.996,41	12.635,32	2.635,32	658,83	Activo Impuesto Diferido
4	3.400,31	6.599,69	10.000,00	562.287,74	5.996,41	12.596,11	2.596,11	649,03	Activo Impuesto Diferido
5	3.439,98	6.560,02	10.000,00	558.847,77	5.996,41	12.556,44	2.556,44	639,11	Activo Impuesto Diferido
6	3.480,11	6.519,89	10.000,00	555.367,66	5.996,41	12.516,30	2.516,30	629,08	Activo Impuesto Diferido
7	3.520,71	6.479,29	10.000,00	551.846,95	5.996,41	12.475,70	2.475,70	618,93	Activo Impuesto Diferido
8	3.561,79	6.438,21	10.000,00	548.285,16	5.996,41	12.434,63	2.434,63	608,66	Activo Impuesto Diferido
9	3.603,34	6.396,66	10.000,00	544.681,82	5.996,41	12.393,07	2.393,07	598,27	Activo Impuesto Diferido
10	3.645,38	6.354,62	10.000,00	541.036,44	5.996,41	12.351,03	2.351,03	587,76	Activo Impuesto Diferido
11	3.687,91	6.312,09	10.000,00	537.348,53	5.996,41	12.308,50	2.308,50	577,13	Activo Impuesto Diferido
12	3.730,93	6.269,07	10.000,00	533.617,60	5.996,41	12.265,48	2.265,48	566,37	Activo Impuesto Diferido
52	5.933,56	4.066,44	10.000,00	342.618,64	5.996,41	10.062,85	62,85	15,71	Activo Impuesto Diferido
53	6.002,78	3.997,22	10.000,00	336.615,86	5.996,41	9.993,63	6,37	1,59	Pasivo por Impuesto Diferido
54	6.072,81	3.927,19	10.000,00	330.543,04	5.996,41	9.923,60	76,40	19,10	Pasivo por Impuesto Diferido
55	6.143,66	3.856,34	10.000,00	324.399,38	5.996,41	9.852,75	147,25	36,81	Pasivo por Impuesto Diferido
56	6.215,34	3.784,66	10.000,00	318.184,04	5.996,41	9.781,07	218,93	54,73	Pasivo por Impuesto Diferido
57	6.287,85	3.712,15	10.000,00	311.896,19	5.996,41	9.708,56	291,44	72,86	Pasivo por Impuesto Diferido
58	6.361,21	3.638,79	10.000,00	305.534,97	5.996,41	9.635,20	364,80	91,20	Pasivo por Impuesto Diferido
59	6.435,43	3.564,57	10.000,00	299.099,55	5.996,41	9.560,99	439,01	109,75	Pasivo por Impuesto Diferido
60	6.510,51	3.489,49	10.000,00	292.589,04	5.996,41	9.485,91	514,09	128,52	Pasivo por Impuesto Diferido
61	6.586,46	3.413,54	10.000,00	286.002,58	5.996,41	9.409,95	590,05	147,51	Pasivo por Impuesto Diferido
62	6.663,30	3.336,70	10.000,00	279.339,28	5.996,41	9.333,11	666,89	166,72	Pasivo por Impuesto Diferido
63	6.741,04	3.258,96	10.000,00	272.598,24	5.996,41	9.255,37	744,63	186,16	Pasivo por Impuesto Diferido
64	6.819,69	3.180,31	10.000,00	265.778,55	5.996,41	9.176,72	823,28	205,82	Pasivo por Impuesto Diferido
96	9.884,68	115,32	10.000,00	0,00	5.996,41	6.111,73	3.888,27	972,07	Pasivo por Impuesto Diferido
TIR			1,167%						
TOTALES	575.655,49	384.344,51	960.000,01		575.655,49	960.000,00	0,00	0,00	

Nota: Debido a la extensión del cálculo, se han ocultado filas desde la 13 hasta la 51 y desde la 64 hasta la 95. Esto se ha hecho para facilitar la visualización del documento.

Generación y reversión del activo por impuesto diferido							
2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
7.479,76	13.390,02	17.496,37	19.529,43	19.179,56	16.090,89	9.854,40	0,00
generación				reversión			