



Universidad del Azuay
Facultad de Ciencias de la Administración
Escuela de Contabilidad Superior

Título:

**“Impacto financiero y tributario por la aplicación
de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro
S.A. Durante el periodo 2011-2016”**

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

Autor:

Juan Gabriel Cabrera Gómez

Director:

Eco. Espinoza Flores Orlando Esteban

Cuenca - Ecuador

2018

DEDICATORIA

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

A mis hijos Gabriela y Ricardo por ser mi fuente de inspiración y llenar mi corazón de alegría cada vez que me siento triste. A mi esposa por haberme soportado todo este tiempo, gracias mi amor por tu paciencia y amor.

A mi madre que ha sabido formarme con buenos valores y recordarme que todo lo que uno se propone, se puede lograr

Y una dedicatoria especial para ti que estas en el cielo y que fuiste mi inspiración que a pesar que todo lo que viviste nunca te rendiste y cumpliste tus sueños, así como yo los estoy cumpliendo. ¡Gracias hermana!

AGRADECIMIENTO

A mi tutor, Eco. Orlando Espinoza 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.

Un especial agradecimiento a la familia Verhagen Cabrera, socios propietarios de la empresa Euroagro S.A. que me abrieron las puertas de su empresa para realizar este trabajo.

RESUMEN

Las normas internacionales de información financiera fueron creadas con el objetivo de establecer un solo lenguaje contable a nivel global. En el Ecuador la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en el año 2009, dispuso de forma obligatoria la adopción de las NIIF, Euroagro S.A. adoptó en el año 2012, la NIIF para PYMES como su normativa de referencia, sin embargo, la empresa no ha aplicado ciertas secciones de la norma, considerando este inconveniente se realizó un análisis de las cuentas más relevantes y así poder determinar el impacto financiero y tributario por la aplicación de la NIIF para PYMES.

ABSTRACT

International Financing Reporting Standards (IFRS) were created with the objective of establishing a common accounting language around the globe. In Ecuador, the Superintendencia of Companies, Securities and Insurance determined the compulsory adoption of IFRS in 2009. Euroagro S.A. adopted the IFRS for small and medium companies (PYMES for their acronym in Spanish) as their reference standard in 2012. However, the company did not apply some sections of the standard. Considering this inconvenience, an analysis of the most important accounts was carried out to determine the tax and financial impact caused by the application of IFRS for PYMES.



Translated by,

Ana Isabel Andrade

Ana Isabel Andrade

ÍNDICE

RESUMEN.....	4
ABSTRACT	5
ÍNDICE.....	6
ÍNDICE DE TABLAS.....	7
ÍNDICE DE GRÁFICOS	8
INTRODUCCIÓN.....	9
CAPÍTULO 1	11
ANTECEDENTES Y ASPECTOS GENERALES DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS.....	11
1.1. Antecedentes	11
1.2. Definición.....	14
1.2.1. Alcance.....	14
1.2.2. Objetivo.....	16
1.3. Normas Ecuatorianas de contabilidad vs NIIF para PYMES.	16
1.4. Secciones de la NIIF para PYMES aplicables en la entidad.....	35
1.5. Características cualitativas de la información en los EEFF.	36
1.6. Implementación de la NIIF para PYMES en el Ecuador en el 2009-2012. .	38
CAPÍTULO 2	42
IMPLEMENTACIÓN DE LA NIIF PARA PYMES EN LA EMPRESA EUROAGRO S.A.....	42
2.1. Conocimiento de la empresa.....	42
2.2. Información básica de la empresa: reseña histórica, misión, visión y objetivos	42
2.3. Análisis del área contable.....	46
2.4. Implementación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A.	46
2.4.1. Cronograma de implementación.....	47
2.4.2. Análisis de conciliación de estados financieros de NEC a NIIF para PYMES.	47
2.4.3. Evaluación de la estructura de las notas en los estados financieros sobre las políticas contables y estimaciones contables.....	49
CAPÍTULO 3	51
ANÁLISIS DE LA IMPLEMENTACIÓN Y APLICACIÓN DE LAS SECCIONES DE LA NIIF PARA PYMES EN LA EMPRESA EUROAGRO S.A.	51

3.1. Evaluación de los Estados Financieros.....	51
3.1.1. Estados financieros 2011-2016.....	51
3.2. Impacto financiero ocasionado en los EEFF de la empresa Euroagro S. A. por la aplicación de la NIIF para PYMES.	66
3.2.1. Provisión por cuentas por cobrar (sección 11)	66
3.2.2 Propiedad planta y equipo (sección 17).....	71
3.2.3 Análisis financiero por la aplicación de la niif para pymes.....	79
3.3. Impacto tributario ocasionado en los EEFF de la empresa Euroagro S. A.	84
3.4. Efecto, comparación y cuantificación del impacto en los EEFF del reconocimiento de la aplicación de la NIIF para PYMES.	90
CONCLUSIONES.....	91
RECOMENDACIONES	93
BIBLIOGRAFÍA	94
ANEXOS	96

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 .Normas Ecuatorianas de contabilidad vs NIC y NIIF para PYMES.	18
Tabla 2: Secciones de la NIIF para PYMES aplicables en la empresa Euroagro S.A ...	36
Tabla 3. Registros contables por la adopción por primera vez la NIIF para PYMES....	48
Tabla 4. Estado de Situación Financiera análisis vertical.	52
Tabla 5: Resuman Estado de Situación Financiera 2011-2016.	56
Tabla 6. Estado de Resultados Integral análisis vertical.	57
Tabla 7. Estado de Situación Financiera Análisis Horizontal.	60
Tabla 8. Estado de Resultados Integral análisis horizontal.	64
Tabla 9. Modelo de provisión de cuentas por cobrar de Euroagro S.A.....	67
Tabla 10. Método sugerido para provisión de cuentas incobrables.....	69
Tabla 11. Provisión según el método de promedio ponderado.....	69
Tabla 12. Cuentas consideradas como incobrables.	70
Tabla 13. Lista de propiedad planta y equipo.....	71
Tabla 14: Impacto financiero por la adopción de las NIIF para PYMES.....	78
Tabla 15. Indicadores Financieros.....	80
Tabla 16. Variación en la conciliación tributaria por la implementación de las NIIF ...	85

Tabla 17. Anticipo del impuesto a la renta antes de la aplicación de las NIIF para PYMES.....	87
Tabla 18. Cálculo del anticipo del impuesto a la renta con la aplicación de la NIIF para PYMES.....	88
Tabla 19. Efecto tributario por implementación de la NIIF para PYMES.....	90

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Organigrama	45
Gráfico 2. Evolución del Estado de Situación Financiera 2011-2016.....	56
Gráfico 3. Comportamiento del activo.	61
Gráfico 4. Comportamiento del Pasivo	62
Gráfico 5. Comportamiento del Estado de Resultados 2011-2016.	65
Gráfico 6. Rotación de activos totales	81
Gráfico 7. Rotación de activos fijos	82
Gráfico 8. Índice de endeudamiento.....	82
Gráfico 9. Rendimiento Sobre Los Activos Totales.....	83
Gráfico 10. Rendimiento Sobre El Patrimonio.....	84
Gráfico 11. Impuesto a la Renta Causado.....	89
Gráfico 12. Impuesto a la Renta por Pagar.....	89

INTRODUCCIÓN

Las actividades económicas internacionales tienen la necesidad de disponer información comparable entre entidades situadas en diferentes partes del mundo por lo cual ha nacido el interés de concertar normas contables y financieras las cuales describen la estandarización de métodos y principios contables para elaborar, reconocer, medir partidas en los estados financieros que puedan ser interpretados alrededor del mundo, en 1972, se creó la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards -FASB), cuyo objetivo fue emitir un único grupo de normas para la elaboración de estados financieros, considerando la cantidad de transacciones e información financiera que se maneja en todo el mundo. Estas normas han sido creadas para poder comunicarnos en un mismo lenguaje contable.

Desde su creación en el 2001, el IASB se ha convertido en la base fundamental para la preparación y elaboración de los estados financieros a través de las NIIF en todo el mundo, aparte de emitir las NIIF, NIC, SIC, CINIIF, también dentro de las funciones llevadas a cabo por el IASB es la emisión de estándares destinada para un grupo especial de empresas que en algunos lugares del mundo son catalogadas como medianas y pequeñas empresas (PYMES) o entidades sin obligación pública de rendir cuentas.

La NIIF para PYMES pretende que se aplique a los estados financieros, con el propósito de brindar información relevante, fiable, comparable y que sea de forma oportuna, proporcionando a los usuarios información que permita tomar las mejores decisiones para las empresas. La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES.

En nuestro país la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante resolución No.06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006, publicada en el R.O. No. 348, del 25 de agosto del 2006, establece la adopción y su aplicación de forma obligatoria para todas las entidades sujetas a control y vigiladas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Así también, con resolución No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, R.O. No. 498 ,31 de diciembre del 2008, emitida por la Superintendencia de

Compañías Valores y Seguros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las “NIIF”, en 3 grupos que va desde el 2010 hasta 2012, considerando las características de cada grupo.

El siguiente trabajo se desarrolló en la empresa Euroagro S.A. ubicada en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, la cual cumple con las características para ser una PYMES, que se establece según el COPCI. Esta investigación describe el resultado del impacto tanto financiero como tributario en los años 2012-2016 por la aplicación de la sección 11 y la sección 17 de la NIIF para PYMES.

En el primer apartado se describe el contenido teórico más relevante que se ha estudiado con referencia a las NIIF para PYMES, lo que nos permitirá guiar los efectos de la implementación de la norma y corroborarlos con la teoría estudiada. En el segundo capítulo se refiere a los antecedentes de la empresa y como fue la implementación de la NIIF para PYMES en el año de transición y en el año de aplicación y los aspectos más preponderantes que conllevó dicha aplicación. En el tercer capítulo se detalla la evaluación sobre los principales procedimientos efectuados para poder determinar los resultados de la investigación, utilizando herramientas como: el análisis vertical y horizontal y ratios financieros para el impacto financiero, en cambio para el impacto tributario se efectuó un análisis a la conciliación tributaria con el fin de determinar si con la aplicación de la NIIF, la empresa causa más o menos impuesto a la renta y su efecto en cálculo en anticipo al impuesto a la renta. Por último, se presenta las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

CAPÍTULO 1

ANTECEDENTES Y ASPECTOS GENERALES DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

1.1. Antecedentes

La Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), se originaron en el 2001, formuladas poco después que se constituyera el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad). Este organismo empezó un proyecto para desarrollar normas contables destinadas directamente para las PYMES, para facilitar la toma de decisiones tanto económicas como financieras a los usuarios externos e internos.

Durante muchos años se debatió el proyecto de norma en foros, reuniones públicas y en mesas redondas, a mediados del 2003 y principios del 2004, el IASB ya tenía algunos puntos de vista preliminares y momentáneos sobre la perspectiva de desarrollar las normas de contabilidad para las PYMES. A partir de esto, se explicará progresivamente la creación de la NIIF para PYMES.

En julio del 2004, el IASB emitió un documento de discusión, el cual, contenía opiniones preliminares sobre la norma para las pequeñas y medianas empresas, invitando a realizar comentarios sobre el enfoque de dicha norma. Este documento, tuvo mucha acogida, las respuestas al mismo exponían una clara demanda de NIIF para PYMES. El IASB consideró las opiniones por quienes refutaron al documento de discusión. Por lo tanto, el IASB concluyó que como siguiente paso era publicar un proyecto de una NIIF para las PYMES (I. N para la PYMES, 2009)

Entre abril y octubre del 2005, se realizaron cuestionarios sobre el reconocimiento y medición y debates en mesas redondas públicas, con referencia al primer tema la mayor parte de quienes dieron su punto de vista al documento de discusión expusieron simplificar los principios de reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos

y gastos, pero, sin ningún fundamento no tenían detalles de cómo se podría crear un problema en el reconocimiento y medición para las PYMES. El IASB vio la necesidad de contar más información para evaluar si era factible simplificar los principios de reconocimiento y medición; al respecto, decidió mantener debates en mesas redondas públicas con las personas que realizaban esta norma y los usuarios de los estados financieros, publicando, un cuestionario como herramienta para identificar los temas a debatirse en las mesas redondas.

En enero del 2006, el personal asignado por el IASB presentó un borrador del proyecto de norma y a finales del mismo mes se reunieron para analizar y preparar un informe de recomendaciones, las discusiones se prolongaron por todo el 2006, preparando uno y otro borrador, desde el 2003 hasta la publicación del proyecto de norma, el IASB debatió los temas en 31 reuniones públicas. En el febrero del 2007, el IASB emitió el proyecto de norma de NIIF para PYMES. El objetivo de la norma propuesta era proporcionar un conjunto de principios contables simplificados e independiente que fuera adecuado para las entidades más pequeñas que no cotizan en bolsa y se basara en las NIIF completas (IASB, 2009) .

En el 2008, se volvió a reunir el personal encargado del IASB para la discusión del proyecto de norma con las sugerencias que habían tomado de los comentarios que los usuarios de la información habían presentado, que fueron según el IASB más de 162 cartas, las cuales, se publicadas en la página web del IASB, y lo más representativo de estos comentarios se enmarcan en: que el proyecto de norma sea independiente o casi independiente de las NIIF completas, que exista opciones de políticas contables y se puedan utilizar de las disponibles que están en las NIIF generales, información a revelar, muchos de los comentarios animaban a simplificar los requerimientos de información, pero, no justificaban el por qué se debía eliminar, la medición del valor razonable para las PYMES, debía limitarse en que un precio de mercado sea cotizado o fuese fácil de fijar evitando costos o esfuerzos exagerados.

Aproximadamente por marzo del 2008, hasta abril del 2009, se continuó con la deliberación del proyecto de norma con un total de 13 sesiones en mesas redondas públicas, que al final, ya sumaban un total de 44 reuniones en las que el IASB debatió acerca de las NIIF para PYMES , hasta que finalmente esta normativa fue emitida y publicada en el 9 de julio del 2009 y la traducción al español fue en septiembre del mismo año, siendo este un documento independiente y simplificado de las NIIF completas con 35 secciones que se describirán posteriormente..

Por otro lado, según el art. 294, de la Ley de Compañías del Ecuador, señala que “El Superintendente de Compañías determinará mediante resolución los principios contables que se aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los balances de las compañías sujetas a control (Resolución No. 08.G.DSC, 2008).” Esto significa que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Supercias) es el único ente rector que determinará la adopción de las NIIF completas y las NIIF para PYMES en el Ecuador. En febrero del 2006, la Supercias recibió de la Federación Nacional de Contadores y el Instituto de Investigación Contable del Ecuador la solicitud de la sustitución de las NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) por las NIIF a partir del 2009.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No.06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006, publicada en el R.O. No. 348, del 25 de agosto del 2006, estableció que la NIIF se adopte y aplique con carácter obligatorio para todas las entidades sujetas a control y vigiladas por la Superias para la preparación y presentación de estados financieros (Resolución No. 06.Q.ICI.004, 2006).

Con resolución No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, R.O. No. 498 ,31 de diciembre del 2008, emitida por la Supercias se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las “NIIF”, en 3 grupos desde el 2010 al 2012 (Resolución No. 08.G. DSC.010, 2008).

El primer grupo aplicó a partir del 1 de enero del 2010, las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como, todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se estableció el año 2009 como período de transición; para tal efecto (Resolución No. 08.G. DSC.010, 2008).

El segundo grupo aplicaron a partir del 1 de enero del 2011, y son las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público. Se establece el año 2010 como período de transición (Resolución No. 08.G. DSC.010, 2008).

Y por último en el tercer grupo aplicó a partir del 1 de enero de 2012, las compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se estableció el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías debían elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del año 2011 (Resolución No. 08.G. DSC.010, 2008)..

Adicional a esto en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G. DSC.010 (2008), del 20 de noviembre del 2008, R.O. No. 498 ,31 de diciembre del 2008, determinó como parte del proceso de transición que las empresas mencionadas anteriormente deberán obligatoriamente elaborar hasta marzo del 2009, marzo 2010 y marzo del 2011 según el orden descrito, un cronograma de implementación, el cual, contendrá, por lo menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Las empresas mencionadas anteriormente también debían considerar en el periodo de transición lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al 31 de enero de los periodos de transición.
- Conciliación del estado de resultados del 2009, 2010, 2011, según sea el caso bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- Explicar cualquier ajuste material si los hubiere al estado de flujo de efectivo del 2009, 2010, 2011, según sea el caso previamente presentado bajo NEC (Resolución No. 08.G. DSC.010, 2008)...

1.2. Definición.

¿Que son las NIIF para PYMES?

El IASB desarrolló y emitió una Norma separada aplicable a los EEFF con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países se conocen por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), cuya base son las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio (IASB, 2015)

1.2.1. Alcance.

Dentro del alcance de las NIIF para PYMES, se tiene dos puntos de vista, el primero que se define dentro de la norma y el segundo emitido por los entes reguladores, para este caso, le corresponde al Servicio de Rentas Internas (SRI) y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El SRI en su página web define a las PYMES como: un conjunto de empresas que, por su nivel de ventas, capital social, número de trabajadores y presentan características propias de este tipo de entidades económicas, es decir empresas que tengan un volumen de producción o ventas, tamaño en el mercado (SRI, 2018).

La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS 11.01 (2010), publicada en el R.O. No. 335, del 07 de diciembre del 2010, resolvió la aplicación la NIIF para las PYMES, las compañías que, al 31 de diciembre del ejercicio económico anterior, cumplan las siguientes condiciones:

- Que tengan activos totales, inferiores a USD 4,000,000
- Registren un valor bruto de ventas anuales hasta USD 5,000,000 y
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Las pequeñas y medianas entidades son: entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas, y publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia (IASB, 2009, pág. 14).

Cabe recalcar también que existe otra definición en la legislación ecuatoriana que proporciona detalladamente la clasificación según sus ingresos y número de trabajadores, y se encuentra normada en el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión (COPCI), y en el reglamento de aplicación de esta norma.

Según el artículo 53, del Libro tres, Título uno, Capítulo uno, del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión. Define a las PYMES como:

La Micro, Pequeña y Mediana empresa es toda persona natural o jurídica que, como una unidad productiva, ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales, señalados para cada categoría, de conformidad con los rangos que se establecerán en el reglamento de este Código (Asamblea Nacional, 2010, pág. 14).

Para ampliar este concepto en el artículo 106, del Acápito dos, Título uno, Capítulo uno, del Reglamento del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, con Registro Oficial N. 351 del miércoles 29 de diciembre del 2010, se establece la clasificación de acuerdo a las siguientes categorías:

- Micro empresa: Es aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de cien mil (US \$ 100.000,00) dólares de los Estados Unidos de América;

- Pequeña empresa: Es aquella unidad de producción que tiene de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre cien mil uno (US \$ 100.001,00) y un millón (US \$ 1'000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América; y,
- Mediana empresa: Es aquella unidad de producción que tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre un millón uno (USD 1'000.001,00) y cinco millones (USD 5'000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América (Asamblea Nacional, 2010).

Mediante Registro Oficial No. 135S, el 07 de diciembre del 2017, este código modificó la clasificación de PYMES. Para el presente estudio se tomará las bases del código anterior.

1.2.2. Objetivo.

El objetivo de esta norma es suministrar lineamientos de calidad para la elaboración y preparación de los estados financieros, aplicables en las pequeñas y medianas empresas a nivel global, con el fin de satisfacer las necesidades de los usuarios de la información, teniendo como referencia el marco conceptual de las NIIF completas; así, evitar la sobrecarga de información financiera para las PYMES, aplicando los principios de medición y reconocimiento universales haciendo que la información sea relevante, fiable, comparable, transparente, oportuna y de fácil interpretación.

1.3. Normas Ecuatorianas de contabilidad vs NIIF para PYMES.

Luego de un gran esfuerzo realizado por el instituto de investigaciones contables del Ecuador y su comité conformado por firmas de auditorías internacionales y organismos de control, establecieron la sustitución de los Principios de Contabilidad generalmente Aceptados (PCGA), por las normas de ecuatorianas de contabilidad, las que entraron en vigencia a partir del 9 de julio del 1999, mediante Resolución FNCE 07.08.99. En el cual resolvió emitir un marco conceptual y un primer grupo de normas ecuatorianas de contabilidad (NEC de la 1 a la 15) mediante una adaptación de las Normas Internacionales de Contabilidad, las NEC básicamente fueron de aplicación para la elaboración y preparación de estados financieros para entidades del sector privado y mixto sujetas a control.

Así, debido a la hiperinflación y devaluación de la moneda, que sufrió el país en los años 1998 y 1999, se emitieron con base a las NIC, la NEC 16 y la NEC 17, que debían aplicarse en los estados financieros a partir del 01 de enero del 2000, mediante resolución

No. SB - SC – SRI del 01 del 31 de marzo del 2000, publicada en el RO. No. 57 del 13 de abril del 2000.

Posteriormente, durante el año 2001, el Comité de Pronunciamientos del IICE elaboró un tercer grupo de Normas, conformadas por las NEC 18 a la 27, las cuales se publicaron en la Edición Especial No. 4 del RO del 18 de septiembre del 2002. En este nuevo pronunciamiento la NEC 25 “Activos Intangibles” derogó la NEC 14 “Costos de Investigación y Desarrollo”, y la NEC 26 “Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes” derogó las 2/3 partes de la NEC 4 “Contingencias y Hechos ocurridos después de la fecha del balance (Jimenez, 2013)

Para el estudio se realizó una comparación y un resumen de los aspectos generales de coincidencia entre las normas que están y han tenido su vigencia en el país, en el cual, se tomó la Norma de Ecuatoriana de Contabilidad analizando su referencia con las Normas Internacionales de Contabilidad y su similitud con las secciones de la NIIF para PYMES. En el siguiente cuadro se muestra las similitudes que existen entre las NIIF para PYMES, NIC vs NEC

Tabla 1 .Normas Ecuatorianas de contabilidad vs NIC y NIIF para PYMES.

SECCIÓN	TÍTULO DE LA SECCIÓN	NIC/ NIIF	TÍTULO DE LA NORMA	NEC	TÍTULO DE LA NORMA	DESCRIPCIÓN NIIF para PYMES
1	Pequeñas y Medianas Empresas	-----	-----	-----	-----	La finalidad de esta sección es determinar qué empresas pueden aplicar la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades. Dentro de esta sección el IASB nos brinda una definición de PYMES.
2	Conceptos y Principios Fundamentales	NIC 1 / Marco Conceptual 1	Presentación de Estados Financieros	-----	-----	Esta sección describe las características cualitativas que debe tener la información en los estados financieros para que cumpla sus objetivos. Así también nos proporciona conceptos de los elementos de la situación financiera como es el activo, pasivo y patrimonio y los elementos del resultado que son ingresos y gastos, así mismo incluye conceptos básicos de medición y reconocimiento.

3	Presentación de Estados Financieros	NIC 1	Presentación de Estados Financieros	NEC 1	Presentación De Estados Financieros	El objetivo de esta sección es la presentación de los estados financieros, el cual deberá ser revelada de forma razonable y representará fielmente la situación financiera en sus estados financieros, también se establece un juego completo de estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES y conceptos generales en materia de presentación de estados financieros.
4	Estado de Situación Financiera	NIC 1	Presentación de Estados Financieros	-----	-----	En esta sección se determinará la información a presentar y cómo se debe elaborar un estado de situación financiera, este se deberá clasificar entre partidas corrientes y no corrientes, un estado de situación financiera está compuesto por el activo, pasivo y patrimonio, en una fecha específica. No existe un formato específico para su presentación.
5	Estado de Resultados Integral y Estados de Resultados	NIC 1	Presentación de Estados Financieros	-----	-----	En esta sección otorga los lineamientos para que una entidad pueda presentar su resultado integral como un estado único o como dos estados separados, en un periodo determinado. Se requiere que se desagreguen las operaciones discontinuadas.

6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas	NIC 1	Presentación de Estados Financieros	-----	-----	Esta sección nos ayuda a determinar todos los cambios que se presenten en el patrimonio, cómo: el total del resultado integral, los aportes y retiros de los socios, el pago de dividendos, también incluye la opción de presentar los valores del estado de resultados y ganancias acumuladas.
7	Estado de Flujo de Efectivo	NIC 7	Estado de Flujo de Efectivo	NEC 3	Estado de Flujo de Efectivo	En esta sección se establece la información que debe incluir en un estado de flujo de efectivo, el cual proporcionará información de los cambios en el efectivo o equivalente de efectivo, para su presentación se podrá utilizar opcionalmente el método directo e indirecto. Para lo cual se debe clasificar en actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

8	Notas a los Estados Financieros	NIC 1	Presentación de Estados Financieros	-----	-----	En esta sección se establece que las declaraciones a los estados financieros se hayan elaborado cumpliendo con la NIIF para PYMES. Las notas llevarán información adicional a la que se encuentra en los estados financieros, se presentarán descripciones narrativas de apoyo para algunas partidas, se deberá realizar un resumen de las políticas contables aplicadas y cualquier otra información de las demás secciones de esta NIIF, que requieran ser reveladas por medio de notas.
9	Estados Financieros Consolidados y Separados	NIC 27	Estados Financieros Consolidados y Separados modificada en el 2008	NEC 19	Estados Financieros Consolidados	Una entidad deberá incluir en sus estados financieros consolidados todas las subsidiarias de una controladora, con la excepción de las controladoras intermedias o de inversiones con fines temporales. Dentro del estado de situación financiera y en el estado de resultados integral se deberá desagregar la porción no atribuible a los socios no controladores. Cuando una entidad elija o sea obligada a presentar estados financieros por separados estos deberán medir sus inversiones en asociadas, subsidiarias o negocios en conjunto en base a su costo menos el deterioro o en base a su valor razonable.

10	Políticas Contables, Estimaciones y Errores	NIC 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones contables y Errores	NEC 5	Utilidad o Pérdida Neta Por El Periodo, Errores Fundamental es Y Cambios En Las Políticas Contables	En esta sección se prescribe los criterios de medición, contabilización e información a revelar de partidas dentro de los estados financieros, de tal manera que toda la información sea de forma uniforme. Cuando haya algún cambio en las políticas contables que requiera la aplicación de la NIIF para PYMES se deberán contabilizar de acuerdo a la sección de transición y será de aplicación retroactiva en los casos restantes, si hubiere cambios en las estimaciones estas deberán reconocerse prospectivamente y si se detectará errores se deberán corregir de forma retroactiva.
11	Instrumentos Financieros Básicos	NIC 32 / NIC 39/ NIIF 7	Instrumentos Financieros: Presentación/ Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición/ Instrumentos financieros: Información a revelar.	---- -	-----	Esta sección trata sobre instrumentos financieros básicos, su reconocimiento, baja de cuentas e información a revelar de los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros). La medición inicial de los activos y pasivos financieros se deberán realizar al precio de la transacción (valor razonable), en cambio para la medición posterior de los activos y pasivos financieros se deberá tomar en cuenta los instrumentos de deuda, que es el costo de amortización, utilizando el método de tasa efectiva.

12	Otros Temas Relacionados con los Instrumentos Financieros	NIC 32 / NIC 39/ NIIF 7	Instrumentos Financieros: Presentación, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición, Instrumentos financieros: Información a revelar.	-----	-----	La sección 12 se aplicará a los instrumentos financieros y transacciones más complejas y todo lo que no incluya en la sección 11, así también esta sección presenta lineamientos para la aplicación de contabilidad de coberturas. Cabe recalcar que, si una empresa tiene solo instrumento financiero básico, se deberá revisar el alcance de esta sección para asegurarse que estén exentas. Una entidad podrá optar que esta sección sea reemplazada por la NIC 39, pero deberá tomar en cuenta los requerimientos de información a revelar de la sección 11 y 12.
13	Inventarios	NIC 2	Inventarios	NEC 11	Inventarios	Esta sección determina el adecuado tratamiento contable, de los inventarios estos deberán ser medidos en base al valor neto realizable (VNR), se deberá emplear un sistema de costeo completo que incluirá: el costo de la compra, costos de transformación y otros costos. Esta sección admite técnicas de costeo como el método de minorista y costo estándar, en cambio para evaluar el costo se aplicará el método FIFO y costo promedio ponderado.

14	Inversiones en Asociadas	NIC 28	Inversiones en Asociadas	NEC 20	Contabilización de Inversiones en Asociados	Esta sección se deberá aplicar al momento de contabilizar inversiones con asociadas, aplicando el modelo de costeo menos el deterioro, el método de la participación o el modelo del valor razonable (MVR). Un inversor clasificará las inversiones en asociadas como activos no corrientes.
15	Inversiones en Negocios Conjuntos	NIC 31	Participación en Negocios Conjuntos	-----	-----	Esta sección determina los lineamientos para la contabilización de operaciones, activos y entidades bajo control conjunto. Utilizando el modelo de costeo menos el deterioro, el método de la participación o el modelo del valor razonable (MVR).
16	Propiedad de Inversión	NIC 40	Propiedades de inversión	-----	-----	Una propiedad de inversión son terrenos o edificios o partes de un edificio, mantenidos por el dueño o arrendatario, la medición inicial se realizará por su costo, en cambio su medición posterior se lo deberá realizar por su valor razonable sin costo o esfuerzo desproporcionado, los cambios que genere en la medición en el valor razonable deberá ser reconocido en el resultado, el resto de propiedades de inversión se tratará en la sección 17.

17	Propiedad, Planta y Equipo	NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo	NEC 12	Planta, Propiedades, Y Equipos	Esta sección se aplicará al tratamiento contable que debe tener el inmovilizado material, su medición inicial se deberá realizar por su costo, exceptuando los que han sido adquiridos por arrendamiento financiero, para su medición posterior esta sección nos otorga un único método que es: el costo menos la depreciación y menos los deterioros acumulados, para realizar la depreciación se deberá tomar en cuenta los componentes más significativos de cada partida. Para el cálculo de las depreciaciones se deberá revisar si existen indicadores que demuestren que podrían haber cambiado.
18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	NIC 38	Activos Intangibles	NEC 25	Tratamiento de los Activos Intangibles	Esta sección proporciona los principios para la contabilización de los activos intangibles que no estén especificados en otras secciones, para su medición inicial se tomará su costo, tomando en cuenta lo siguiente: - adquisiciones separadas. Se deberá tomar su costo puro, - adquisiciones en combinaciones de negocios. Se deberá tomar el valor razonable a la fecha de adquisición, -los incorporados por subvenciones. A valor razonable a la fecha que se recibió, para su medición posterior de se utilizará el modelo único de esta sección que es el costo menos la amortización acumulada y menos los deterioros acumulados. No reconocerá gastos de

						investigación ni desarrollo. Si es posible determinar su vida útil para la amortización se aplicará la vida útil definida, caso contrario se tomará como vida útil 10 años.
19	Combinación de Negocios y Plusvalía	NIIF 3	Combinaciones de Negocios	-----	-----	En esta sección tiene como finalidad la contabilización de la combinación de negocios, el cual deberá realizarse utilizando el método de adquisición, todos los costos atribuibles a la transacción se deberán incluir al costo de la combinación de negocios, se reconocerá los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable. Esta sección estable un periodo de medición, 12 meses después de la adquisición.

20	Arrendamientos	NIC 17	Arrendamientos	-----	-----	<p>Para aplicar esta sección se deberá clasificar los tipos de arrendamientos, en arriendo financiero y arriendo operativo.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Medición inicial de un arrendamiento financiero. El arrendatario deberá tomar el menor valor entre; el valor razonable y el valor descontado de los pagos mínimos. En cambio, el arrendador tomará el valor descontado de las cuotas mínimas de arrendamiento por cobrar. • Medición posterior de un arrendamiento financiero. El arrendatario deberá aplicar la sección 17 de esta norma, por su parte el arrendador aplicará el método de interés efectivo. • Medición de arrendamientos operativos. Para el mismo caso del arrendatario y el arrendador, deberán reconocer los gastos de forma lineal o lo largo del plazo de arrendamiento, existe algunas excepciones para el caso del arrendador el cual debe activar los costos iniciales ocasionado por el arrendamiento. <p>En esta sección también incluye el tratamiento contable de las transacciones de venta con arrendamiento posterior.</p>
----	----------------	--------	----------------	-------	-------	---

21	Provisiones Y Contingencias	NIC 37	Provisiones, Pasivos contingentes y Activos Contingentes	NEC 26	Provisiones de Activos y Pasivos	Para la aplicación de esta sección se deberá determinar que las provisiones: provienen de hechos pasados, son probables y se puede medir de manera fiel. La medición se realizará en base a la mejor estimación utilizando el método de flujo de efectivo descontado, las estimaciones deben revisarse a la fecha de la emisión de los estados financieros. Los activos y pasivos contingentes deben informarse.
22	Pasivo y Patrimonio	NIC 1 / NIC 32	Presentación de Estados Financieros / Instrumentos financieros: Presentación	-----	-----	Esta norma se establece una guía para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivos y como patrimonio, desde la perspectiva del ente emisor. Esta clasificación deberá realizarse en base a la sustancia económica de los instrumentos financieros, cuando se hayan emitido inicialmente instrumentos financieros del patrimonio estos deberán medir por el importe neto de gastos, teniendo en cuenta el efecto fiscal de los mismos. Las acciones propias en cartera se contabilizarán como una reducción en el patrimonio. Esta sección también establece el tratamiento contable de deuda convertible, instrumentos financieros compuestos y similares.

23	Ingresos de Actividades Ordinarias	NIC 11/ NIC 18 NIIF 15	Contratos de Construcción / Ingresos de Actividades Ordinarias	NEC 15/ NEC 9	Contrato de Construcción / Ingresos	Esta sección proporciona lineamientos para el tratamiento contable de los ingresos ordinarios y costos relacionados con los contratos de construcción. Los ingresos de actividades ordinarias se deberán medir por su valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Un descuento financiero se utilizará cuando exista una transacción financiera. Los ingresos por servicios se determinarán por el grado de avance, para determinar el grado de avance en un contrato de construcción se deberá emplear el método del porcentaje de terminación. Adicionalmente esta sección presenta una guía para el reconocimiento de ingresos por intereses, regalías y dividendos.
24	Subvenciones del Gobierno	NIC 20	Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar Sobre Ayudas Gubernamentales.	NEC 24	Contabilidad de las Concesiones del Gobierno	Las subvenciones del gobierno se reconocerán como ingreso cuando: <ul style="list-style-type: none"> • No se impongan condiciones de rendimiento futuro específicas, las subvenciones del gobierno se reconocerán como ingresos cuando los importes de la subvención sean exigibles • Cuando se impongan condiciones de rendimiento futuro específico, las subvenciones se reconocerán como ingresos sólo cuando se cumplan las condiciones de rendimiento establecidas. Y

						Se considerará un pasivo cuando no existan criterios de reconocimiento.
25	Costos por Prestamos	NIC 23	Costos por Prestamos	NEC 10	Costo de Financiamiento	Esta sección determina el tratamiento contable de los intereses por préstamos, una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en el estado de resultados, dentro de un determinado periodo. Esta sección no permite que los intereses sean capitalizados.
26	Pagos Basados en Acciones	NIF 2	Pagos Basados en Acciones	-----	-----	Esta sección se establece los lineamientos para la contabilización de las transacciones de pagos basados en acciones, incluyendo las que se liquidan con instrumentos de patrimonio, se liquidan en efectivo o en las que la entidad recibe o adquiere bienes o servicios, en donde la entidad o el proveedor tiene la opción de liquidar la transacción en efectivo o con otros activos.

27	Deterioro del Valor de los Activos	NIC 2/NIC 36	Inventarios/ Deterioro del Valor de los Activos	NEC 27	Valor de Realización o Mercadeo	Esta sección se divide en dos partes, la primera se enfoca en la medición del deterioro de los inventarios y la segunda parte evalúa y mide el deterioro de otros activos que no tiene sección específica dentro de esta norma. Para determinar el valor recuperable, será el mayor entre el valor razonable menos costos de ventas y el valor en uso. Para analizar el deterioro se hará a nivel individual o a nivel generadora de efectivo (UGE), en cambio para analizar el deterioro de la plusvalía existen disposiciones especiales.
29	Impuesto a las Ganancias	NIC 12	Impuesto a las Ganancias	-----	-----	En esta sección se establece lineamientos para la contabilización de impuestos a las ganancias, para ello se utilizará el método basado en el balance para contabilizar el cargo por impuesto a las ganancias, este método presenta dos componentes que es el cálculo de activos y pasivos por impuestos corrientes y el otro es el cálculo de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

30	Conversión de la Moneda Extranjera	NIC 21	Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera	NEC 7	Efectos de las Variaciones en Tipos Cambiarios de Moneda Extranjera	Una empresa puede tener actividades económicas en el extranjero de dos formas diferentes: realizando transacciones en moneda extranjera o bien puede tener un negocio en el exterior. Esta sección se establece que la moneda para expresar las transacciones de una entidad, sea en su moneda funcional, a más de esto se proporciona mecanismos de conversión, de una moneda extranjera a la moneda funcional y de moneda funcional a otra moneda. Las diferencias de conversión por operaciones monetarias intragrupo sin probabilidad de cancelación y las que se ponen en evidencia por un proceso de conversión de una inversión neta en el extranjero se reconocen en el otro resultado integral.
31	Hiperinflación	NIC 29	Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias	NEC 16	Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros	Esta norma se aplica a los estados financieros individuales y consolidados de una entidad cuya moneda funcional corresponda a una economía hiperinflacionaria.

32	Hechos Ocurrido después del Periodo sobre el que se Informa	NIC 10	Hechos Ocurrido después del Periodo sobre el que se Informa	NEC 4	Contingencias y Sucesos que Ocurren Después de la Fecha del Balance	Esta sección requiere que los hechos posteriores se contabilicen en la medida que pongan en evidencia circunstancias que existían en la fecha de los estados financieros. Los hechos que se generen posteriormente se deberán ir revelando a medida que se vayan materializando.
33	Información a Revelar sobre partes Relacionadas	NIC 24	Información a Revelar sobre partes Relacionadas	NEC 6	Revelaciones En Partes Relacionadas	Esta sección requiere que una entidad revele las partes relacionadas y las transacciones realizadas con ella, más los saldos pendientes que tengan de dichas transacciones. Además se deberá informar sobre los beneficios del personal clave de la gerencia.
34	Actividades Especiales	NIC 41 / NIIF 6	Agricultura/ Explotación y Evaluación de Recursos Minerales	-----	-----	En esta sección define una guía para el tratamiento contable que involucren estos tres tipos de actividades: agrícolas, de extracción y concesión de servicios.
35	Transición de la NIIF para las PYMES	NIIF 1	Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de	-----	-----	Esta sección aplicarán las empresas para la preparación de los estados financieros de apertura por adopción por primera vez la NIIF para PYMES, independientemente si su contabilidad estuvo basado en NIIF completas o en Principios de Contabilidad Generalmente

			Información Financiera			Acceptados (PCGA) o cualquier otro marco de normas nacionales.
--	--	--	---------------------------	--	--	--

Fuente: GRANT THORNTON ECUADOR
Elaborado por el autor

1.4. Secciones de la NIIF para PYMES aplicables en la entidad

A lo largo del tiempo algunos autores han definido que las actividades económicas dentro de un territorio o un Estado deben dividirse en sectores, dependiendo del proceso productivo que tenga cada lugar, al respecto, Fourastié (1954) manifiesta que las actividades económicas se dividen en tres sectores: el sector primario, secundario y terciario.

Como resultado de la globalización económica, se ha generado la diversificación de los sectores productivos, por lo cual, se ve la necesidad de contar con estadísticas económicas comprables internacionalmente. En 1948 el Consejo Económico y Social de las Naciones Unidas (ONU), creó la primera versión de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU); herramienta que proporciona la clasificación de las unidades productoras, dentro de un sector de la economía, actualmente el CIIU tiene una cuarta revisión que fue publicada en el 2009 (ONU, 2009).

En el Ecuador el ente coordinador del sistema estadístico nacional es el INEC, el cual adoptó el CIIU basándose en la realidad económica nacional, cuyo objetivo principal es brindar una clasificación de datos según el tipo de actividades económicas, este permite recolectar y presentar estadísticas que proporcionen información relevante referente a la producción o ingresos nacionales, empleo y otras estadísticas económicas.

De acuerdo al CIIU, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros determina que la empresa Euroagro S.A. conforme a su actividad económica principal, se encuentra en la clasificación “G” que corresponde a: Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas, división y grupo G47: Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas, clase G4773: venta al por menor de otros productos nuevos en comercios especializados, G4773.22: Venta al por menor de fertilizantes, balanceados y abonos en establecimientos especializados.

Dentro de la contabilización en las entidades, que, de acuerdo, a las actividades al cual pertenezcan deberán aplicar varias normas propuestas por el IASB, posterior al análisis se llegó a la conclusión que Euroagro S.A., al ser una empresa importadora de materia prima, que la transforma en producto terminado, podría utilizar las siguientes secciones de la NIIF para PYMES:

Tabla 2: Secciones de la NIIF para PYMES aplicables en la empresa Euroagro S.A

SECCIÓN	NIIF PARA PYMES
1	Pequeñas y Medianas Entidades.
2	Conceptos y Principios Generales.
3	Presentación de Estados Financieros.
4	Estado de Situación Financiera.
5	Estado de Resultados Integral y Estado de Resultados.
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estados de Resultados y Ganancias Acumuladas.
7	Estado de Flujo de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas Contables , Estimaciones y Errores
11	Instrumentos Financieros Básicos
13	Inventarios
17	Propiedad , Planta y Equipo
22	Pasivos y Patrimonio
23	Ingresos de Actividades Ordinarias
27	Deterioro del Valor de las Activos
28	Beneficios a empleados
29	Impuestos a las Ganancias
35	Transición a la NIIF para PYMES

Fuente (IASB, 2015)
Elaborado por: El Autor

1.5. Características cualitativas de la información en los EEFF.

Dentro de la sección dos, Conceptos y Principios Generales de las NIIF para PYMES, se establece un marco conceptual, explicando las características cualitativas de la información de los EEFF. El IASB (2010) en el marco conceptual indica que, las características de la información deberán ser útiles y se deberá aplicar a la información financiera que contienen los EEFF, la cual, debe ser relevante y representar fielmente su contenido,

A continuación, se detalla las características que se debe cumplir para satisfacer a los usuarios de la información:

- **Comprensibilidad:** la información de los estados financieros debe presentarse de forma clara y concisa, para que, sea interpretada fácilmente por los usuarios, ya que, en ciertos casos no tienen mayor conocimiento de las actividades económicas, empresariales y de contabilidad. Es necesario, no omitir información relevante, por el hecho, de no poder interpretarla, la cual, debe presentarse adecuadamente para su comprensión.
- **Relevancia:** la información debe ser relevante para la toma de decisiones de los usuarios. Relevante cuando ejerce influencia en las decisiones económicas de quien la utiliza contribuyendo a la evaluación de hechos pasados, presentes o futuros.
- **Materialidad o importancia relativa:** Si la información se omite o se presenta erróneamente, puede influir en las decisiones económicas de los usuarios. La importancia relativa o materialidad dependerá de la cuantía o de la partida errónea, sin embargo, no es adecuado dejar sin corregir las desviaciones significativas, con ello, tener una presentación fiable de la situación financiera de la entidad.
- **Fiabilidad:** la información detallada en los estados financieros debe ser fiable, es decir, que no tenga errores significativos, sesgo o perjuicios. Si los EEFF no muestran fiabilidad, podría influir directamente en la toma una decisión o se conseguirá un resultado inesperado.
- **La esencia sobre la forma:** los acontecimientos y transacciones deben contabilizarse de acuerdo con su esencia o realidad económica; y no solamente, a su forma legal.
- **Prudencia:** es tener un grado de prudencia al realizar una estimación requerida bajo condiciones de incertidumbre. No se debe sobreestimar los activos e ingresos, ni subestimar los pasivos y los gastos.
- **Integridad:** dentro de los límites de la importancia relativa y el costo, la información tiene que ser completa y clara. Una omisión, erro o un mal registro genera interpretaciones equivocadas.
- **Comparabilidad:** lo usuarios a lo largo del tiempo, deben tener condiciones para comparar los EEFF, con el fin de identificar directrices de la situación financiera. Además, deben ser capaces de comparar los EEFF de otras entidades; y evaluar situaciones tanto financieras como económicas relativas. Los usuarios deben ser

informados de cualquier cambio y efecto de las políticas contables empleadas para la elaboración y preparación de los estados financieros.

- **Oportunidad:** cualidad de contar con la información oportuna y dentro de un periodo establecido para que los usuarios puedan tomar decisiones. Si existiera un retraso en la presentación de la información, puede perder su relevancia y fiabilidad.
- **Equilibrio entre el costo y beneficio:** los beneficios de la información no deben superar los costos de suministrarla. Aunque, los beneficios no siempre disfrutan quienes soportan los gastos, con más frecuencia se favorece de la información a los usuarios externos.

Cabe recalcar que las características cualitativas son una herramienta primordial de apoyo para la toma de decisiones. Las cuales, se establecen la forma o el contenido de la información dentro de los EEFF, con ello, contribuir a nivel internacional la estandarización en la forma de su presentación; de esta manera, sea de utilidad a cualquier usuario, interno o externo.

1.6. Implementación de la NIIF para PYMES en el Ecuador en el 2009-2012.

La implementación de las NIIF en el Ecuador fue secuencial a partir del año 2009 al 2012, según el cronograma que implementó la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución citada anteriormente. Adicionalmente, las empresas debían conciliar su estado de patrimonio neto y el estado de resultados de NEC a NIIF dependiendo el año de transición. Para lo cual, la información debía aprobarse por la junta general de socios o accionistas; las conciliaciones debían ser aprobadas hasta el 30 de septiembre del año que corresponda su etapa de transición; según Resolución No. 08.G.DSC (2008) las compañías que decidían implementar las NIIF de forma anticipada, lo podían hacer, sin ningún inconveniente, debiendo notificar a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de este acontecimiento. Para el presente estudio se tomará el año 2011, como el de transición para las pequeñas y medianas empresas, considerando que las empresas en el país, tomarían en cuenta lo dispuesto en la sección 35 de la NIIF para PYMES.

Según IASB (2015) en la sección 35, transición a la NIIF para PYMES, dispone que, se aplicará en la entidad que adopte por primera vez esta norma, sin importar, la utilización de otros principios de contabilidades generalmente aceptadas u otro marco contable

nacional. Cabe mencionar que, una empresa solo podrá adoptar por una sola vez esta sección; al respecto, las empresas que se cogieron a esta opción, aplicaron esta sección en los estados financieros.

Los primeros EEFF preparados en la etapa de transición del 01 de enero al 31 de diciembre del 2011, debían declararse explícitamente y sin reserva de su contenido, dando cumplimiento con esta sección, para ello, la norma dispone de un conjunto completo de EEFF, que son:

- El estado de situación financiera.
- Estado de resultados integral.
- Estado de cambio en el patrimonio neto.
- Estado de flujo de efectivo.
- Notas a los estados financieros.

En la sección, adicional, se determina los procedimientos para preparar los estados financieros en la etapa de transición, pues, una empresa al inicio del primer periodo, debe dar apertura los EEFF en la fecha de transición de la NIIF para PYMES, considerando que:

- Los activos y pasivos sean reconocidos conforme la NIIF para PYMES.
- No se deberá reconocer partidas como activo y pasivo si no contempla esta NIIF.
- Se deberá reclasificar las partidas que tuvo en su marco contable anterior como el activo, pasivo y componentes del patrimonio que son de tipo diferente de acuerdo con esta NIIF.
- Se deberá aplicar esta NIIF para la medición de todos los activos y pasivos que sean reconocidos.

Al momento de la apertura del estado de situación financiera en la etapa de transición, las políticas contables pueden ser diferentes a las aplicadas en el marco contable anterior, por ello, que los ajustes surgen de transacciones u otros sucesos antepuestos a la fecha de transición de la norma, por lo tanto, una empresa debe reconocer los importes directamente en las ganancias acumuladas o en otra categoría dentro del patrimonio.

Una empresa no cambiará retroactivamente su contabilidad conforme el marco contable anterior al momento de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, en las siguientes transacciones.

- Baja en las cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
- Contabilidad de cobertura.

- Estimaciones contables.
- Operaciones discontinuadas.
- Medición de participaciones no controladas.

Para elaborar los EEFF de acuerdo con esta NIIF, una empresa podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones.

- Combinaciones de negocios (sección 19)
- Transacciones con pagos basados en acciones. (sección 26)
- Valor razonable como costos atribuido. (sección 35, párrafo 10, literal c)
- Revaluación como costo atribuido. (sección 35, párrafo 10, literal d)
- Diferencias de conversión acumulada. (sección 30)
- Estados financieros separados. (sección 9, párrafo 26)
- Instrumentos financieros compuestos. (sección 22, párrafo 13)
- Impuestos diferidos. (sección 35, párrafo 10, literal h)
- Acuerdo concesión de servicios. (sección 34, párrafo 12 al 16)
- Actividades de extracción. (sección 27)
- Acuerdos que contiene un arrendamiento. (sección 23 párrafo 3)
- Pasivos por retiro de servicio incluido en el costo de propiedades, plata y equipo. (sección 17, párrafo 10, literal c)

Una empresa finalmente deberá informar cómo afectó en los estados financieros la etapa de transición desde el marco contable anterior, es decir, las NEC, hasta la adopción de las NIIF para PYMES. Para tal efecto, las empresas debían realizar conciliaciones que, dentro de los primeros EEFF al 31 de diciembre del 2011, incluirían:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, el primero la fecha de transición de la norma y el segundo al final de último periodo presentado en los EEFF anuales más recientes.
- Conciliación del estado de resultados del 2011, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- Se deberá realizar una descripción de la naturaleza de cada cambio en las políticas contables.

1.1. Otros aspectos que involucran la adopción de la NIIF para PYMES.

La implementación de las NIIF en el país, sin duda, representa un paso gigante hacia la globalización de los mercados, la adopción de la norma motiva a estandarizar la información y hablar un mismo lenguaje contable, pudiendo interpretarla en todo el mundo. En el Ecuador, la adopción de la norma no fue fácil, uno de los aspectos que tuvo significancia para las empresas, se evidencia en el costo que conllevaba implementarla, las empresas tenían que contratar a personal que tuvieran experiencia en el tema; y para los profesionales que buscaban capacitación sobre el manejo de la normativa, los costos eran muy elevados, pero, no solo los contadores del país debían capacitarse, si no, los directivos de las empresas para interpretar mejor los EEEF bajo los nuevos conceptos que tenía la NIIF.

Si bien es cierto, el área financiera y contable son las más involucradas en la implementación de la norma, es necesario que toda la empresa apoye su implementación, sin embargo, la adopción hizo que algunas empresas incurran en más gastos, al cambiar por obsolescencia los sistemas contables informáticos, la administración de riesgos y la implementación de control interno en toda la entidad, que son indispensables para una correcta aplicación de la normativa.

Otro aspecto relacionado con los directivos implicó que, al desconocer la norma, no se podía tomar una adecuada decisión dentro la etapa de transición; ya que, al momento de presentar los estados financieros bajo NIIF algunas empresas se perjudicaban, en cambio otras empresas se beneficiaban mejorando su patrimonio.

CAPÍTULO 2

IMPLEMENTACIÓN DE LA NIIF PARA PYMES EN LA EMPRESA EUROAGRO S.A.

2.1. Conocimiento de la empresa

Euroagro, es una empresa de origen holandés, líder en investigación y desarrollo de micro organismos, pro bióticos, pre bióticos y enzimas, su innovación se basa en la nueva revolución de la agricultura orgánica, en sus modernas instalaciones de producción de insumos biológicos y orgánicos se aplica el mejor proceso de control de calidad para lograr una óptima eficacia de sus productos para uso en Agricultura, Acuicultura, y Salud animal. Cada producto pasa por un extenso programa de pruebas, tomando en cuenta factores como: dosificación, forma de aplicación, diferentes circunstancias climáticas, impacto ambiental y comportamiento en cultivos y plagas (Euroagro, 2018).

Euroagro cuenta con técnicos especializados en la aplicación de productos biológicos y orgánicos para diferentes cultivos, que pueden desarrollar un programa de aplicación según las necesidades de cada cliente (Euroagro, 2018).

2.2. Información básica de la empresa: reseña histórica, misión, visión y objetivos

Reseña histórica

En 1985, el Ing. Willem Verhagen se incorporó a trabajar en el sector agrícola específicamente en la floricultura, dentro en la provincia del Azuay. Años después investigó y trabajó en el sector agrícola en general, recalcando que la agricultura en el Ecuador llevaba muchos años de retraso en comparación a su país de origen (Holanda). Por lo que, se propuso darle un giro al sector. La fertilización de las plantas era muy deficiente, tenía que encontrar la manera de incentivar al agricultor a tratar bien a sus cultivos comentó el Ing. Verhagen. Así fue, como en septiembre de 1993, nació la idea de crear una empresa que pudiera marcar la diferencia en la agricultura ecuatoriana, llamada Euroagro.

Su primer proyecto fue la importación de 1000 litros de un bioestimulante de origen orgánico conocido como Cropmax. Producto que se promocionaba, para el crecimiento y desarrollo de las plantas; así pues, para 1994 se habían vendido tan solo 500 litros, pero,

Verhagen no se dio por vencido y siguió ofreciendo su producto en las ciudades del país. Actualmente, Cropmax es uno de los productos más cotizados en el mercado, alcanzando ventas de hasta 80.000 litros al año, convirtiendo a Euroagro en una empresa líder en el mercado, cuenta con una línea de más de 50 productos para atender las necesidades de los cultivos, además, ha creado alianzas estratégicas con empresas europeas como Puccioni, Memon y BioProtan.

Visión

Enfocados en un mercado agrícola natural, con premisa “Calidad – No Cantidad”, Para el año 2025, Euroagro será la empresa número uno en producción y distribución de insumos naturales para sector agrícola ecuatoriano (Euroagro, 2018).

Misión

Nuestra misión es proveer soluciones integrales al agricultor ecuatoriano a través de nuestros productos y conocimientos en cuanto a cultivos orgánicos, garantizando alimentos 100% naturales para el consumo de nuestra comunidad (Euroagro, 2018).

Objetivo general

- Reducir enfermedades de los agricultores y/o consumidores por el uso discriminado de químicos en nuestros alimentos, incentivando la utilización de insumos orgánicos para las diferentes prácticas agrícolas realizadas en el Ecuador (Euroagro, 2018).

Los objetivos específicos de la empresa son:

- Mejorar la satisfacción del cliente brindando productos agrícolas de calidad.
- Incentivar la producción agrícola de manera orgánica.
- Mejorar la producción agrícola utilizando productos orgánicos.
- Mejorar la calidad de vida de los agricultores y consumidores de alimentos agrícolas. (Euroagro, 2018)
- **Base legal**

La base legal de la empresa se sustenta en la ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento para su aplicación, la Ley de Compañías, el Código de Trabajo, Ley de Seguridad social, Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, Reglamento al Título Facilitación Aduanera del Código de Producción, Estatutos y Manuales; Reglamentos Internos. Se encuentra regulada por las entidades de control como son el

Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, a quien debe informar anualmente sobre su situación financiera.

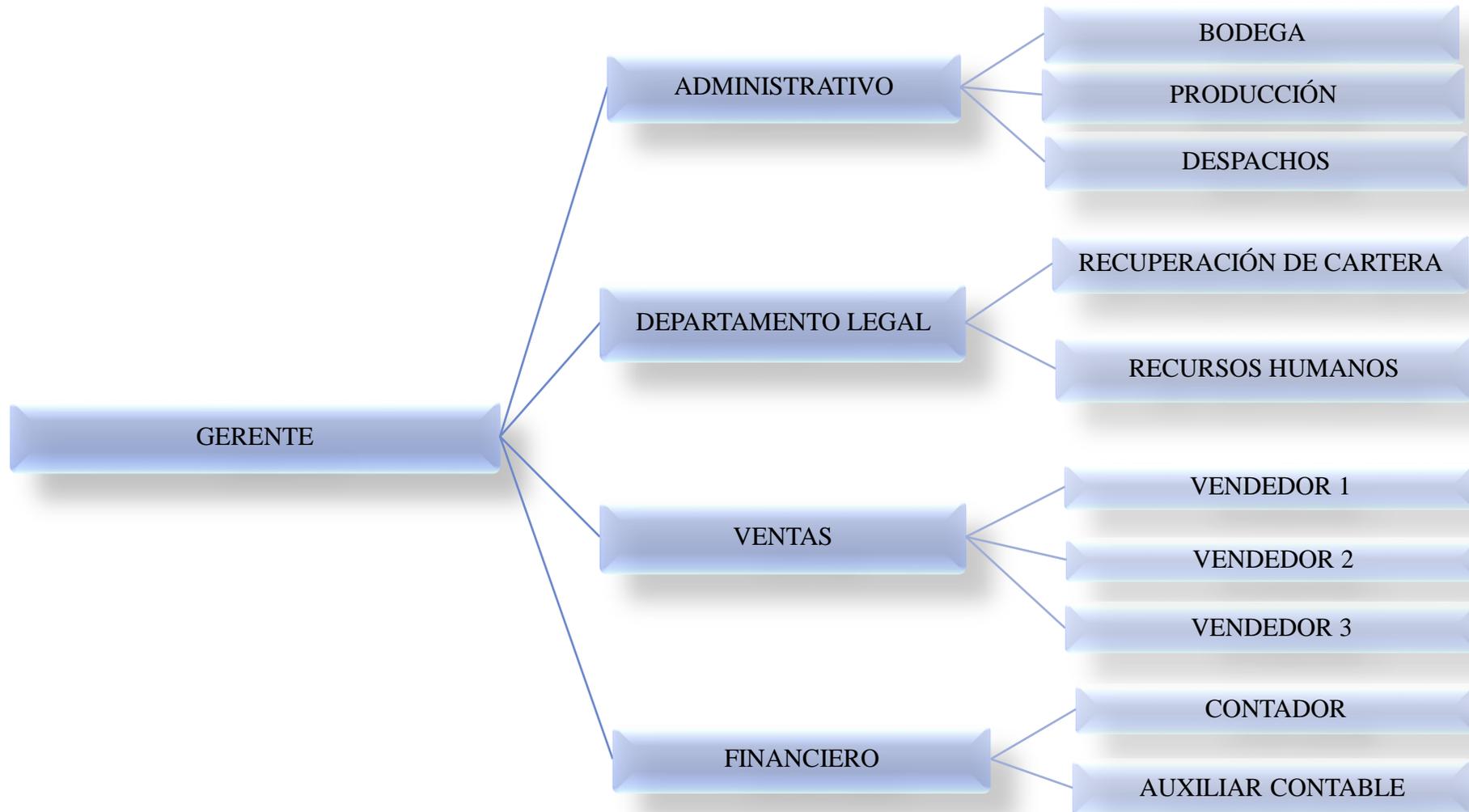
- **Financiamiento**

Según la situación financiera del 2016, la empresa Euroagro S.A. para realizar sus actividades económicas financia sus activos con el 35% de sus pasivos, es decir, mantiene un patrimonio del 65%, reflejando que su mayor fuente de financiación es interna,

- **Estructura organizacional**

Un organigrama es una herramienta que se utiliza para representar gráficamente como una empresa se organiza, coordina y dividen las actividades internamente. Euroagro S.A. al ser una empresa familiar, tiene organización horizontal, en el siguiente gráfico se muestra la estructura.

Gráfico 1. Organigrama Funcional Euroagro S.A.



2.3. Análisis del área contable.

La empresa Euroagro S.A. en el organigrama funcional establece el área financiera como apoyo fundamental para la toma de decisiones de la gerencia, la mala estructuración del área puede ser un determinante importante para que la información se presente erróneamente o no cumpla con las características cualitativas de la información revisada anteriormente, a lo largo del tiempo y el crecimiento de la empresa, esta área ha requerido de más personal, actualmente, cuenta con un jefe financiero, un contador y un auxiliar contable. La implementación de la NIIF para PYMES, implicó que la empresa, realice cambios en sus políticas contables, procesos y estimaciones, así como, modificaciones en el sistema tecnológico e implementación de control interno.

La empresa en el proceso financiero anterior, aplicaba un sistema básico de contabilidad denominado MONICA, el cual luego de ser evaluado, el área financiera tuvo que cambiarlo para mejorar la calidad y presentación de los EEFF, porque, el sistema no era suficiente para satisfacer las necesidades establecidas en la normativa internacional; como, por ejemplo: la valoración de inventarios, cálculo de depreciaciones, provisiones de cuentas incobrables e incluso implementar un nuevo plan de cuentas con sus respectivos códigos.

2.4. Implementación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A.

De acuerdo con la Resolución No. 08.G. DSC.010 (2008), R.O. No. 498 ,31 de diciembre del 2008. Emitida por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual, dispone que todas las empresas deben elaborar un cronograma de implementación. La empresa Euroagro S.A. se encuentra dentro del tercer grupo, en las catalogadas como PYMES, debiendo ejecutar como periodo de transición el año 2011 y su aplicación desde el 01 de enero del 2012, siendo, los primeros estados financieros bajo NIIF los emitidos al 31 de diciembre del 2012.

La empresa Euroagro S.A. para implementar las NIIF para PYMES en la etapa de transición, se basó en la sección 35, transición a la NIIF para PYMES. Hay que destacar, que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros al momento de emitir las resoluciones con respecto a la implementación de las NIIF, no dispuso obligatoriedad alguna de aplicar la NIIF 1 o la sección 35 de la NIIF para PYMES, siendo de libre aplicación, el personal encargado consideró que la sección 35 de la NIIF para PYMES

era una versión resumida de la NIIF 1 completa; por su experiencia, se tomó como referencia la sección 35, que era directamente para las PYMES.

Para la etapa de transición, Euroagro S.A. debió presentar los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 bajo NEC y NIIF, siendo las cifras bajo NIIF únicamente referenciales. En cambio, al 01 de enero del 2012 la información financiera y todos los ajustes referentes al cambio normativo deben presentarse y contabilizarse bajo NIIF para PYMES, siendo la junta de accionistas quien apruebe los estados financieros del periodo 2012.

2.4.1. Cronograma de implementación.

De conformidad con lo que establece la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros la implementación de la NIIF para PYMES, Euroagro S.A. elaboró el cronograma de implementación, el cual debía ejecutarse hasta el mes de marzo del año de transición, pero, desconocimiento en el tema, se lo efectuó tiempo después.

Para dar cumplimiento con el cronograma de implementación, las PYMES debían tomar en cuenta una guía preestablecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la cual, debía constar la información general de la empresa, datos relacionados a la adopción por primera vez de la NIIF para PYMES, el plan de capacitación y de implementación, cada uno, acompañado por comentarios y observaciones. Al respecto, se anexa el cronograma de implementación que utilizó la empresa (**ANEXO 1**).

2.4.2. Análisis de conciliación de estados financieros de NEC a NIIF para PYMES.

De acuerdo con lo establecido en la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS 11.01 (2010), en el artículo octavo Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo Primero de la presente resolución, en el período de transición (año 2011) dentro de los plazos previstos en el artículo Segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 (2008), de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 el 31 de diciembre del mismo año, elaborarán obligatoriamente el cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el precitado artículo.

Euroagro S.A. para cumplir con lo señalado en los incisos anteriores, realizó sus conciliaciones sin determinar ningún cambio (**ANEXO 2**); ya que, las conciliaciones se

debían realizar al inicio del periodo de aplicación. Con ello, la empresa, al desconocer la vigencia de la nueva normativa y su procedimiento aplicó la NIIF para PYMES un año más tarde. Realizando los siguientes registros contables.

Tabla 3. Registros contables por la adopción por primera vez la NIIF para PYMES.

FECHA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
	-1-		
31/12/2012	Resultados acumulados NIIF	\$29458.33	
	Cuentas por cobrar varias		\$96.79
	Valores por justificar		\$3,196.45
	Garantías por recuperar		\$200.00
	Valores por recuperar		\$913.76
	Crédito Tributario IVA		\$20,477.73
	I.V.A. Pagado		\$-5.95
	Inventario de Materia Prima		\$16688.48
	Repuestos y Accesorios		\$66.53
	Cuentas transitorias		\$-12,175.46
	Registro de resultados acumulados NIIF saldos acreedores		
	-2-		
31/12/2012	Provisión Cts. Incobrables	\$ -17,878.97	
	Proveedores de Mercaderías	\$ 16232.91	
	Proveedores de Servicios	\$ 8886.81	
	Proveedores Tarjeta de Crédito	\$ 500	
	Anticipo de Clientes	\$261.63	
	Devoluciones por aplicar	\$106.36	
	Otras Retenciones aplicables el 1%	\$-0.01	
	Servicios entre sociedades	\$ 0.01	
	Otras Retenciones aplicables el 2%	\$-0.01	
	Sueldos por Pagar	\$17,504.79	
	Décimo Tercer Sueldo	\$729.72	
	Vacaciones por Pagar	\$813.94	
	Fondos de Reserva	\$1,110.99	
	Liquidaciones por pagar	\$2,747.45	
	Préstamo Socios	\$22,052.41	
	Resultados acumulados NIIF		\$53,068.03
	Registro de resultados acumulados NIIF saldos deudores		
	SALDO	\$82526.36	\$82526.36

Fuente: Base de datos de Euroagro S.A
Elaborado por: El Autor

2.4.3. Evaluación de la estructura de las notas en los estados financieros sobre las políticas contables y estimaciones contables.

A partir de la implementación de la NIIF para PYMES en Euroagro S.A. se debía evaluar la efectividad de las políticas y estimaciones contables implementadas, además, mejorar o establecer nuevas políticas y estimaciones. Aspectos, que se exponen a través de notas para interpretar mejor los estados financieros.

A continuación, se describe las notas explicativas de las estimaciones y políticas contables que se tomaron en cuenta para la elaboración de los estados financieros del ejercicio fiscal 2012.

Estimaciones contables

- **Cuenta por cobrar**

Debido al alto índice de rotación de la cartera de clientes; siguiendo la norma internacional de información financiera, se registró por concepto de provisiones para cartera en riesgo el valor de \$17.879,00

- **Crédito tributario del IVA**

La empresa por su actividad operacional, no genera IVA en las ventas de sus productos, lo que no compensa el crédito de IVA por compras, con base a ello, el crédito tributario que venía arrastrando se liquidó contra la cuenta de resultados de años anteriores por un valor de \$20.477,73 conforme la normativa internacional.

- **Activos fijos**

En el año 2012, se realizó la venta de 2 vehículos de propiedad de la empresa, lo cual, genero una utilidad por venta de activo fijo de \$26.805,44; incrementando la utilidad neta de la empresa al finalizar el año.

En este año no se realizó la revalorización de los activos fijos, quedando esta actividad para el año 2013, al igual que el cálculo actuarial.

Principales políticas contables.

- **Base de presentación**

Los EEFF se presentarán al 31 de diciembre del periodo que corresponda y serán preparados de acuerdo con la NIIF para PYMES.

- **Moneda de presentación de información financiera**

Los EEEF se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$), moneda adoptada por la República del Ecuador.

- **Efectivo y equivalente en efectivo**

Incluye el efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias.

- **Provisiones.**

Las provisiones se reconocen en el estado de situación financiera de la empresa cuando se tiene obligaciones legales como resultados de hechos pasados y que es probable, se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas.

Los importes relacionados como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del balance de situación financiera.

- **Ingresos por ventas**

Los valores ingresados por ventas son registrados con base al método del devengado.

- **Reconocimiento de costo y gasto**

Los importes de costos y gastos son registrados por el método del devengado, por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el periodo, independientemente, de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

CAPÍTULO 3

ANÁLISIS DE LA IMPLEMENTACIÓN Y APLICACIÓN DE LAS SECCIONES DE LA NIIF PARA PYMES EN LA EMPRESA EUROAGRO S.A.

3.1. Evaluación de los Estados Financieros.

3.1.1. Estados financieros 2011-2016

Antes del establecimiento del impacto financiero por la aplicación de la NIIF para PYMES, se realizó un análisis de los EEFF, para ello, se utilizó herramientas como: el análisis vertical, horizontal y ratios financieros, los cuales, ayudaron a interpretar y analizar la composición y estructura de la empresa.

El análisis del estado de situación financiera y de resultados integral se realizó a la clase, al grupo y a la cuenta, lo cual, proporcionó información resumida de la empresa o en algunos casos se tomó las cuentas y sub cuentas representativas.

Dentro del (ANEXO 3 y ANEXO 4) se encuentra el análisis vertical y el análisis horizontal de todas las cuentas del estado de situación financiera y de resultados integral.

- **Análisis vertical y horizontal**

El método de análisis vertical evalúa que tan representativa es una subcuenta con relación a una cuenta principal o cómo se establece la distribución de una cuenta principal en términos relativos.

El método de análisis horizontal valora los estados financieros de dos periodos, determinando la variación que ha sufrido cada partida, de un periodo con otro, estableciendo el crecimiento o decrecimiento de una cuenta.

Los resultados obtenidos dentro del análisis vertical y horizontal a los Estados de Situación Financiera y de Resultados Integral son los siguientes.

Tabla 4. Estado de Situación Financiera análisis vertical.

CUENTAS	NIF	Var. Relativa	NIFF	Var. Relativa								
	2011		2012		2013		2014		2015		2016	
ACTIVO	\$ 284.237,04	100,00%	\$ 431.872,27	100,00%	\$ 366.340,11	100,00%	\$ 391.414,41	100,00%	\$ 485.387,71	100,00%	\$ 501.010,06	100,00%
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 167.114,35	58,79%	\$ 294.585,50	68,21%	\$ 263.400,95	71,90%	\$ 285.774,30	73,01%	\$ 334.072,32	68,83%	\$ 364.229,44	72,70%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 15.859,32	5,58%	\$ 10.596,73	2,45%	\$ 10.737,04	2,93%	\$ 3.596,02	0,92%	\$ 9.710,45	2,00%	\$ 17.263,05	3,45%
Activos financieros	\$ 87.324,62	30,72%	\$ 195.293,62	45,22%	\$ 173.442,01	47,34%	\$ 207.756,90	53,08%	\$ 277.730,37	57,22%	\$ 282.450,48	56,38%
Inventarios	\$37.398,54	13,16%	\$ 83.214,29	19,27%	\$ 75.394,05	20,58%	\$ 67.254,69	17,18%	\$ 39.357,43	8,11%	\$ 51.391,62	10,26%
Servicios y otros pagos anticipados		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	\$ 2.305,11	0,46%
Activos por impuestos Corrientes	\$ 26.531,87	9,33%	\$ 5.480,86	1,27%	\$ 3.827,85	1,04%	\$ 7.166,69	1,83%	\$ 7.274,07	1,50%	\$ 10.819,18	2,16%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 117.122,69	41,21%	\$ 137.286,77	31,79%	\$ 102.939,16	28,10%	\$ 105.640,11	26,99%	\$ 151.315,39	31,17%	\$ 136.780,62	27,30%
Propiedad Planta y Equipo	\$ 171.110,25	60,20%	\$ 185.115,73	42,86%	\$ 176.416,08	48,16%	\$ 165.383,24	42,25%	\$ 196.682,79	40,52%	\$ 205.917,88	41,10%
(-) Dep. Acumulada PPyE	\$ 53.987,56	-18,99%	\$ -47.828,96	-11,07%	\$ -73.476,92	-20,06%	\$ -60.171,61	-15,37%	\$ -45.367,40	-9,35%	\$ -69.137,26	-13,80%
Activo intangible		0,00%		0,00%		0,00%	\$ 428,48	0,11%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
PASIVO	\$ 195.955,08	100,00%	\$ 192.208,19	100,00%	\$ 139.652,11	100,00%	\$ 127.932,54	100,00%	\$ 194.285,50	100,00%	\$ 175.314,57	100,00%
PASIVO CORRIENTE	\$ 69.405,39	35,42%	\$ 114.824,82	59,74%	\$ 87.806,73	62,88%	\$ 88.745,95	69,37%	\$ 194.285,50	100,00%	\$ 175.314,57	100,00%
Cuentas y Documentos por pagar	\$ 68.125,00	34,77%	\$ 113.552,60	59,08%	\$ 81.716,90	58,51%	\$ 60.379,46	47,20%	\$ 80.021,03	41,19%	\$ 131.111,41	74,79%
Obligaciones con instituciones financieras		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	\$ 26.647,67	13,72%	\$ 9.581,82	5,47%
Provisiones	\$ 1.280,39	0,65%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
Otras obligaciones corrientes		0,00%	\$ 1.272,22	0,66%	\$ 6.089,83	4,36%	\$ 11.246,83	8,79%	\$ 18.089,90	9,31%	\$ 22.897,55	13,06%
Cuentas por pagar diversas - relacionadas		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	\$ 69.213,51	35,62%	\$ 8.088,90	4,61%
Anticipo de clientes		0,00%		0,00%		0,00%	\$ 105,81	0,08%	\$ 81,94	0,04%		0,00%
Otros pasivos corriente		0,00%		0,00%		0,00%	\$ 17.013,85	13,30%	\$ 231,45	0,12%	\$ 3.634,89	2,07%
PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 126.549,69	64,58%	\$ 77.383,37	40,26%	\$ 51.845,38	37,12%	\$ 39.186,59	30,63%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Cuentas y Documentos por pagar	\$ 125.001,68	63,79%	\$ 64.361,11	33,49%	\$ 51.845,38	37,12%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Obligaciones con instituciones financieras		0,00%	\$ 13.022,26	6,78%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
Otros Pasivos no corrientes	\$ 1.548,01	0,79%		0,00%		0,00%	\$ 39.186,59	30,63%		0,00%		0,00%
PATRIMONIO NETO	\$ 88.281,96	100,00%	\$ 239.664,08	100,00%	\$ 226.688,00	100,00%	\$ 263.481,87	100,00%	\$ 291.102,21	100,00%	\$ 325.695,49	100,00%
Capital	\$ 21.420,00	24,26%	\$ 21.420,00	8,94%	\$ 21.420,00	9,45%	\$ 21.420,00	8,13%	\$ 21.420,00	7,36%	\$ 21.420,00	6,58%
Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones	\$ 55.400,00	62,75%	\$ 55.400,00	23,12%	\$ 55.400,00	24,44%	\$ 55.400,00	21,03%	\$ 55.400,00	19,03%	\$ 55.400,00	17,01%
Reservas	\$ 1.571,85	1,78%	\$ 2.446,12	1,02%	\$ 2.446,12	1,08%	\$ 2.446,12	0,93%	\$ 2.446,12	0,84%	\$ 5.683,92	1,75%
Resultados acumulados	\$ -395,43	-0,45%	\$ 88.716,70	37,02%	\$ 126.032,29	55,60%	\$ 156.524,71	59,41%	\$ 174.050,26	59,79%	\$ 203.190,43	62,39%
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF			\$ 23900,02	6%					21981,87	5%	21981,87	4%
Resultado del ejercicio	\$ 10.285,54	11,65%	\$ 71.681,26	29,91%	\$ 21.389,59	9,44%	\$ 27.691,04	10,51%	\$ 37.785,83	12,98%	\$ 40.001,14	12,28%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 284.237,04	100,00%	\$ 431.872,27	100,00%	\$ 366.340,11	100,00%	\$ 391.414,41	100,00%	\$ 485.387,71	100,00%	\$ 501.010,06	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la Empresa

Elaborado por el autor

- **Análisis vertical de los estados de Situación Financiera 2011-2016.**

Con el análisis vertical realizado a Euroagro S.A., durante el periodo 2011 se pudo contrastar que los elementos de Propiedad, planta y equipo tienen la mayor representatividad dentro de los activos (60,20%), puesto que, se adquirió un vehículo y como medio de pago se entregó el vehículo anterior de la empresa por un valor de \$28.000,00, el corriente tuvo una participación de 58,79%, dentro del cual, la cuenta activos financieros, integrado por las subcuentas: cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, provisiones, accionistas socios, participes u otros titulares, tuvo una ponderación de 30,72% porque el 95% de las ventas de la empresa se las realiza a crédito hasta 120 días plazo.

Las obligaciones inmediatas que tiene la empresa con los empleados, impuestos y proveedores presentaron una representación de 24%, es decir un rubro económico de \$ 69.405,39 dólares, por su parte, las obligaciones a largo plazo que mantiene con los socios de la empresa registraron un rubro de \$126.549,69 dólares, que representa un 45%. El patrimonio fue de \$ 88.281,96 dólares, y está compuesto del capital con una con una participación dentro de éste de 24,26%, y el aporte para futuras capitalizaciones tiene una representación de 62,75%.

En el año 2012, la empresa firmó un contrato para suministrar productos a la asociación de productores de arroz denominado CORCIMOL, de la provincia de Guayas, en la localidad Tres Postes, en el cual, se estipuló la compra de insumos agrícolas por un periodo de 3 años y por un valor de \$240.000,00; en este año, las ventas se registraron a crédito por un valor de \$85.000,00 dólares, resultado de ello, los activos financieros incrementaron su valor a \$195.293,62 dólares que tiene una ponderación de 45% sobre el activo total.

Debido a la firma de contrato, la empresa con el fin de cubrir la demanda invirtió en adquisición de inventarios, que pasó a tener una representatividad dentro del activo de 19,27%. El activo por impuestos corrientes disminuyó su participación en 8,06 puntos porcentuales porque las actividades operacionales de la empresa no generan IVA en sus ventas, razón por el cual, no se puede compensar el crédito tributario generado por las compras realizadas, frente a ello, la empresa reclasificó este saldo a la cuenta de resultados de años anteriores cuyo rubro es de \$20.477,73 dólares. De esta manera el activo corriente incrementó su participación dentro del activo total en 45,22%.

Como consecuencia del incremento de la ponderación del activo corriente, el no corriente disminuyó su participación dentro del activo total a 42,86%, no obstante, la empresa en el 2012 realizó nuevas inversiones en propiedad, planta y equipo por un monto de \$ 137.286,77 dólares, se adquirió un vehículo modelo 2013, una motocicleta para el vendedor de la oficina de Daule, equipo de oficina, muebles y enseres.

El pasivo corriente de la empresa representó el 59,74% de la deuda total de la empresa, el incremento es resultado de la nueva deuda contraída con proveedores del extranjero, el no corriente disminuyó su ponderación (40,26%) porque se canceló los préstamos de los socios por un rubro de \$ 22.052,41 dólares. El Patrimonio de la empresa incrementó la con relación al año 2011, dentro de éste, en el 2012, se observó un incremento del resultado del ejercicio y resultados acumulados, 37,02% y 29,91%, respectivamente; con respecto al aumento de la segunda cuenta, es consecuencia de la reclasificación realizada de algunos saldos por la aplicación de las NIIF para PYMES por un monto de \$ 23.900,0 dólares que representa el 26,94% sobre el total de la cuenta resultados acumulados.

Para el año 2013, la empresa Euroagro S.A., se enmarcó en tres ejes fundamentales: el crecimiento de las ventas, el incremento del posicionamiento de marca y la participación en el mercado, la planificación y desarrollo de las promociones que generan la fidelización de los clientes. Un suceso relevante del año en análisis, es que la empresa dejó de proveer a la asociación CORCIMOL por falta de pago y como estrategia, buscó más mercados con el fin de cumplir con los objetivos de ventas planteados para el año.

El activo total decreció de \$ 431. 872,27 dólares a \$ 366.340,11 dólares en el año 2013; los activos corrientes en este año representaron el 71,90%, en donde, las cuentas y documentos por cobrar que conforman el activo financiero fue el más representativo; así mismo, en este periodo no se realizó la importación de inventarios porque la empresa no consideró necesario invertir en mercadería al tener lo suficiente, en el año 2012 se invirtió una cantidad representativa con el fin de cumplir con la asociación CORCIMOL. El activo no corriente representó el 48,16%. Considerando que la empresa no realizó importaciones, en el año 2013 desaparecieron las obligaciones con proveedores del exterior, lo cual, disminuyó el pasivo total de la empresa con respecto al año anterior, en este caso, las obligaciones que mantenía la empresa eran con proveedores nacionales, sueldos por pagar e impuestos; los pasivos no corrientes también disminuyeron su representatividad, puesto que, se canceló las obligaciones con instituciones financieras locales. El valor del patrimonio para este año fue de \$ 226.668,00 dólares, que estuvo integrado por el 9,45% de capital social, 24,44% aportes de socios para futuras capitalizaciones, 1,08% de reservas, 55,60% de resultados acumulados y 9,44% de resultado del ejercicio.

En el año 2014, el 73,01% de la estructura del activo total se concentra en el activo corriente con un rubro de \$ 285.774,30 dólares, en donde, la cuenta activos financieros fue la más significativa. A la empresa en ese año le realizaron retenciones en la fuente del impuesto a la renta, lo cual, generó un crédito tributario por este concepto, incrementando así la participación

del activo por impuestos corrientes a (1,83%). La ponderación del activo no corriente sobre el activo total fue de 26,99%; la cuenta propiedad, planta y equipo tuvo una participación menor a la del año anterior (42,25%), sin embargo, la empresa realizó la adquisición de muebles y enseres por un valor de \$ 2.048,87, maquinaria \$ 4.514,50, así mismo, se determinó que el programa de contabilidad con el que se disponía debía ser sustituido, no brindaba la información requerida por la gerencia, ante ello se adquirió el sistema contable SAMI a un costo de \$3.870,00.

La empresa se encontraba financiada en un 32,68% con deudas a terceros, del cual, el 69,37% son pasivos corrientes y el 30,63% no corrientes, dentro del corriente, la cuenta con mayor participación son los proveedores de bienes y servicios el cual alcanza un valor de \$ 60.379,46 dólares. El resto de cuentas son las obligaciones inmediatas que tiene la empresa por: sueldos por pagar, provisiones y obligaciones con entes del estado. Debido a que, la empresa ha estado cancelando sus obligaciones, los pasivos no corrientes han disminuido con referencia al año anterior (30,63%). Euroagro S.A. financia sus actividades con las utilidades retenidas que cada año se acumulan y se reinvierte, la cuenta de resultados acumulados representa un 59,41% del total del patrimonio que tiene un rubro de \$ 263.481,87 dólares.

El comportamiento del activo, para el año 2015 fue mejor con respecto al 2014; los activos corrientes registraron una participación del 68,83% y los no corrientes 31,17%. En este año la empresa mejoró sus ventas, por lo que, las cuentas y documentos por cobrar pasaron a tener un valor de \$ 277.730,37 dólares que representa un 57,22% del total de los activos. Adicionalmente, la organización registró inversiones en propiedad, planta y equipo que presento un rubro de \$ 196.682,79 dólares, de los cuales, el más representativo fue la adquisición de un vehículo marca Mazda BT 50, cámaras de seguridad, equipos de computación para la gerencia, mesas de acero inoxidable para la bodega y sillas plegables por un valor aproximado de \$ 29.800,00 dólares.

El financiamiento de la empresa para el año 2015, fue de 40% con deuda de terceros, de éstos el 100 % representa el pasivo corriente, es decir, se cubrió las deudas del pasivo no corriente; dentro del pasivo corriente se observó una obligación con el Banco Internacional por un valor de \$26.647,67, obligaciones inmediatas con proveedores nacionales, sueldos por pagar, provisiones e impuestos. Así mismo, se volvió acumular sus utilidades (\$ 174.050,26 dólares) que representa un 59,79% del patrimonio neto.

Dentro del año 2016, las cuentas más relevantes estuvieron dentro del activo corriente que registró un valor de \$ 364.229,44 dólares que representó el 72,70% del activo total, siendo las cuentas y documentos por cobrar que está dentro de la cuenta activos financieros la más

representativa (56,38% sobre el activo total). La empresa en ese año no realiza importaciones, puesto que, cuenta con inventario, no obstante, se plasmó como meta realizar dicha inversión en el primer trimestre del año 2017. Los activos no corrientes tuvieron una participación de 27,30% sobre el activo total, propiedad, planta y equipo representó el 41,10%. De igual manera, en ese año se invirtió en equipos de computación, muebles y enseres, y una nueva moledora para la bodega.

La financiación en el año 2016, estuvo compuesta del 34,99% de deudas con terceros, dentro del cual, las obligaciones más representativas fueron con los proveedores de bienes y servicio que registró un valor a pagar de \$131.111,41; obligaciones financieras con el Banco Internacional con un saldo de \$9.581,82; sueldos por pagar, provisiones, impuestos y otras obligaciones \$ 34.621,34 dólares. El patrimonio de la empresa constituyó el 65,01% de las obligaciones de la empresa, los resultados acumulados es la cuenta más significativa con una participación del 62,39% sobre el patrimonio neto.

En la siguiente tabla y grafico se muestra como desde el año 2011 hasta el año 2016 han ido evolucionando el activo, pasivo y patrimonio dentro del estado de situación financiera.

Tabla 5: Resumen Estado de Situación Financiera 2011-2016.

CUENTA	2011	2012	2013	2014	2015	2016
ACTIVO	\$284.237,04	\$431.872,27	\$366.340,11	\$391.414,41	\$485.387,71	\$501.010,06
PASIVO	\$195.955,08	\$192.208,19	\$139.652,11	\$127.932,54	\$194.285,50	\$175.314,57
PATRIMONIO NETO	\$88.281,96	\$239.664,08	\$226.688,00	\$263.481,87	\$291.102,21	\$325.695,49

Gráfico 2. Evolución del Estado de Situación Financiera 2011-2016.



Fuente: estados financieros Euroagro 2011-2016
Elaborado por: El Autor

CUENTAS	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$385.650,50	100,00%	\$613.667,39	100,00%	\$441.237,43	100,00%	\$438.959,85	100,00%	\$505.477,48	100,00%	\$608.329,89	100,00%
COSTO DE VENTAS	\$137.953,50	35,77%	\$255.175,85	41,58%	\$129.530,56	29,36%	\$150.459,78	34,28%	\$195.860,32	38,75%	\$219.027,37	36,00%
GANANCIA BRUTA	\$247.697,00	64,23%	\$358.491,54	58,42%	\$311.706,87	70,64%	\$288.500,07	65,72%	\$309.617,16	61,25%	\$389.302,52	64,00%
OTROS INGRESOS	\$ 8,54	0,00%	565,37	0,09%		0,00%	\$576,61	0,13%	\$1.283,33	0,25%	\$799,31	0,13%
GASTOS	\$237.420,00	61,56%	\$287.375,65	46,83%	\$284.227,45	64,42%	\$255.794,72	58,27%	\$259.699,08	51,38%	\$336.143,22	55,26%
GASTOS DE VENTA	\$ 10.036,34	2,60%	\$101.963,76	16,62%	\$ 7.499,38	1,70%	\$ 3.384,96	0,77%	\$ 4.858,30	0,96%	\$ 6.788,83	1,12%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$190.314,52	49,35%	\$182.774,41	29,78%	\$184.320,23	41,77%	\$258.944,62	58,99%	\$254.309,03	50,31%	\$326.769,27	53,72%
GASTOS FINANCIEROS		0,00%	\$2.637,48	0,43%	\$1.594,62	0,36%	\$472,40	0,11%	\$531,75	0,11%	\$2.585,12	0,42%
OTROS GASTOS	\$ 37.069,14	9,61%	\$ -	0,00%	\$ 90.813,22	20,58%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 10.285,54	2,67%	\$ 71.681,26	11,68%	\$ 27.479,42	6,23%	\$ 33.281,96	7,58%	\$ 51.201,41	10,13%	\$ 53.958,61	8,87%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		0,00%		0,00%	\$4.121,91	0,93%	\$4.992,29	1,14%	\$7.680,20	1,52%	\$8.093,79	1,33%
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 10.285,54	2,67%	\$71.681,26	11,68%	\$ 23.357,51	5,29%	\$ 28.289,67	6,44%	\$ 43.521,21	8,61%	\$45.864,82	7,54%
IMPUESTO A LA RENTA		0,00%		0,00%	\$1.967,92	0,45%	\$598,63	0,14%	\$5.735,38	1,13%	\$5.863,68	0,96%
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	\$10.285,54	2,67%	\$71.681,26	11,68%	\$ 21.389,59	4,85%	\$ 27.691,04	6,31%	\$ 37.785,83	7,48%	\$ 40.001,14	6,58%
RESULTADO INTEGRAL	\$ 10.285,54	2,67%	\$ 71.681,26	11,68%	\$ 21.389,59	4,85%	\$ 27.691,04	6,31%	\$ 37.785,83	7,48%	\$ 40.001,14	6,58%

Tabla 6. Estado de Resultados Integral análisis vertical.

Fuente: Estados Financieros de la Empresa

Elaborado por: El Autor

- **Análisis vertical del estado de resultados 2011-2016.**

El giro del negocio de Euroagro S.A. se compone de la comercialización de productos agrícolas orgánicos; el (95%) de sus ventas se efectúan en la costa ecuatoriana, así, (85%) se realiza en la provincia del Guayas, en el cantón Daule, a los productores de arroz.

Luego de analizado el estado de resultado integral de los años 2011 al 2016 de la empresa Euroagro S.A., se determinó que la utilidad bruta para el 2011 representó el 64,23% de la ganancia pura, debido a que, la empresa importó más del 70% de su materia prima con el fin de disminuir los costos al momento de producir. Sus costos de venta y producción tuvieron una ponderación de 35,77% sobre el total de sus ventas. Los gastos de la empresa se componen de gastos de venta y gastos de administración, y registraron un rubro de \$ 237.420,00 dólares que representa el 61,56%; dentro de éstos, los gastos de administración fueron los que mayor participación presentaron (49,35%), y está constituido por el gasto de personal, por depreciación y otros gastos no especificados.

Los resultados del año 2012 presentaron un incremento, los ingresos de ese año fueron por las ventas de las actividades ordinarias de la empresa (\$ 586.861,95 dólares) y la venta de dos activos fijos (vehículos) por un valor de \$ 26.805,44 dólares. Por su parte, la utilidad bruta fue el 58,42% de las ventas totales, de los cuales, el costo de ventas y producción tuvieron una intervención de 41,58%, los otros porcentajes se relacionan con los gastos del giro del negocio, tales como, gastos de ventas (16,62%), gastos de administración (29,78%). La utilidad neta fue de \$ 71.681,26 dólares y representa el 12% de las ventas totales.

Los resultados del ejercicio 2013, muestran una disminución de las ventas con referencia al año anterior, esto fue producto de que no se pudo continuar con el convenio de ventas a la asociación de productores CORCIMOL, las ventas registradas fueron de \$ 441.237,43 dólares. La utilidad bruta representó el 70,64%, el 29,36% se le atribuye al costo de ventas y producción, los gastos de administración 41,77%, gastos de venta 1,70%, y otros gastos 20,58% sobre el total de las ventas; la utilidad neta fue de \$21.389,59 dólares.

Para el 2014 se observa un decremento con respecto al 2013. La utilidad bruta fue de \$ 288.500,07 dólares con una participación del 65,72% sobre las ventas, la empresa ha invertido un 34,28% en costos de venta y producción, se puede destacar las importaciones y compra de suministros. El valor más representativo fueron los gastos de administración con 58,99%, es decir, la empresa ha invertido buena parte de sus ventas en estos gastos, la utilidad neta represento el 6,31% del total de ventas

En el año 2015, la empresa extendió sus ventas hacia la provincia del Oro, razón por la cual, sus ventas incrementaron; las fuentes de ingresos básicamente fueron: las ventas del giro normal del negocio \$ 488.902,01 dólares, y la venta de un vehículo por un valor de \$ 16.575,47

dólares. La empresa invirtió un 38,75% en costos de venta y producción, manteniendo así la calidad de sus productos, el gasto de ventas representa el 1%, y los administrativos tuvieron una participación de 50,31% sobre el total de sus ventas. La utilidad representó el 7% de las ventas totales.

Los resultados obtenidos en el año 2016, muestra un incremento con relación al 2015. Los rubros más significativos se establecen en el costo de venta y producción con un 35,96% de las ventas totales, los gastos tanto de administración y de ventas representan un 56,29%, siendo los gastos administrativos los que mayor participación tienen. La utilidad bruta fue el 64,04%, y la utilidad neta fue el 6,59% de las ventas totales.

Tabla 7. Estado de Situación Financiera Análisis Horizontal.

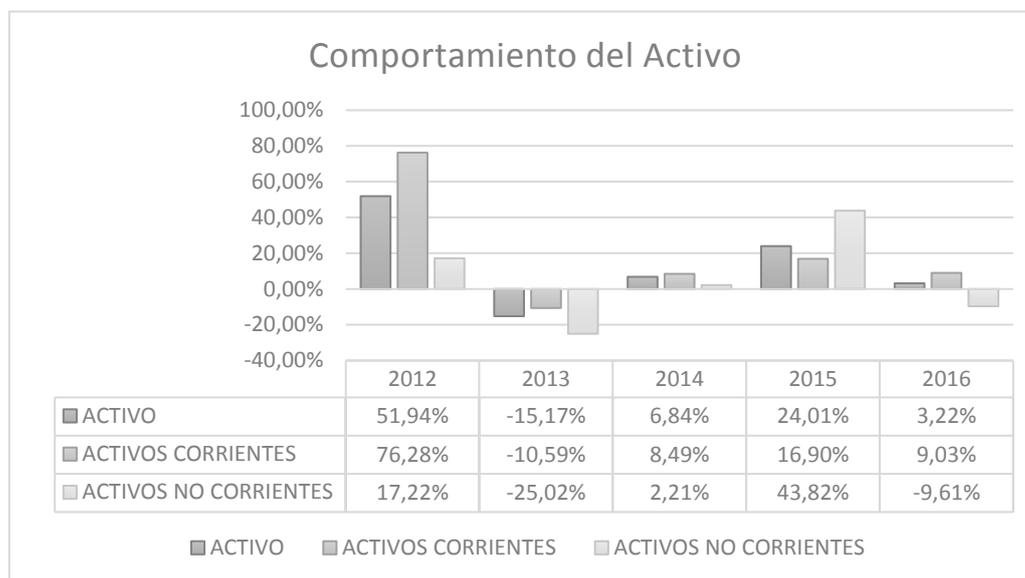
CUENTAS	2011-2012		2012-2013		2013-2014		2014-2015		2015-2016		VAR. PROM.
	VAR. ABSOL	VAR. RELAT.	VAR. ABSOL	VAR. RELAT.							
ACTIVO	147635,23	51,94%	-65532,16	-15,17%	25074,30	6,84%	93973,30	24,01%	15622,35	3,22%	14,17%
ACTIVOS CORRIENTES	127471,15	76,28%	-31184,55	-10,59%	22373,35	8,49%	48298,02	16,90%	30157,12	9,03%	20,02%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFEC.	-5262,59	-33,18%	140,31	1,32%	-7141,02	-66,51%	6114,43	170,03%	7552,60	77,78%	29,89%
ACTIVOS FINANCIEROS	107969,00	123,64%	-21851,61	-11,19%	34314,89	19,78%	69973,47	33,68%	4720,11	1,70%	33,52%
INVENTARIOS	45815,75	122,51%	-7820,24	-9,40%	-8139,36	-10,80%	-27897,26	-41,48%	12034,19	30,58%	18,28%
ACTIVOS POR IMP. CORRIENTES	-21051,01	-79,34%	-1653,01	-30,16%	3338,84	87,22%	107,38	1,50%	3545,11	48,74%	5,59%
ACTIVOS NO CORRIENTES	20164,08	17,22%	-34347,61	-25,02%	2272,47	2,21%	46103,76	43,82%	-14534,77	-9,61%	5,72%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	20164,08	17,22%	-34347,61	-25,02%	2272,47	2,21%	46103,76	43,82%	-14534,77	-9,61%	5,72%
ACTIVO INTANGIBLE			0,00		428,48		-428,48	-100,00%	0,00		-20,00%
PASIVO	-3746,89	-1,91%	-52556,08	-27,34%	-11719,57	-8,39%	66352,96	51,87%	-18970,93	-9,76%	0,89%
PASIVO CORRIENTE	45419,43	65,44%	-27018,09	-23,53%	939,22	1,07%	105539,55	118,92%	-18970,93	-9,76%	30,43%
CTAS Y DOC. POR PAGAR	45427,60	66,68%	-31835,70	-28,04%	-21337,44	-26,11%	19641,57	32,53%	51090,38	63,85%	21,78%
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS							26647,67		-17065,85	-64,04%	-12,81%
PROVISIONES	-1280,39	-100,00%									-20,00%
OTRAS OBLIG. CORRIENTES	1272,22	100,00%	4817,61	378,68%	5157,00	84,68%	6843,07	60,84%	4807,65	26,58%	130,16%
CTAS. POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS							69213,51		-61124,61	-88,31%	-17,66%
ANTICIPO DE CLIENTES					105,81	100,00%	-23,87	-22,56%	-81,94	-100,00%	-4,51%
OTROS PASIVOS CORRIENTE					17013,85	100,00%	-16782,40	-98,64%	3403,44	1470,49%	294,37%
PASIVOS NO CORRIENTES	-49166,32	-38,85%	-25537,99	-33,00%	-12658,79	-24,42%	-39186,59	-100,00%			-39,25%
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR	-60640,57	-48,51%	-12515,73	-19,45%	-51845,38	-100,00%					-33,59%
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	13022,26		-13022,26	-100,00%	0,00						-20,00%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-1548,01	-100,00%	0,00		39186,59		-39186,59	-100,00%			-40,00%
PATRIMONIO NETO	151382,12	171,48%	-12976,08	-5,41%	36793,87	16,23%	27620,34	10,48%	34593,28	11,88%	40,93%
CAPITAL	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
CAPITAL SUSCRITO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
RESERVAS	874,27	55,62%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	3237,80	132,36%	37,60%
RESERVA LEGAL	874,27	55,62%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	3237,80	132,36%	37,60%
RESULTADOS ACUMULADOS	89112,13	-22535,50%	37315,59	42,06%	30492,42	24,19%	17525,55	11,20%	29140,17	16,74%	-4488,26%
GANANCIAS ACUMULADAS	64258,25	11506,95%	61215,61	94,44%	30492,42	24,19%	-4456,32	-2,85%	29140,17	19,16%	2328,38%
PÉRDIDAS ACUMULADAS	953,86	-100,00%	0,00		0,00		0,00		0,00		
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIFF	23900,02		-23900,02	-100,00%	0,00		21981,87		0,00	0,00%	-20,00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	61395,72	596,91%	-50291,67	-70,16%	6301,45	29,46%	10094,79	36,46%	2215,31	5,86%	119,71%
GANANCIA NETA DE PERIODO	61395,72	596,91%	-50291,67	-70,16%	6301,45	29,46%	10094,79	36,46%	2215,31	5,86%	119,71%

Fuente: Estados Financieros 2011-2016

Elaborado por: El Autor

- **Análisis horizontal de los estados de Situación Financiera 2011-2016.**

Gráfico 3. Comportamiento del activo.



Fuente: estados financieros Euroagro 2011-2016

Elaborado por: El Autor

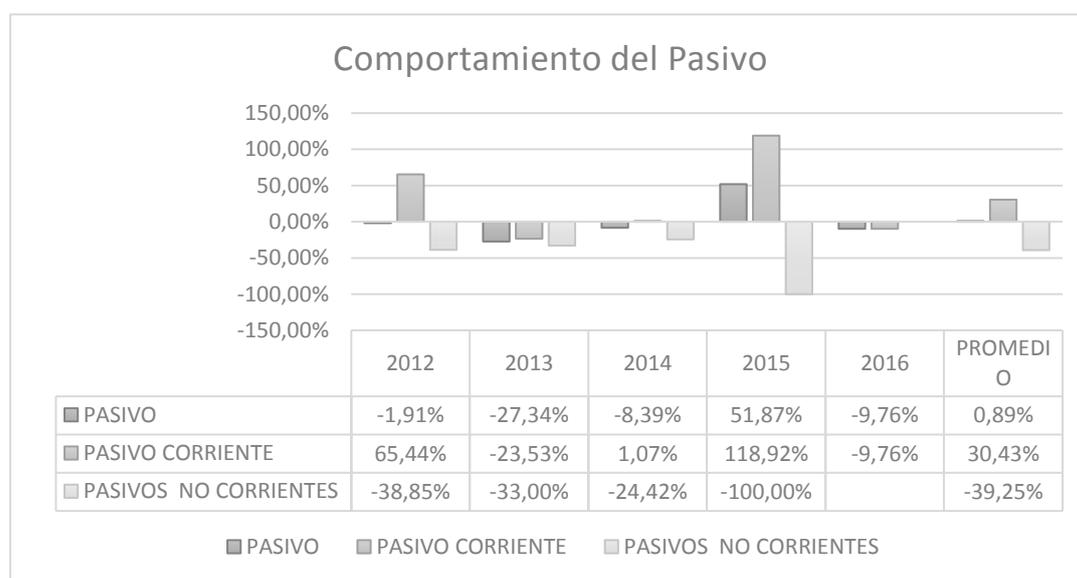
Análisis del activo.

El activo total durante el periodo de análisis estuvo en un rango entre los \$300.000,00 \$500.000,00 dólares. El activo corriente en el año 2012 presentó una variación del 76,28% debido a convenios con nuevos clientes, las cuentas y documentos por cobrar incrementaron 123,64% en comparación con el año 2011, la empresa para hacer frente a esos nuevos retos de comercialización de productos tuvo que invertir en inventarios, lo que incremento su valor en un porcentaje de 122,51% con relación al año anterior; este año fue el mejor para la empresa, se veía el crecimiento a pasos agigantados.

Para el año 2013, los activos descendieron un 15,17% siendo uno de los peores años para la empresa, debido a que, el convenio mencionado anteriormente no se pudo mantener por falta de pago, la empresa tuvo que hacer méritos exagerados para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo, sin embargo, en el 2014 logro crecer 6,84 puntos porcentuales porque las cuentas y documentos por cobrar presentaron una variación positiva de 19,78%; para este año, no se realizó adquisiciones de inventarios disminuyendo así un 10,80%, para el 2015 la empresa presenta un crecimiento del 24.01% debido a la apertura de nuevos sectores para comercializar sus productos, siendo nuevamente las cuentas y documentos por cobrar los más representativos con un incremento del 33,68% con respecto al 2014. La tendencia del año 2016 es similar a la del 2015.

Del año 2011 al año 2016 los activos no corrientes se han mantenido entre \$100.000,00 y \$160.000,00 con un incremento promedio considerable del \$43.354,60 que representa 5,72%, la inversión en propiedad planta y equipo en estos años no ha sido muy significativa, teniendo principalmente un incremento del rubro por el cambio de los vehículos, el resto de activos fijos no representaron mayor variación en estos años, también se puede destacar dentro del activo intangible la adquisición de un nuevo sistema contable para la empresa el cual estuvo valorado por \$3.870,00 dólares.

Gráfico 4. Comportamiento del Pasivo



Fuente: estados financieros Euroagro 2011-2016.
Elaborado por: El Autor.

Análisis del Pasivo.

Durante el periodo de análisis se pudo observar que el pasivo tuvo una tendencia de crecimiento anual promedio de 0,89% siendo un valor relativamente bajo y favorable para la empresa, sin embargo, en el año 2015, los pasivos corrientes incrementaron 118,29%, por que la empresa adquirió un préstamo para cumplir con obligaciones vencidas por un valor de \$69.213,51 dólares, éste deberá ser cancelado el año siguiente. Así mismo, en este año se obtuvo una deuda con instituciones financieras por un saldo de \$ 26.647,67 dólares financiada para 18 meses.

En definitiva, las cuentas del pasivo año tras año han venido teniendo un decremento que es normal dentro del giro del negocio, cumpliendo sus obligaciones con empleados, proveedores nacionales y extranjeros ya sean estos de bienes o servicios.

Desde el primer año de análisis se pudo observar que la empresa mantenía un saldo considerable en los pasivos no corrientes por los préstamos recibidos por los socios y que no podía ir saldando, sin embargo, en el año 2015 cuando tuvo la capacidad saldo estas cuentas.

Por otro lado, el patrimonio de la empresa mostró una tendencia de crecimiento de 171,48% en el año 2012 en comparación con el 2011, siendo este su mayor incremento dentro del periodo analizado; la causa de este incremento es la reclasificación de cuentas, por la adopción por primera vez de NIIF en el cual, se observó un aumento en la cuenta de resultados acumulados de 22535,50%. Para el 2013, el patrimonio disminuyó un 5% con relación al 2012, a partir de ese año el incremento promedio en los últimos tres años fue de 12,86%.

Tabla 8. Estado de Resultados Integral análisis horizontal.

EUROAGRO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2016
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTAS	2011-2012		2012-2013		2013-2014		2014-2015		2015-2016	
	VAR. ABSUL.	VAR. RELAT.								
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	228016,9	59,13%	-172429,96	-28,10%	-2277,58	-0,52%	66517,63	15,15%	102852,41	20,35%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	117222,4	84,97%	-125645,29	-49,24%	20929,22	16,16%	45400,54	30,17%	23167,05	11,83%
GANANCIA BRUTA	110794,5	44,73%	-46784,67	-13,05%	-23206,8	-7,45%	21117,09	7,32%	79685,36	25,74%
OTROS INGRESOS	556,83	6520,26%	-565,37		576,61		706,72	122,56%	-484,02	-37,72%
GASTOS	49955,65	21,04%	-3148,2	-1,10%	-28432,73	-10,00%	3904,36	1,53%	76444,14	29,44%
GASTOS DE VENTA	91927,42	915,95%	-94464,38	-92,65%	-4114,42	-54,86%	1473,34	43,53%	1930,53	39,74%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-7540,11	-3,96%	1545,82	0,85%	74624,39	40,49%	-4635,59	-1,79%	72460,24	28,49%
OTROS GASTOS	-37069,1	-100,00%	90813,22	100,00%	-90813,22	-100,00%	0			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA	61395,72	596,91%	-44201,84	-61,66%	5802,54	21,12%	17919,45	53,84%	2757,2	5,39%
15% TRABAJADORES			4121,91	100,00%	870,38	21,12%	2687,91	53,84%	413,59	5,39%
GANANCIA ANTES DE IMP.	61395,72	596,91%	-48323,75	-67,41%	4932,16	21,12%	15231,54	53,84%	2343,61	5,38%
IMPUESTO A LA RENTA			1967,92	100,00%	-1369,29	-69,58%	5136,75	858,08%	128,3	2,24%
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	61395,72	596,91%	-50291,67	-70,16%	6301,45	29,46%	10094,79	36,46%	2215,31	5,86%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	61395,72	596,91%	-50291,67	-70,16%	6301,45	29,46%	10094,79	36,46%	2215,31	5,86%

Fuente: Estados Financieros 2011-2016

Elaborado por: El Autor

- **Análisis horizontal del Estado de Resultados 2011-2016.**

Gráfico 5. Comportamiento del Estado de Resultados 2011-2016.



Fuente: estados financieros Euroagro 2011-2016.
Elaborado por: El Autor.

El Gráfico anterior indica que en el año 2012 las ventas pasaron de \$ 385.650,50 a \$ 613.667,39 dólares, observando un crecimiento de 59,13% con respecto al 2011, el 2012 fue el año en el cual existió un mayor incremento de las ventas porque se vendieron dos vehículos, y por la venta a la Asociación De Productores Agropecuarios Graneros De Cone por un valor de \$85.000,00 dólares. Para el año 2013, se estimó que las ventas se mantengan o se incrementen, pero debido a la falta de pago de algunas organizaciones no se pudo continuar con la distribución, disminuyendo sus ventas en 39,08%. En los dos años siguientes las ventas han aumentado en promedio 7,5% con tendencia a incrementar, y en el 2016 se observa un crecimiento del 20%, puesto que, la empresa expandió su mercado hacia otras provincias de la costa ecuatoriana obteniendo ventas de \$ 608.329,89 dólares.

Los costos de producción de la empresa durante el periodo analizado se han mantenido entre \$ 135.000,00 y \$ 255.000,00 dólares, con una variación promedio del 9,23%, el costo de venta más representativo se evidenció en el año 2012, cuando la empresa invirtió en materia prima del exterior.

Las ganancias brutas la empresa siempre han representado un gran porcentaje de las ventas, siendo porque la empresa siempre ha venido trabajando eficientemente con los costos de venta y producción, buscando continuamente productos a menor costo,

Las tendencias de las ganancias brutas en estos años han sido fluctuantes y han ido acorde a las ventas aumentando y disminuyendo en algunos años. El año que más incremento tuvo, fue en el 2012 con un 44,73% con relación al año 2011.

El comportamiento de los gastos en Euroagro S.A., muestra un crecimiento con relación a las ventas. Los principales gastos de la empresa son: sueldos y salarios que en el 2012 disminuyó un 30% con relación al 2011, para el 2013 incremento el 56%, puesto que, se contrató más vendedores como estrategia para incrementar las ventas, el resto de los años en promedio tuvieron una variación del 6%, por su parte, el gasto por depreciaciones varió en promedio un 3% durante el periodo de análisis.

Sobre la ganancia neta del periodo se pudo contrastar que en el 2012 incremento un 597% debido a los factores antes mencionados, y para el 2013 disminuyó un 235%, fueron estos dos años los que registraron una mayor variación, no obstante, en los últimos años las ganancias netas en promedio variaron un 24%.

3.2. Impacto financiero ocasionado en los EEFF de la empresa Euroagro S.A. por la aplicación de la NIIF para PYMES.

Luego de realizar el análisis vertical y horizontal de los EEFF de la empresa Euroagro S.A., se procedió revisar los efectos financieros que producen la aplicación de la sección 11 y la sección 17 de la NIIF para PYMES, que la empresa no llevó a cabo en la etapa de transición y han quedado rezagadas hasta el momento.

A continuación, se analiza el impacto financiero que tiene la implementación de estas secciones en la empresa Euroagro S.A.

3.2.1. Provisión por cuentas por cobrar (sección 11)

El objetivo de la NIIF para PYMES, es que las empresas presenten los saldos con valores lo más real posible, por ello, es importante actualizar los saldos de las cuentas, para, determinar al final de un periodo si existió alguna variación por pérdida, por deterioro de algún valor o la revaluación de algún componente del estado de situación financiera.

La sección 11.21 de la NIIF para PYMES IASB (2015) establece que al final de cada periodo en que se informa, las empresas deberán valorar si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros, los cuales, se medirán al costo o al costo amortizado. Si existe evidencia objetiva del deterioro del valor, la empresa inmediatamente reconocerá como una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Después de evaluar la cartera de la empresa Euroagro S.A., se determinó que dentro de las cuentas por cobrar existen tres tipos de cuentas:

- Las cuentas consideradas como incobrables.
- Las cuentas que están en proceso judicial.
- Las cuentas que aún no entran en proceso judicial.

La empresa carece de políticas relacionadas a una tasa que ayude a estimar las provisiones de cuentas por cobrar, cabe recalcar, que la empresa dentro del departamento legal establece políticas para determinar la incobrabilidad de sus créditos y los plazos para dar comienzo a los procesos judiciales. por lo que, dentro de la contabilidad se aplica lo que se establece en la ley.

En consecuencia, la Ley de Régimen Tributario Interno en el art.10 literal 11 establece que:

“Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Las provisiones voluntarias, así como las realizadas en acatamiento a leyes orgánicas, especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos.

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio en la parte no cubierta por la provisión, cuando se hayan cumplido las condiciones previstas en el Reglamento” (LRTI, 2000)

La empresa aplica lo que establece la ley y el criterio del contador. A continuación, se muestra un ejemplo del tratamiento contable que se viene ejecutando.

Tabla 9. Modelo de provisión de cuentas por cobrar de Euroagro S.A. 2016

DETALLE	MONTO
CUENTAS POR COBRAR	\$147.570,45
CLIENTES NO RELACIONADOS	\$40.849,36
SUMA	\$188.419,81
(-) 1% PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	\$1.884,20
TOTAL	\$186.535,61

Fuente: Estados Financieros de la empresa 2016.
Elaborado por: El autor.

- **Contabilización**

FECHA	CUENTA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
31/12/2016	520230 1010209	GASTOS POR PROVISIONES (-) Prov. Ctas Cobrar incobrables y deterioro Registro de provisiones por cuentas incobrables	\$1.884,20	\$1.884,20

El ejemplo anterior evidencia que la empresa ha provisionado los créditos incobrables con base a lo establecido en la LRTI, entendiéndose que el 1% del valor de las provisiones por cuentas incobrables es considerado como un gasto deducible. Sin embargo, es importante que la empresa aplique un porcentaje superior al establecido en la ley, puesto que después de haber analizado el histórico de las cuentas por cobrar de la empresa se puede evidenciar que existe un 38,6% aproximadamente que hasta ahora no se ha podido recuperar, entre ellas están las cuentas con procesos judiciales y las cuentas que van entrar a un proceso judicial, además de esto, dentro de la cartera se ha venido arrastrando algunos años valores pequeños por saldos que dejan algunos clientes, (la empresa considera valores pequeños menores a \$ 800,00) y el departamento legal ha hecho todo lo posible para recuperar dichos valores, cuyo proceso se encuentra debidamente documentado como se establece en la LRTI y su reglamento, No obstante, considerando lo anterior el valor que exceda al establecido legalmente pasa a ser considerado como un gasto no deducible e influye en el cálculo de la base imponible del impuesto a la renta.

Método sugerido

De esta manera, se propone a la empresa un método que permita establecer el porcentaje de cuentas incobrables, el método de promedio ponderado considera las ventas a crédito y la cartera vencida de los últimos años. Es decir, se pretende establecer un porcentaje para la provisión de cuentas incobrables considerando como variables las cuentas por cobrar totales y la cartera considerada como no recuperable a lo largo de los años, tomando como periodo de análisis desde el año 2010 hasta el 2016.

Existe evidencia que desde el 2010 no se ha podido recuperar ciertos valores de la cartera vencida, por concerniente, este método toma la cartera considerada como vencida y al dividirla para el total de cuentas por cobrar, nos proporciona un valor relativo, el cual, al ser sumado con los resultados del resto de años y dividida para el número de años, nos

proporciona una tasa la que se podría considerar como un nuevo porcentaje para la provisión de cuentas incobrables. En el siguiente cuadro se puede apreciar el método sugerido.

Tabla 10. Método sugerido para provisión de cuentas incobrables.

Año	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	PROMEDIO
Cartera Vencida	3272.57	380.13	3859.26	5054.17	9961.67	3442.07	5659.08	4518.42
Clientes	85538.44	83765.10	195701.50	177562.44	193062.01	252808.42	256195.82	177804.82
Provisión	3.83%	0.45%	1.97%	2.85%	5.16%	1.36%	2.21%	<u>2.55%</u>

Fuente: Estados financieros Euroagro S.A

Elaborado por: El Autor

Una vez obtenida la información, se procedió a realizar el cálculo de las provisiones de las cuentas que se consideran recuperables y que todavía no están en proceso judicial, cabe recalcar que anteriormente ya se provisionó un valor de 1% de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, por lo que, se consideró solo la diferencia para la provisión, el valor obtenido representa un gasto no deducible para la empresa.

En la tabla siguiente se muestra la estimación de las provisiones por cuentas incobrables

Tabla 11. Provisión según el método de promedio ponderado.

CLIENTES	SALDO	PROVISIÓN 1.55%
Cliente 1	\$1,431.35	\$22.19
Cliente 2	\$1,463.66	\$22.69
Cliente 3	\$3,218.18	\$49.88
Cliente 4	\$19.25	\$0.30
Cliente 5	\$1,202.98	\$18.65
Cliente 6	\$1,458.05	\$22.60
Cliente 7	\$937.06	\$14.52
Cliente 8	\$1,975.52	\$30.62
Cliente 9	\$4,549.98	\$70.52
TOTAL		251.97

Fuente: Estados financieros Euroagro S.A

Elaborado por: El Autor

Principales registros contables bajo NIIF para PYMES.

FECHA	CUENTA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
31/12/2016	520230 1010209	GASTOS POR PROVISIONES (-) Prov. Ctas Cobrar incobrables y deterioro Registro de provisiones por cuentas incobrables	251.97	251.97

De la entrevista realizada al departamento legal de la empresa Euroagro S.A, se determinó que ésta dispone de cuentas consideradas como incobrables, deterioradas totalmente (**ANEXO 5**). El cual representa un 5.95% del total de la cartera.

La empresa establece como incobrables las cuentas por cobrar cuyos valores se encuentren desde años atrás y no sobrepasen los \$ 800.00 dólares.

Los datos de la tabla siguiente indican de forma resumida los valores incobrables.

Tabla 12. Cuentas incobrables.

DETALLE	MONTO
CUENTAS INCOBRABLES	15091.03
PROVISIÓN ANTERIOR 1%	+ 152.43
SUMA	15,243.46
DETERIORO TOTAL	15,243.46

Fuente: Estados financieros Euroagro S.A
Elaborado por: El Autor

Considerando la tabla anterior, para el registro del deterioro del valor de las cuentas incobrables se acredita la cuenta gastos por pérdida neta por el deterioro en el valor de activos financieros y se debita las cuentas y documentos por cobrar, hay que tener en cuenta que, como ya se provisionó anteriormente el 1% como provisión se procede a dar de baja la diferencia, considerando que para la eliminación definitiva de estos créditos incobrables se lo realizará contra esta provisión y la parte que no cubriera la provisión se lo realizará con cargo al resultado. Como se muestra en la siguiente contabilización.

Principales registros contables bajo NIIF para PYMES.

FECHA	CUENTA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
31/12/2016	520230	-1- Gasto por pérdida netas por el deterioro en el valor de activos financieros	\$15,091.03	
	1010209	Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes no relacionados Registro de baja de cuentas incobrables		\$15,091.03
31/12/2016	1010209	-2- (-) Deterioro acumulado por el valor de cuentas incobrables	\$ 152.43	
	1010205	Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes no relacionados Registro de baja de cuentas incobrables		\$ 152.43
		TOTAL	\$15,243.46	\$15,243.46

Al momento de establecer un nuevo porcentaje en la provisión, este se considerará como cambio de política contable o de las estimaciones contables, el párrafo 10.8 literal (b) de la NIIF para PYMES (IASB, 2015). Describe que una entidad cambiará una política contable si el cambio da lugar a que los estados financieros proporcionen información fiable y más relevante en las transacciones, sucesos o condiciones sobre los estados financieros, su rendimiento o sus flujos.

Una entidad deberá revelar las modificaciones y su efecto cuando se aplique al periodo corriente o en cualquier periodo anterior o pueda tener un efecto en periodos futuros. Por otro lado, un cambio en las estimaciones conforme el párrafo 10.15 es un ajuste en libros de un activo o pasivo es resultado de la evaluación de su situación, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con estos.

3.2.2 Propiedad planta y equipo (sección 17)

Se considera propiedad planta y equipo a todos los activos que existen dentro de la empresa, de acuerdo con lo que establece la NIIF para PYMES (IASB, 2015) párrafo 17.4 se reconocerá un elemento de propiedad, planta y equipo como un activo si, solo si: sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento y su costo pueda ser medido con fiabilidad. La empresa posee los siguientes activos fijos.

Tabla 13. Lista de propiedad planta y equipo

ACTIVOS FIJOS DE LA EMPRESA
• Equipos de computación
• Muebles y enseres
• Equipos de laboratorio
• Equipos electrónicos
• Vehículos
• Edificios
• Programas de computación

Fuente: estados financieros Euroagro 2011-2016.

Elaborado por: El Autor.

Euroagro S.A., tiene políticas contables para la aplicación de porcentajes de depreciación y su reconocimiento

- Se considerará como activo fijo los bienes tangibles e intangible que cuyo costo de adquisición sean superiores al valor de \$ 100.00

- Se utilizará el método de línea recta, la vida útil del activo se basa en la normativa establecida en el Ecuador.
- El valor residual de la empresa es cero por ciento (0%), la empresa considera el valor total en libros para la depreciación.

Una vez reconocido los elementos de propiedad, planta y equipo, se determinó que el edificio es el activo que más cambios monetarios significativos tiene, razón por la cual, debió ser revalorizado en la etapa de transición, es por ello que no se ha podido establecer el impacto financiero y tributario que pudo tener la revalorización en los estados financieros.

Existen dos modelos para realizar la revalorización de un activo, el modelo del costo y el modelo de revalorización, cabe mencionar que en la sección 17 de las NIIF para PYMES-julio 2009 no establece los métodos mencionados, esta norma se modifica en la versión mayo-2015, en la cual, se establece las definiciones de los dos métodos. Para propósito de esta investigación se utilizó las definiciones establecidas en la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo.

Modelo del coste

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de inmovilizado material se contabilizará por su coste de adquisición menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Modelo de revalorización

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de inmovilizado material cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revalorizado, que es su valor razonable, en el momento de la revalorización menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revalorizaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

- **Cálculo de la revaluación de la propiedad planta y equipo 2012.**

Reclasificación de cuentas

Antes de proceder con la revalorización del edificio, es necesario tomar en cuenta que la norma establece en el párrafo 37 de la NIC 16, que se deberá tomar por separado el

terreno y la edificación. Con ello, la empresa cuenta con un bien inmueble en la provincia del Guayas, en la ciudad de Daule, al cual, la Ilustre Municipalidad del cantón Daule a través del certificado de avalúos catastrales urbanos (**ANEXO 6**) No. 97180, estableció el porcentaje de terreno y edificación, de la siguiente manera: el 11,97% ($\$74.043,68 \times 11,97\%$) se considera terreno y el 88,03% edificación ($\$74.043,68 \times 88,03\%$).

El asiento contable a ser realizado es:

Principales registros contables bajo NIIF para PYMES.

FECHA	CÓDIGO	CUENTA	DEBE	HABER
31/12/2012	1020101	-1- Terrenos	8863.03	
	1020102	Edificios Registro del terreno del bien inmueble en ciudad de Daule		8863.03

Por lo tanto, el valor del edificio a ser revalorizado es de \$65.180,65 dólares. Para realizar la revaluación tanto del terreno como del edificio, se utilizó el modelo de revaluación citado anteriormente, para ello, se requirió de la tasación explícita por un perito calificado o algún documento que certifique el valor razonable de dicho bien; cabe recalcar que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015, del 30 de diciembre del 2011, en su artículo primero, resuelve que, toda compañía que posea bienes inmuebles y aplique NIIF para PYMES, podrá medirlos a su valor razonable o revalúo, utilizando el valor comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en este caso, se tomó el comprobante del impuesto al predio urbano que fue otorgado por el GAD del cantón de Daule (**ANEXO 7**), en el cual, se observó que el valor de avalúo para el año 2012 fue de \$ 103.760,28 dólares. Dicho avalúo comprende el valor del terreno y el valor del bien inmueble. Se estima una vida útil de 20 años para el bien inmueble.

- **Cálculo del revalúo del edificio utilizando el factor de proporcionalidad para el año 2012.**

Datos:

Costo del bien inmueble	\$ 65.180,65	
Valor residual	0	
Vida útil	20 años	
Avalúo GAD Daule	\$ 103.760,28	
Edificio		\$ 91.340,17
Terreno		\$ 12.420,11

Al multiplicar el valor del avalúo total por el porcentaje correspondiente al terreno (\$103.760,28*11,97%) y edificio (\$103.760,28*88,03%) se obtuvo el valor de correspondiente al edificio.

Para saber cuál es el valor de revalúo del edificio fue necesario conocer el valor en libros del edificio, para ello, se realizó la diferencia entre el costo del bien inmueble y la depreciación acumulada, obteniendo como resultado, lo siguiente:

Cálculo del valor en libros

Costo del bien inmueble	\$ 65.180,65
Depreciación acumulada	\$ -10.738,40
Valor en libros	\$ 54.442,25

Una vez, obtenido el valor actual en libros, se procedió a obtener el factor de proporcionalidad para la distribución, para ello se aplicó la siguiente expresión.

Finalmente, se aplicó el factor de proporcionalidad al costo histórico y al valor de la depreciación acumulada, obteniendo así el valor de revalúo:

Cálculo de proporcionalidad para la distribución.

Cálculo de proporcionalidad = Revaluación / valor según libros

Cálculo de proporcionalidad = \$ 91.340,17 / \$ 54.442,25

Cálculo de proporcionalidad = 1.677744251

Costo histórico	\$ 65.180,65 x 1.677744251	\$109,356.46
Depreciación acumulada	\$ -10.738,40 x 1.677744251	\$-18,016.29
Revalúo		\$91,340.17

Por lo tanto, el valor de revalúo del edificio es \$91.340,17 dólares, a continuación, se muestra la variación entre el costo histórico y el nuevo valor, como también, el de la depreciación.

Revaluación del edificio

	ANTES	DESPUÉS	VARIACIÓN
Costo histórico	\$65.180,65	\$109.356,46	\$44.175,81
Depreciación acumulada	\$-10.738,40	\$-18.016,29	\$-7.277,89
Valor según libros	\$54.442,25	\$91.340,17	\$36.897,92

Los asientos contables por el ajuste realizado bajo las NIIF para PYMES son:

Principales registros contables bajo NIIF para PYMES.

FECHA	CÓDIGO	CUENTA	DEBE	HABER
		-1-		
31/12/2012	1020102	Edificios	\$44,175.81	
	1020102004	Dep. Acum. Edificios		\$7,277.89
	30502	Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo registro por revalúo de edificio		\$36,897.92
		-2-		
31/12/2012	1020101	Terrenos	\$3,557.08	
	30502	Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo registro por revalúo de Terreno		\$3,557.08
			\$ 47.732.89	\$ 47.732,89

El registro por revalúo del terreno se realizó directamente, no se puede aplicar factor de proporcionalidad, porque, los terrenos no se deprecian si no se aprecian o ganan plusvalía.

- **Cálculo de la revaluación de la propiedad planta y equipo 2016**

La Ilustre Municipalidad del cantón Daule desde el 2012 hasta el 2015 mantiene el mismo avalúo de la propiedad, tal como se evidencia en las cartas de prediales (**ANEXO 7**), siendo el año 2016 en donde se registra un aumento en los avalúos.

Datos:

Costo del bien inmueble		<u>\$ 109.356,46</u>	
Valor residual		0	
Vida útil		20 años	
Avalúo GAD Daule		<u>\$ 134.890,10</u>	
	Edificio		\$ 118.743,76
	Terreno		\$ 16.146,34

El nuevo valor en libros es:

Cálculo del valor en libros

Costo del bien inmueble	<u>\$109,356.46</u>
Depreciación acumulada	<u>\$ -42,372,29</u>
Valor en libros	\$ 66,984.17

Cálculo de proporcionalidad para la distribución.

Cálculo de proporcionalidad	= Revaluación / valor según libros
Cálculo de proporcionalidad	= \$ 118,743.76 / \$ 66,984.17
Cálculo de proporcionalidad	= 1.772713688

Costo histórico	\$ 109,356.46 x 1.772713688	\$193,857.70
Depreciación acumulada	\$ -42,372.29 x 1.772713688	<u>\$-75113.94</u>
Revalúo		\$118,743.76

Una vez obtenido el factor de proporcionalidad, se procedió a ajustar y obtener el nuevo valor de revalúo. Por lo tanto, las nuevas variaciones son las siguientes:

Revaluación del edificio

	ANTES	DESPUÉS	VARIACIÓN
Costo histórico	\$109.365.46	\$193.857.70	\$ 84.501.23
Depreciación acumulada	\$-42.372.29	\$-75.113.94	\$-32.741.65
Valor según libros	\$ 66.984.17	\$118.743.76	\$ 51.759.59

Principales registros contables bajo NIIF para PYMES.

FECHA	CÓDIGO	CUENTA	DEBE	HABER
		-1-		
31/12/2016	1020102	Edificios	\$84,501.23	
	1020102004	Dep. Acum. Edificios		\$32,741.65
		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y		
	30502	EQUIPO		\$51,759.59
		registro por revalúo de edificio		
		-2-		
31/12/2016	1020101	Terrenos	\$3,726.24	
		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y		
	30502	EQUIPO		\$3,726.24
		registro por revalúo de Terreno		
			\$88,227.47	\$88,227.47

Considerando el revalúo realizado de acuerdo con la sección 17 y el deterioro del valor de las cuentas por cobrar según la sección 11 de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A, se procedió a actualizar el balance de situación financiera con los respectivos ajustes con el fin de determinar la situación financiera de la empresa (**ANEXO 8**), luego de haber aplicados las NIIF para PYMES, evaluando los resultados con los estados financieros sin la aplicación de la norma.

Tabla 14: Impacto financiero por la adopción de las NIIF para PYMES

CUENTAS	SIN NIIF	CON NIIF	SIN NIFF	CON NIIF						
	2012	2012	2013	2013	2014	2014	2015	2015	2016	2016
ACTIVO	431872.27	472327.27	366340.11	404411.73	391414.41	429486.03	485387.71	523459.33	501010.06	579476.47
ACTIVOS CORRIENTES	294585.50	294585.50	263400.95	263400.95	285774.30	285774.30	334072.32	334072.32	364229.44	349138.41
Activos financieros	195293.62	195293.62	173442.01	173442.01	207756.90	207756.90	277730.37	277730.37	282450.48	267359.45
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes no relacionados	<u>195701.50</u>	<u>195701.50</u>	<u>177562.44</u>	<u>177562.44</u>	<u>193062.01</u>	<u>193062.01</u>	<u>252808.42</u>	<u>252808.42</u>	<u>256195.82</u>	<u>240952.36</u>
(-) Prov. Ctas Cobrar incobrables y deterioro	-18701.14	-18701.14	-18701.14	-18701.14	-18701.14	-18701.14	-19773.16	-19773.16	-14594.70	-14442.27
ACTIVOS NO CORRIENTES	137286.77	177741.77	102939.16	141010.78	105640.11	143711.73	151315.39	189387.01	136780.62	230338.06
Propiedad Planta y Equipo	<u>137286.77</u>	<u>177741.77</u>	<u>102939.16</u>	<u>141010.78</u>	<u>105211.63</u>	<u>143283.25</u>	<u>151315.39</u>	<u>189387.01</u>	<u>136780.62</u>	<u>230338.06</u>
Terrenos		12420.11		12420.11		12420.11		12420.11		16146.34
Edificios	74043.68	\$109,356.46		109356.46	74043.68	109356.46	74043.68	109356.46	74043.68	193857.69
(-) Dep. Acumulada propiedad planta y equipo	-47828.96	-55106.85	-73476.92	-83138.19	-60171.61	-69832.88	-45367.40	-55028.67	-69137.26	-111540.18
PASIVO	192208.19	213772.74	139652.11	140607.17	127932.54	128455.85	194285.50	194722.66	175314.57	172780.41
PASIVO CORRIENTE	114824.82	136389.37	87806.73	88761.79	88745.95	89269.26	194285.50	194722.66	175314.57	172780.41
PASIVOS NO CORRIENTES	<u>77383.37</u>	<u>77383.37</u>	<u>51845.38</u>	<u>51845.38</u>	<u>39186.59</u>	<u>39186.59</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
PATRIMONIO NETO	239664.08	258554.53	226688.00	263804.56	263481.87	301030.18	291102.21	328736.67	325695.49	406648.75
Capital	21420.00	21420.00	21420.00	21420.00	21420.00	21420.00	21420.00	21420.00	21420.00	21420.00
Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones	55400.00	55400.00	55400.00	55400.00	55400.00	55400.00	55400.00	55400.00	55400.00	55400.00
Reservas	2446.12	2446.12	2446.12	2446.12	2446.12	2446.12	2446.12	2446.12	5683.92	5683.92
Otros resultados integrales		40455.00		40455.00		40455.00		40455.00		95940.82
Superávit por revaluación de Propiedad, Planta y Equipo		40455.00		40455.00		40455.00		40455.00		95940.82
Resultados acumulados	88716.70	88716.70	126032.29	126032.29	156524.71	156524.71	174050.26	174050.26	203190.43	203190.43
Ganancias Acumuladas	64816.68	64816.68	126032.29	126032.29	156524.71	156524.71	152068.39	152068.39	181208.56	181208.56
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF	23900.02	23900.02					21981.87	21981.87	21981.87	21981.87
Resultado del ejercicio	71681.26	50116.71	21389.59	18051.15	27691.04	24784.35	37785.83	34965.29	40001.14	25013.58
Ganancia neta de periodo	71681.26	50116.71	21389.59	18051.15	27691.04	24784.35	37785.83	34965.29	40001.14	25013.58
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	431872.27	472327.27	366340.11	404411.73	391414.41	429486.03	485387.71	523459.33	501010.06	579476.47

Fuente: Estados financieros 2012-2016

Elaborado por: El Auto

3.2.3 Análisis financiero por la aplicación de la NIIF para PYMES.

Como consecuencia de la aplicación de la sección 11 y la sección 17 de las NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A. en los años 2012 al 2016, se producen cambios significativos que refleja económicamente su realidad. La provisión de cuentas por cobrar en el año 2016 sufrió una variación al considerar la provisión de las cuentas consideradas como incobrables que se venían arrastrando de años atrás, resultado de ello existe una disminución de los activos corrientes.

Por otro lado, se realizó la valoración del terreno y edificio pertenecientes a propiedad, planta y equipo a partir del año 2012, considerando que en el 2016 este vuelve a ser revaluado, puesto que, se evidenció un aumento del valor comercial de la edificación, según el impuesto predial urbano Del revalúo realizado, se observó un incremento en los activos no corrientes, por ende, del activo total.

Con relación al pasivo y al patrimonio, se puede notar a lo largo de los años de análisis que el pasivo corriente tiene una variación en la cuenta de 15% participación a los trabajadores e impuesto a la renta del ejercicio. Con relación al patrimonio se presentó una variación en la cuenta de superávit por revaluación y en el resultado de ejercicio, en esta última debido a los gastos no deducibles que la ley establece como tal y como resultado de la aplicación de la NIIF para PYMES.

A raíz de estos cambios, se generó variaciones en los indicadores financieros de la empresa, para este análisis se tomó los indicadores que se relaciona directamente con las cuentas que sufrieron variaciones como es la rotación de activos totales, rotación de activos fijos, el índice de endeudamiento, rendimiento sobre los activos totales (ROA), retorno sobre el patrimonio (ROE) y liquidez corriente.

En la siguiente tabla se muestra cómo estos indicadores varían con el ajuste realizado por la implementación de las NIIF para PYMES.

Tabla 15. Indicadores Financieros

RATIOS	SIN NIIF	CON NIIF								
	2012	2012	2013	2013	2014	2014	2015	2015	2016	2016
Rotación de Activos Totales										
<u>Ventas</u>	1.42	1.30	1.20	1.09	1.12	1.02	1.04	0.97	1.21	1.05
Activos totales										
Rotación de activos fijos										
<u>Ventas</u>	4.47	3.45	4.29	3.13	4.16	3.05	3.34	2.67	4.45	2.64
Activos Fijos										
Índice de endeudamiento										
<u>Total Pasivo</u>	45%	45%	38%	35%	33%	30%	40%	37%	35%	30%
Total Activo										
Rendimiento sobre los activos totales (ROA)										
<u>Ganancia neta del periodo</u>	17%	11%	6%	4%	7%	6%	8%	7%	8%	4%
Activo total										
Retorno Sobre el Patrimonio (ROE)										
<u>Ganancia neta del periodo</u>	30%	19%	9%	7%	11%	8%	13%	11%	12%	6%
Patrimonio neto										
Liquidez Corriente										
<u>Activo corriente</u>	2,57	2,16	3,00	2,97	3,22	3,20	1,72	1,72	2,08	2,02
Pasivo corriente										

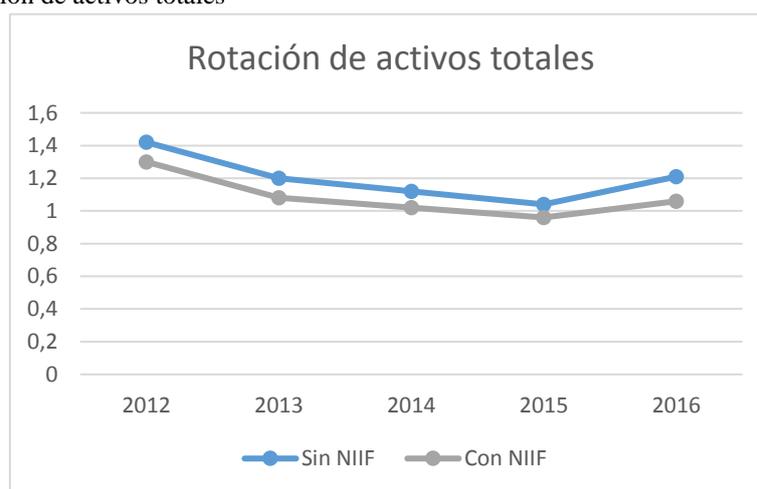
Fuente: Estados Financieros 2012-2016

Elaborado por: El Autor

- **ANÁLISIS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS**

El indicador, rotación de activos totales muestra la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas, mientras mayor sea la rotación de los activos, mayor es la eficiencia utilizada con los recursos, como se observa en la Tabla 11, en promedio sin la aplicación de las NIIF la empresa rotó sus activos 1.20 veces durante el año, por su parte, con la aplicación de las NIIF la rotación es de 1,08 veces en promedio, nótese que el resultado difiere debido a que, al aumentar el valor del activo, la relación disminuye y por lo tanto el indicador también lo hace, revelando de mejor manera la situación de la empresa, generando un grado de escepticismo para los usuarios, cabe destacar que con la implementación de la NIIF para PYMES la información se puede considerada como fiable, el Gráfico 6 muestra la evolución de la rotación de activos durante el periodo 2012-2016.

Gráfico 6. Rotación de activos totales

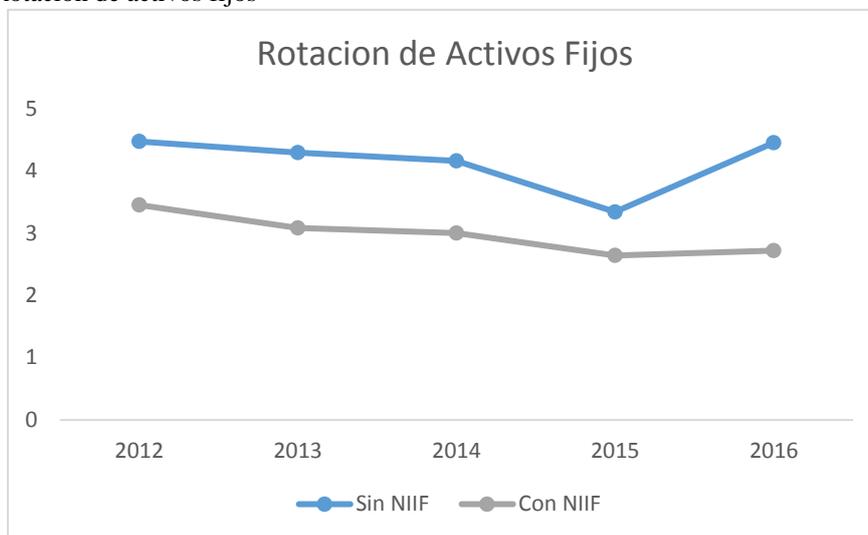


Fuente: estados financieros de la empresa
Elaborado por: El Autor

La rotación de los activos fijos en los años de estudio se muestra entre un rango de 3 a 5 veces sin la aplicación de la NIIF, siendo el año 2012, en el cual se muestra una mayor eficiencia de utilización de activos fijos por parte de la empresa; en los años siguientes, es notable observar cómo va disminuyendo e incrementando en el caso del 2016. Por otro lado, con la aplicación de las NIIF se observa que desde el 2012 va decreciendo, encontrándose entre un rango de 3.5 a 2.75. Esta variación entre la aplicación y la no aplicación de la NIIF para PYMES es el resultado por la revalorización del edificio y terreno de la empresa, al aumentar el activo, la correlación disminuye y por ende el efecto

del indicador también lo hace, revelando una vez más una mejor posición de la empresa. En Gráfico 7 se muestra la rotación de los activos fijos durante el periodo de análisis.

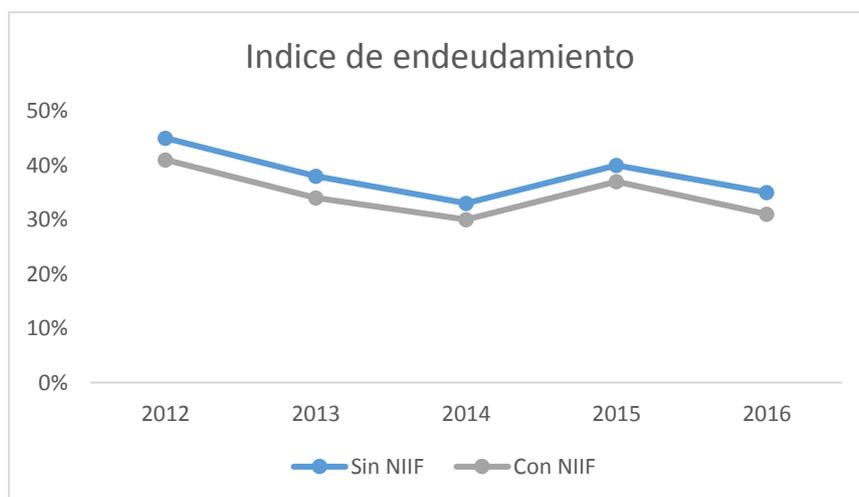
Gráfico 7. Rotación de activos fijos



Fuente: estados financieros de la empresa
Elaborado por: El Autor

Al evaluar el indicador de endeudamiento en la empresa sin la aplicación de las NIIF se pudo observar que, en promedio durante el periodo de análisis, el 38.2% de los activos se financiaron con los acreedores, en cambio el índice de endeudamiento con la aplicación de la NIIF disminuye a un valor promedio de 37%, es decir, al realizar el revalúo de la propiedad, planta y equipos el activo total aumenta, por lo tanto, difiere el resultado de este indicador puesto que se genera un menor índice de endeudamiento, revelando una verdadera posición financiera de la empresa como se muestra en el Gráfico 8

Gráfico 8. Índice de endeudamiento.

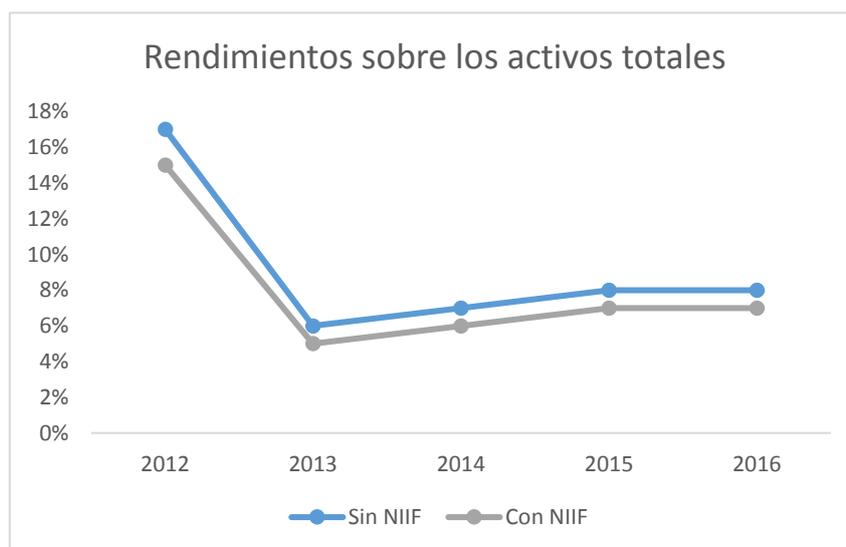


Fuente: estados financieros de la empresa
Elaborado por: El Autor

El rendimiento sobre los activos totales sin la implementación de las NIIF en promedio es de 9,2% frente al 8% con la implementación, mientras mayor es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mayor es la eficiencia de la utilidad generada. Es decir, sin aplicación de las NIIF por cada dólar invertido en activos la empresa generó un rendimiento de 9,2 dólares en promedio durante el periodo de análisis, y con la aplicación de las NIIF, por cada dólar invertido en activos, la empresa genera 8 dólares en promedio, esto se debe por el aumento que se registró en el activo no corriente por la revaluación del edificio de la empresa y por ende esto genera un aumento en el activo total, por lo tanto esta variación hace que el resultado del indicador disminuya, reflejando así una verdadera situación financiera de la empresa.

En el Gráfico 8 muestra las variaciones de los rendimientos sobre los activos totales.

Gráfico 9. Rendimiento Sobre Los Activos Totales.

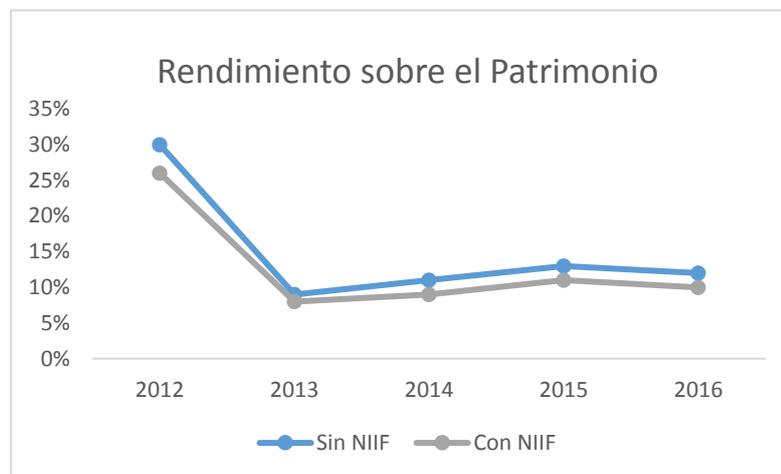


Fuente: estados financieros de la empresa
Elaborado por: El Autor

Al determinar el retorno sobre el patrimonio se evidenció que sin la implementación de las NIIF la empresa obtuvo un ROE de 15% en promedio, en cambio, con la implementación de la NIIF obtuvo un indicador de 12.8% en promedio, es decir, por cada dólar invertido, los socios de la empresa recibieron sin la aplicación de la NIIF para PYMES como utilidad durante el periodo de análisis 15 dólares en promedio, en cambio, por cada dólar invertido con la aplicación de la norma, los socios recibieron 12,8 dólares como utilidad, la variación existente en este indicador se debe al superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo que generó un aumento en el valor del patrimonio, siendo

este el un determinante para que el resultado del indicador disminuya. Mostrándose de esta manera una mejor situación financiera de la empresa. En el siguiente gráfico se muestra la evolución del ROE durante el periodo 2012-2016.

Gráfico 10. Rendimiento Sobre El Patrimonio



Fuente: estados financieros de la empresa
Elaborado por: El Autor

Finalmente, analizando el indicador de liquidez, que mide la cantidad de recursos que dispone la empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, se observó que durante el año 2016 la liquidez corriente de la empresa sin la aplicación de las NIIF fue de 2,08 frente a un 1,99 con la aplicación de la norma, esta variación que existe en este indicador es por la disminución en el activo corriente debido al nuevo valor que se registra por provisiones de cuentas incobrables, originando que la correlación disminuya y por ende el indicador también lo hace, reflejando una mejor posición de la empresa, siendo así que por cada dólar de deuda que mantiene la empresa a corto plazo, dispone de la suficiente liquidez, es decir, cuenta con 1,99 dólares para cubrir sus obligaciones inmediatas.

3.3. Impacto tributario ocasionado en los EEEF de la empresa Euroagro S. A.

Luego de realizar el análisis del impacto financiero por la aplicación de la NIIF para PYMES, se procedió a evaluar los diferentes efectos dados en el cálculo de la conciliación tributaria, el impacto en el anticipo y pago de impuesto a la renta. Y considerando que la empresa tendrá que cancelar el que sea mayor entre los dos. En la siguiente tabla se muestra como en todos los años se presenta un impacto tributario, debido a la revaluación de la propiedad, planta y equipo y al deterioro y provisión por cuentas incobrables.

Tabla 16. Variación en la conciliación tributaria por la implementación de las NIIF

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	SIN NIIF	CON NIIF								
	2.012	2.012	2.013	2.013	2.014	2.014	2.015	2.015	2.016	2.016
TOTAL INGRESOS	\$614.155,46	\$614.155,46	\$441.237,43	\$441.237,43	\$439.536,46	\$439.536,46	\$506.760,81	\$506.760,81	\$609.129,20	\$609.129,20
TOTAL GASTOS + COSTOS	\$542.474,20	\$542.474,20	\$413.758,01	\$416.141,39	\$406.254,50	\$408.637,88	\$455.559,40	\$457.942,78	\$555.170,59	\$572.645,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 71.681,26	\$ 71.681,26	27.479,42	25.096,04	\$ 33.281,96	\$ 30.898,58	\$ 51.201,41	\$ 48.818,03	\$ 53.958,61	\$ 36484,20
DIFERENCIAS PERMANENTES										
(-) PART, A TRABAJADORES 15%	\$ 10.752,19	\$ 10.752,19	\$ 4.121,91	\$ 3.764,41	\$ 4.992,29	\$ 4.634,79	\$ 7.680,21	\$ 7.322,70	\$ 8.093,79	\$ 5472,63
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	\$ 8.560,00	\$ 10.943,38	\$ 11.364,15	\$ 13.747,53	\$ 7.007,26	\$ 9.390,64	\$ 7.129,84	\$ 9.513,22	\$ 9.915,85	\$ 27390,26
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 69.489,07	\$ 71.872,45	\$ 34.721,66	\$ 35.079,16	\$ 35.296,93	\$ 35.654,43	\$ 50.651,04	\$ 51.008,55	\$ 55.780,67	\$ 58401,83
IMPUESTO CAUSADO	\$ 15.982,49	\$ 16.530,66	\$ 7.638,76	\$ 7.717,42	\$ 7.765,32	\$ 7.843,98	\$ 11.143,23	\$ 11.221,88	\$ 12.271,75	\$ 12848,40
LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA										
(-) ANTICIPO DETERMINADO DEL EJERCICIO	\$ 3.261,25	\$ 4.425,97	\$ 5.062,06	\$ 3.607,88	\$ 3.800,96	\$ 3.630,57	\$ 3.787,56	\$ 3.681,25	\$ 4.363,68	\$ 4.806,02
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO DETERMINADO	\$ 12.721,24	\$ 12.104,70	\$ 2.576,70	\$ 4.109,54	\$ 3.964,36	\$ 4.213,41	\$ 7.355,67	\$ 7.540,63	\$ 7.908,07	\$ 8042,38
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	\$ 2.296,63	\$ 3.219,06	\$ 3.219,06	\$ 2.998,80	\$ 2.998,80	\$ 3.630,57	\$ 2.534,72	\$ 3.144,41	\$ 3.144,41	\$ 3.144,41
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO	\$ 3.219,06	\$ 3.219,06	\$ 2.998,80	\$ 2.998,80	\$ 5.533,51	\$ 5.533,51	\$ 3.144,41	\$ 3.144,41	\$ 3.319,12	\$ 3.319,12
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	\$ 1.292,34	\$ 1.292,34								
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO POR ISD			\$ 829,05	\$ 829,05	\$ 831,02	\$ 831,02	\$ 1.010,60	\$ 1.010,60	\$ 1.869,68	\$ 1.869,68
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	\$ 10.506,47	\$ 10.812,36	1.967,91	3.280,49	\$ 598,63	\$ 1.479,45	\$ 5.735,38	\$ 6.530,03	\$ 5.863,68	\$ 5997,99
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	\$ 10.506,47	\$ 10.812,36	1.967,91	3.280,49	\$ 598,63	\$ 1.479,45	\$ 5.735,38	\$ 6.530,03	\$ 5.863,68	\$ 5997,99

Fuente: Declaración Impuesto a la Renta 2012-2016.

Elaborado por: El Autor.

Al generarse los cambios en el activo y patrimonio por la implementación de las secciones de las NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A. es importante analizar los efectos que generan en el cálculo del anticipo a la renta. De acuerdo con el literal b del artículo 41 de la LRTI:

Las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades: Deberán calcular un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Con base a lo expuesto, el Servicio de Rentas Internas mediante Circular No. NAC-DGECCGC10-00015 (2010), del 26 de junio del 2010, establece que, para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se considerarán lo siguientes aspectos del formulario 101 y 102. Los cuales se detallan a continuación:

ACTIVO

Total activo

- (-) Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes no relacionados locales
- (-) Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes no relacionados del exterior
- (-) Otras cuentas por cobrar corrientes no relacionadas locales
- (-) Otras cuentas por cobrar corrientes no relacionadas del exterior
- (-) Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA
- (-) Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA
- (+) Provisión cuentas incobrables corrientes no relacionadas
- (-) Cuentas y documentos por cobrar clientes largo plazo no relacionados locales
- (-) Cuentas y documentos por cobrar clientes largo plazo no relacionados exterior
- (-) Otras cuentas y documentos por cobrar largo plazo
- (+) Provisión cuentas incobrables largo plazo no relacionadas
- Total depreciación acumulada del ajuste acumulado por revaluaciones y otros ajustes
- (+) negativos producto de valoraciones financieras

Total de las revaluaciones y otros ajustes positivos producto de valoraciones financieras excluidos del cálculo del anticipo, para todos los activos

- (-) avalúo de los terrenos que generan ingresos por actividades agropecuarias

PATRIMONIO

Patrimonio neto

INGRESOS

- (+) Total de ingresos
- (-) Otras rentas exentas
- (-) Dividendos percibidos exentos

COSTOS Y GASTOS

- (+) Total de costos y gastos
- (+) 15% trabajadores
- (-) Gastos no deducibles locales
- (-) Gastos no deducibles exterior
- (-) Gastos incurridos para generar gastos exentos
- (-) Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos

Los datos de la Tabla 17 muestran el cálculo del anticipo del impuesto a la renta sin la aplicación de las NIIF para PYMES.

Tabla 17. Anticipo del impuesto a la renta antes de la aplicación de las NIIF para PYMES

		2012	2013	2014	2015	2016
0.40%	ACTIVO	\$1.038.57	\$769.61	\$799.75	\$847.35	\$918.03
0.20%	PATRIMONIO	\$479.33	\$453.38	\$526.96	\$582.20	\$651.39
0.40%	INGRESOS	42.454.67	\$1.764.95	\$1.755.84	\$2.021.91	\$2.433.32
0.20%	COSTOS Y GASTOS	<u>\$1.089.49</u>	<u>\$813.03</u>	<u>\$808.48</u>	<u>\$912.22</u>	<u>\$1.106.70</u>
		\$5.062.06	\$3.800.96	\$3.891.03	\$4.363.68	\$5.109.44

Fuente: formulario 101 SRI 2012-106
Elaborado por: El Autor

Para efectuar el nuevo cálculo del anticipo del impuesto a la renta (ANEXO 9), desde el año 2012 hasta el 2014 se tomó como base la circular mencionada anteriormente, para el cálculo del anticipo del año 2015 y 2016, se tomó como base la circular No. NAC-DGERCGC15-00000014, en la cual se detalla los rubros que se eliminaron y aumentaron para establecer el

cálculo del anticipo al impuesto a la renta, los cambios más relevantes y que compete para el cálculo del anticipo con referencia a la revaluación de los activos, en el cual, establece que.

- (+) Total depreciación acumulada del ajuste acumulado por revaluaciones y otros ajustes negativos producto de valoraciones financieras excluidos del cálculo del anticipo, para todos los activos (incluye ciertos ajustes detallados en la Circular). a continuación, se muestra el cálculo del anticipo después de la aplicación de la norma. Tanto en el activo como en el patrimonio.
- (-) Total de las revaluaciones y otros ajustes positivos producto de valoraciones financieras excluidas del cálculo del anticipo, para todos los activos (incluye ciertos ajustes detallados en la Circular).

Los datos de la Tabla 18, muestran el cálculo del anticipo del impuesto a la renta con la aplicación de las NIIF para PYMES.

Tabla 18. Cálculo del anticipo del impuesto a la renta con la aplicación de la NIIF para PYMES.

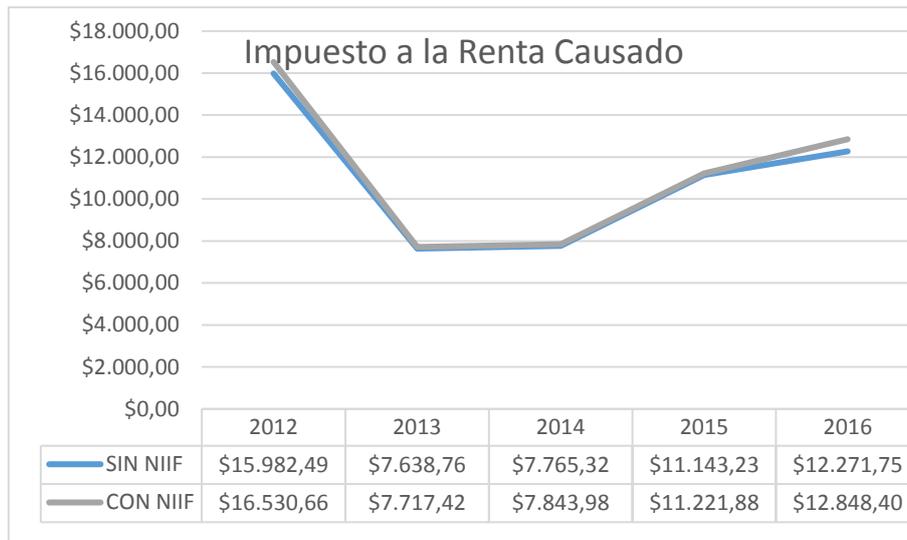
		2012	2013	2014	2015	2016
0.40%	ACTIVO	\$936,60	\$758,96	\$711,96	\$569,21	\$841,17
0.20%	PATRIMONIO	\$560,24	\$528,47	\$603,11	\$582,20	\$2.436,52
0.40%	INGRESOS	\$2.454,67	\$1.764,95	\$1755,84	\$2021,91	\$1.061,53
0.20%	COSTOS Y GASTO	<u>\$474,46</u>	<u>\$555,50</u>	<u>\$559,66</u>	<u>\$507,92</u>	<u>\$466,80</u>
	TOTAL	\$4.425,97	\$3.607,88	\$3.630,57	\$3.681,25	\$4.806,02

Fuente: formulario 101 SRI 2012-2016
Elaborado por: El Autor

Por otra parte al realizar la revaluación del edificio y el terreno de Euroagro S.A. en el 2012, se establece la nueva depreciación anual del edificio (Anexo 10) el cual, al restarse con la depreciación que la empresa tenía anteriormente, se considera como un gasto no deducible para el impuesto a la renta, de igual forma, al analizar la cartera de la empresa y determinar el deterioro en algunas de sus cuentas y al aplicar el método sugerido para la provisión de cuentas incobrables, el exceso de la provisión se considera como un gasto no deducible; por ello, desde el 2013 se evidencia un incremento considerable en el pago del impuesto a la renta.

En el siguiente gráfico se muestra la diferencia en el valor sin la aplicación de la NIIF y con la aplicación de la NIIF.

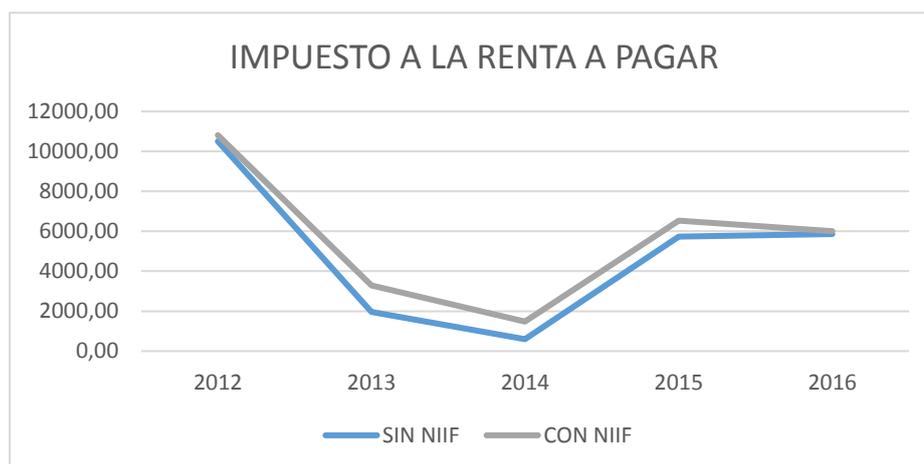
Gráfico 11. Impuesto a la Renta Causado



Fuente: formulario 101 SRI 2012-2016
Elaborado: por el autor

Evaluando los resultados, con la aplicación de la NIIF para PYMES, la empresa paga más anticipo del impuesto a la renta, con ello, mayor impuesto al Estado, En el siguiente gráfico que se muestra la variación que existe con la aplicación y sin la aplicación de la NIIF para PYMES después de haber restado el nuevo cálculo del anticipo del impuesto a la renta.

Gráfico 12. Impuesto a la Renta por Pagar



Fuente: formulario 101 SRI 2012-2016
Elaborado: por el autor

3.4. Efecto, comparación y cuantificación del impacto en los EEFF del reconocimiento de la aplicación de la NIIF para PYMES.

Según los resultados y de acuerdo al análisis del estado de situación financiera y la conciliación tributaria con la aplicación de la NIIF para PYMES, se estableció que el impacto significativo es el tributario, sin dejar de lado el financiero, puesto que, el impacto tributario demanda que la empresa tenga que deshacerse de recursos para cumplir con las obligaciones. En el siguiente cuadro se muestra cuál es el incremento que la empresa debía cancelar si implementaba las secciones 11 y la sección 17 de la NIIF para PYMES.

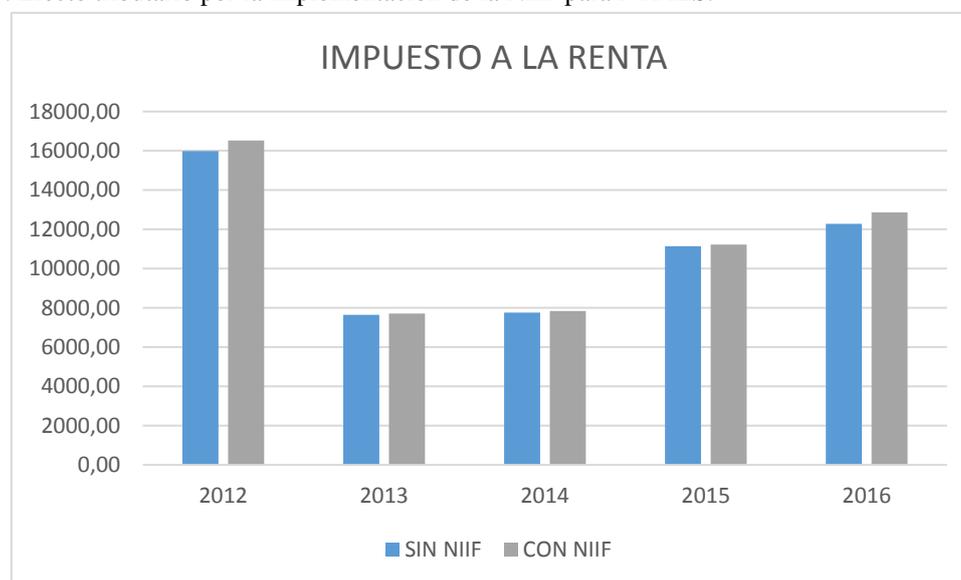
Tabla 19. Efecto tributario por implementación de la NIIF para PYMES.

	2012		2013		2014		2015		2016	
SIN NIIF	\$15,982.49	3%	\$7,638.76	1%	\$7,765.32	1%	\$11,143.23	1%	\$12,271.75	5%
CON NIIF	\$16,530.66		\$7,717.42		\$7,843.98		\$11,221.88		\$12,848.40	

Fuente: formulario 101 SRI 2012-106

Elaborado por: El Autor

Gráfico 13. Efecto tributario por la implementación de la NIIF para PYMES.



Fuente: formulario 101 SRI 2012-2016

Elaborado por: El Autor.

CONCLUSIONES

Una vez evaluado el impacto financiero y tributario de la implementación de las NIIF para PYMES, los resultados encontrados permiten concluir que:

En esta investigación se observó del análisis realizado a los estados financieros que la empresa Euroagro S.A., durante todo el periodo de análisis estuvo mayormente representado por los activos corrientes, dentro del cual, el activo financiero compuesto por las cuentas y documentos por cobrar fue el de mayor representatividad, puesto que el 95% de las ventas son a crédito con un plazo máximo 120 días plazo. Como consecuencia de la aplicación de las NIIF dentro de la empresa, las cuentas por cobrar en el año 2016 sufrieron cambios significativos al determinarse que algunas de ellas eran incobrables y se venían arrastrando desde años atrás, generando así, un deterioro del valor de las cuantas y documentos por cobrar , y por ende, una disminución del activo corriente, es por eso, que se consideró que la empresa debería evaluar una política contable relacionada con la tasa de provisión de cuentas incobrables y una estimación acorde a las necesidades de la empresa, en este trabajo se sugirió el método de promedio ponderado para determinar una tasa de dichas provisiones, sin embargo la realidad de la empresa determinará que método es el más adecuado.

Así mismo, uno de los aspectos importantes en la aplicación de la NIIF para PYMES, en cuanto al rubro del activo, es el revalúo de la propiedad planta y equipo que de acuerdo a sus características y valores tienen una considerable incidencia en los resultados obtenidos tanto financieros y tributarios, a medida en que estos sean más antiguos, mayor será la probabilidad que se deban hacer ajustes importantes dentro de la contabilidad como: una revaluación o analizar un deterioro de los mismos. Al aplicar lo que se establece en la sección 17 de la NIIF para PYMES en la empresa se puede evidenciar que desde su aplicación en el año 2013 el activo no corriente se incrementó un 47% aproximadamente debido a la revaluación del edificio, incidiendo en los indicadores financieros y aspectos tributarios como un excedente del gasto de depreciación, que la LRTI, y su reglamento establece como no deducible.

El impacto más significativo de la aplicación de las NIIF para PYMES es el tributario porque la empresa tiene que pagar un mayor valor por el impuesto a la renta, difiere en el

cálculo del anticipo del impuesto a la renta, siendo mayor el rubro que la empresa deba pagar por anticipo, por ejemplo, en el 2012 si la empresa aplicaba las normas hubiese pagado un 3% más.

Además de los impactos antes señalados anteriormente, la aplicación de la NIIF para PYMES, conlleva otros aspectos importantes como es el pago de impuestos municipales, como es el 1.5 por mil sobre los activos, el cual la empresa debe pagar en la ciudad de Cuenca y Daule de forma proporcional, teniendo como referencia los ingresos obtenidos en cada ciudad. Así también hay que considerar la contribución que se debe realizar a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros la cual establece una tabla según los activos reales de las compañías.

Finalmente, se espera que este estudio sirva a los directivos de la empresa Euroagro S.A. a tener un panorama acerca de la aplicación y su efecto tanto financiero como tributario de algunas secciones de la NIIF para PYMES.

La evolución de las empresas a través del tiempo y los cambios en la realidad económica de cada momento determinará las exigencias de información de los usuarios, siendo la apertura para nuevos retos de conocimiento y el camino de nuevas soluciones.

RECOMENDACIONES

Primeramente, es notorio que las PYMES de nuestro país podrán enfrentar diversos tipos de impactos o efectos financieros, esto dependerá de las circunstancias económicas a las cuales estén inmersas, las políticas contables aplicadas, y la exactitud de las estimaciones contables.

Se debe realizar una revisión exhaustiva de las políticas contables de la empresa con el fin de determinar un modelo adecuado de contabilidad bajo la norma internacional de información financiera. En relación a la cartera de créditos la empresa debe definir políticas contables las cuales definan tasas de interés, plazos de financiación adecuados, y un estudio bien estructurado para la determinación de un porcentaje adecuado para la provisión de las cuentas incobrables y su deterioro, así también evaluar la solvencia de los clientes y evitar problemas de liquidez en la empresa.

Aplicar las NIIF para PYMES de acuerdo a las necesidades de la empresa, tomando en cuenta todas las promulgaciones de leyes, decretos y reformas a la normativa vigente y su jerarquía en el Ecuador.

Realizar la revaluación periódicamente de la propiedad, planta y equipo, conforme el tratamiento contable que establece la normativa internacional y así determinar su razonabilidad, Teniendo en cuenta que la aplicación de la NIIF para PYMES, es una ventaja en calidad de información financiera.

BIBLIOGRAFÍA

- Asamblea Nacional. (2010). *Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones*. Quito: Registro Oficial No. 351.
- Asamblea Nacional. (2010). *Reglamento al Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones*. Quito: Registro Oficial 351.
- CASINELLI, H. P. (2011). *NIIF para las PYMES*. s/d: s/d.
- Circular No. NAC-DGECCGC10-00015. (2010). Circular No. NAC-DGECCGC10-00015.
- Córdova, 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*. Madrid.
- DEL RÍO GONZÁLEZ, C. (2007). *Introducción al estudio de la contabilidad y control de los costos industriales*. México.
- Euroagro. (2018). *Euroagro*. Recuperado el 04 de abril de 2018, de <http://euroagroec.com/nosotros-2/>
- Euroagro. (24 de julio de 2018). <http://euroagroec.com/>. Obtenido de <http://euroagroec.com/>: <http://euroagroec.com/nosotros-2/>
- Fourastié, J. (1954). *la gran esperanza del siglo xx*. Köln-Deutz: Ed. Luis Miracle.
- I. N para la PYMES. (2009). Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- IASB. (2009). *NIIF para PYMES Fundamentos de las conclusiones*.
- IASB. (2015). *Modificaciones de 2015 a la NIIF para PYMES*. London.
- IASB. (2015). *NIIF para PYMES*. London.
- Jimenez, P. (2013). *NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD-NEC*.
- LRTI. (2000). *Ley de régimen Tributario Interno*. Quito.

- ONU. (2009). <https://unstats.un.org>. Recuperado el 12 de abril de 2018, de <https://unstats.un.org>:
https://unstats.un.org/unsd/publication/seriesM/seriesm_4rev4s.pdf
- RAMÍREZ, H. F., & SUÁREZ, L. E. (2012). *Guía NIIF para PYMES* (Primera edición ed.). Bogotá-Cali: S/E. Obtenido de <http://www.unilibre.edu.co/Bogota/images/stories/libros/guianiff.pdf>
- Resolución No. 06.Q.ICI.004. (2006). *Resolución No. 06.Q.ICI.004*.
- Resolución No. 08.G. DSC.010. (2008). *Resolución No. 08.G. DSC.010*.
- Resolución No. 08.G.DSC. (2008). *Resolución No. 08.G.DSC*.
- Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS 11.01. (2010). *Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS 11.01*.
- SRI. (19 de julio de 2018). <http://www.sri.gob.ec>. Obtenido de <http://www.sri.gob.ec/web/guest/home>

ANEXOS

Anexo 1. Cronograma de implementación	97
Anexo 2. Conciliación de NEC a NIF	111
Anexo 3. Análisis vertical 2011-2016	122
Anexo 4. Análisis Horizontal 2011-2016	132
Anexo 5. Cuentas Incobrables	143
Anexo 6. Certificado de avalúos catastrales urbanos	145
Anexo 7. Impuestos Prediales	146
Anexo 8. Mayor General después de la Revaluación	148
Anexo 9. Nuevo Anticipo Impuesto a la Renta	150
Anexo 10. Nuevo Valor de Depreciación 2012 y 2016	152

Anexo 1. Cronograma de implementación

Cronograma de implementación.**GUIA PARA ELABORAR EL CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION POR PARTE DE LAS COMPAÑIAS QUE APLICAN NIIF PARA PYMES**

Nombre de la compañía: EUROAGRO S.A
 Expediente: 6567
 Nombre del representante legal: Willem Adam Verhagen
 Domicilio legal: Cuenca
 Dirección: Monseñor Leónidas Proaño y Eloy Abad
 Lugar donde opera la compañía: Cuenca
 Actividad principal: Venta al por mayor y menor de abonos.
 Actividades secundarias: Venta al por menor de fertilizantes, balanceados y abonos en establecimientos especializados
 Correo electrónico: euroagro@cue.puntonet.ec
 Teléfono: 2895468
 Fecha: 08 de mayo del 2012

1. INFORMACION GENERAL:

1.1	ADOPCION DE NIIF PARA PYMES	SI	NO
•	Cumplimiento obligatorio de las Resoluciones números 09.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2009, publicada en el Registro Oficial No.498, y No. SC.ICLCPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el Registro Oficial No.372 de 27 de los mismo mes y año:		
	TERCER GRUPO: (2012-2011)	X	
1.2	ADOPTA POR PRIMERA VEZ NIIF PARA PYMES (Sección 35.1)	X	
1.3	MARCO CONTABLE ANTERIOR ESTUVO BASADO EN NIIF COMPLETAS		X
1.4	APROBACION DEL PLAN DE IMPLEMENTACION		
•	Por Junta General de Socios o Accionistas	X	
•	Por Organismo facultado según estatutos		X

•	Fecha de aprobación:		X
---	----------------------	--	---

2. PLAN DE CAPACITACION

2.1	CAPACITACION		
	Fecha de inicio-según cronograma aprobado: 08/mayo/2012		
	Fecha efectiva de inicio: 08/mayo/2012		
2.2	Responsables que lideran el proyecto (en las fases de capacitación e implementación), debe ser a nivel gerencial		
	NOMBRE	CARGO	
	Ing. Willem Verhagen	Gerente	
2.3	Instructores contratados para dictar la capacitación.		
	NOMBRE	EXPERIENCIA GERERAL (AÑOS)	EXPERIENCIA EN NIIF PARA PYMES (TIEMPO)
	Ing. Gabriel Landi	8 años	4 años
	Eco. Lenin Pazmiño	20 años	6 años
2.4	Número de funcionarios a capacitarse: 4		
2.5	Nombre y cargos que desempeñan los funcionarios a capacitarse:		
	NOMBRE	DENOMINACION DEL CARGO	
	Ing. Willem Verhagen	Gerente	
	Sra. Zoila Cabrera	Presidente	
	Ing. Elsa Tapia	Contador	
	Ing. Lorena Zambrano	Auxiliar Contable	
2.6	MENCIONAR LAS SECCIONES DE NIIF PARA PYMES A RECIBIR EN LA CAPACITACION	FECHA DE INICIO	HORAS DE DURACION
	NIIF 1: Sección 2; Sección 3; Sección 4; Sección 5; Sección 6; Sección 7; Sección 8; Sección 10; Sección 11;	13/mayo2012 20/mayo2012 27/mayo2012 02/junio2012	32 horas
	Sección 13; Sección 17; sección 22; Sección 23; sección 27; Sección 29; Sección 35	09/junio2012 16/junio2012 23/junio2012	24 horas

	<ul style="list-style-type: none"> Explicaciones sobre capacitación de normas que no forman parte del plan de capacitación aprobado, y otros comentarios: 					
	Después de haber analizado la NIIF para PYMES se determinó las secciones que se utilizan en el giro del negocio.					
2.7	En el caso de estar capacitados en NIIF/NIC o NIIF PARA PYMES detallar la siguiente información:					
	Responsables que lidero el proyecto de implementación1:					
	Nombres de las personas capacitadas					
	Nombres de las personas capacitadas	Cargos de las personas capacitadas	Fecha del certificado	Programa recibido de NIIF/NIC o NIIF para PYMES: seminario s y talleres según certificado	Horas utilizadas	Capacitación en las siguientes NIIF/NIC o NIIF para PYMES
	<ul style="list-style-type: none"> Explicar variaciones entre funcionarios realmente capacitados y los incluidos en el plan original: 					
	Ninguno de los colaboradores de la empresa tiene conocimiento de las NIC, NIIF o NIIF para PYMES.					

El auditor externo no puede ser consultor ni asesor de la compañía cuyos estados financieros auditan, según lo dispuesto en el Reglamento de Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría Externa, Art 5 a).

Describir el plan de capacitación subsecuente luego de cumplir el plan inicial de capacitación:

Se evaluará si la capacitación obtuvo los resultados esperados en el tiempo previsto y si el personal adquirió los conocimientos necesarios sobre la NIIF para PYMES, se evaluará también si es necesario capacitar las secciones no contempladas en dicha capacitación.

3. PLAN DE IMPLEMENTACION:

A. FASE 1: DIAGNOSTICO CONCEPTUAL

Esta fase proporciona a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.

		No iniciado	Fecha de inicio	Fecha estimada finalización	Finalizado
A. 1	Diseño de un plan de trabajo para esta fase		25/junio/2012	02/Julio/2012	
A. 2	Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables actualmente aplicadas por la compañía bajo NEC y NIIF PARA PYMES		02/Julio/2012	06/Julio/2012	
A. 3	Mencionar los cumplimientos y exenciones en el periodo de transición, para su empresa (sección 35, NIIF PARA PYMES):				
	Cumplimientos: en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, una entidad no cambiara retroactivamente la contabilidad llevada a cabo según su marco de información financiera anterior para ninguna de las siguientes transacciones (sección 35.9):		SI		NO
	a) La baja en libros de activos financieros y pasivos financieros				X

	b) La contabilidad de coberturas		X
	c) Estimaciones contables	X	
	d) Operaciones discontinuadas		X
	e) Medición de participaciones no controladoras		X
	Exenciones: una entidad utilizara una o más de las siguientes exenciones al preparar su primeros estados financieros conforme a la NIIF para PYMES (sección 35.10):		
	a) Combinación de negocios		X
	b) Transacciones con pagos basados en acciones.		X
	c) Valor razonable como costo atribuido.	X	
	d) Revaluación como costo atribuido.		X
	e) Diferencias de conversión acumuladas.		X
	f) Estados financieros separados		X
	g) Instrumentos financieros compuesto		X
	h) Impuestos diferidos		X
	i) Acuerdos de concesión de servicios		X
	j) Actividades de extracción		X
	k) Acuerdos que contienen un arrendamiento.		X
	l) Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo		X
A. 4	<p>Señalar sobre los criterios contables a aplicar por la empresa cuando existan distintas alternativas en las NIIF para las PYMES.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Categorías de activos y pasivos financieros (sección 11.41). 2. Información a ser presentada en un solo estado de ingresos comprensivos o un estado individual de ingresos y un estado individual de ingresos comprensivos (sección 5). 3. Instrumentos financieros: señalar si ha escogido aplicar los requerimientos de las Secciones 11 y 12 o los principios de reconocimientos y medición de la NIC 39 (sección 11.2). 4. Inversiones en asociadas: indicar la opción de contabilización utilizada (modelo del costo, de la participación o del valor razonable. (Sección 14.4) 5. Inversiones en negocios conjuntos: un participante de un negocio 		

	<p>conjunto contabilizara su participación utilizando una de las siguientes opciones: modelo del costo, de la participación o del valor razonable (sección 15.9).</p> <p>6. Otros.</p> <p>Se explicarán las razones por las que la empresa adoptó un determinado criterio contable:</p> <p>—</p> <p>—</p> <p>—</p>	
A. 5	<p>Identificación de impactos sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos:</p> <p><u>No se ha podido determinar el impacto dentro del sistema informático ya que la empresa se encuentra cambiando el sistema informático para mejor la implementación de la NIIF para PYMES, se espera obtener resultados al principio del último trimestre del año 2012.</u></p>	
A. 6	<p>Identificación de impactos sobre sistema y procedimientos de control interno</p> <p><u>La empresa al momento se encuentra elaborando el manual de control interno, es por esto no se puede todavía determinar el impacto sobre los procedimientos de control interno. se espera obtener resultados al principio del último trimestre del año 2012.</u></p>	
A. 7	<p>Fecha del diagnóstico conceptual (inicio y finalización)</p> <p>8 de mayo del 2012 al 15 de julio del 2012</p>	
A. 8	<p>Participantes del diagnóstico:</p>	
	<p>1-Personal de la empresa:</p>	
	NOMBRE:	CARGO:
	Ing. Willem Verhagen	Gerente
	Ing. Elsa Tapia	Contador
	<p>2-Personal externo:</p>	
	<p>Nombre: Gabriel Landi Pacurucu</p>	
	<p>Profesión: Contador Público Autorizado</p>	

Comentarios y observaciones a la Fase 1:

La empresa al momento se encuentra cambiando el sistema informático es por ello que no se ha podido evaluar los impactos, además de esto la empresa se encuentra en desarrollo de los procedimientos de control interno, la empresa espera tener estos resultados al comienzo del último trimestre del año 2012.

B. FASE 2. EVALUACION DEL IMPACTO Y PLANIFICACION DE LAS CONVERSION DE POLITICAS CONTABLES ACTUALES DE NEC A NIIF PARA LAS PYMES:

Esta es una fase preparatoria en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial.

B.1	CONCEPTO	EVALUACION EFECTUADA				IMPACTO EVALUACION			
		SI	NO	EN CURSO	N/A	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Reconocimiento y medición:								
	Instrumentos financieros básicos (sección 11)	X						X	
	Otros temas relacionados con otros instrumentos financieros (sección 12)				X				X
	Inventarios (sección 13)			X			X		

	Inversiones en asociadas (sección 14)				X				X
	Inversiones en negocios conjuntos (sección 15)				X				X
B.1	CONCEPTO	EVALUACION EFECTUADA				IMPACTO EVALUACION			
		SI	NO	EN CURSO	N/A	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Propiedades de inversión (sección 16)				X				X
	Propiedad, planta y equipo (sección 17)			X		X			
	Activos intangibles distinto de la Plusvalía (sección 18)				X				X
	Combinaciones de negocios y plusvalía (sección 19)				X				X
	Arrendamientos (sección 20)				X				X
	Provisiones y contingencias (sección 21)				X				X
	Pasivos y patrimonio (sección 22)			X				X	

	Ingreso de actividades ordinarias (sección 23)			X			X		
	Subvenciones del gobierno (sección 24)				X				X
	Costos por prestamos (sección 25)				X				X
B.1	CONCEPTO	EVALUACION EFECTUADA				IMPACTO EVALUACION			
		SI	NO	EN CURSO	N/A	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Pagos basados en acciones (sección 26)				X				X
	Deterioro del valor de los activos (sección 27)			X			X		
	Beneficio a empleados (sección 28)				X				X
	Impuestos a las ganancias (sección 29)			X			X		
	Conversión de la moneda extranjera (sección 30)				X				X
	Hiperinflación (sección 31)				X				X

	Actividades especiales (sección 34)				X				X
Presentación y revelación de estados financieros									
	Adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES (sección 35)			X		X			
	Presentación de estados financieros (sección 3)			X			X		
B.1	CONCEPTO	EVALUACION EFECTUADA				IMPACTO EVALUACION			
		SI	NO	EN CURSO	N/A	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Estado de situación financiera (sección 4)			X			X		
	Estado de resultado integral y estado de resultados (sección 5)			X			X		
	Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas (sección 6)			X				X	

Estado de flujos de efectivos(sección 7)			X				X	
Estados financieros consolidados y separados (sección 9)				X				X
Políticas contables, estimaciones y errores (sección 10)			X		X			
Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa (sección 32)				X				X
Información a revelar sobre partes relacionadas (sección 33)				X				X

		SI	NO
B.2	La compañía ha diseñado/modificado lo siguiente:		
	• Políticas contables		X
	• Estados financieros		X
	• Reportes		X
B.3	Aplicabilidad de los actuales reportes financieros con relación a las NIIF para PYMES:		
	• ¿Son adecuados los formatos generados a partir de la información financiera exigida?		X

B.4	Desarrollo de ambientes de prueba para:		
	• Modificación de sistemas		X
	• Modificación de procesos		X
B.5	Evaluación de las diferencias y necesidades adicionales de revelaciones.		X
B.6	Evaluación de las diferencias:		
	• En los procesos de negocio		X
	• En el rediseño de los sistemas	X	
B.7	Realización de diseño tecnológico para implementar la información financiera bajo NIIF:		
	• Tipo de programa o sistemas	X	
	• Existe manual del diseño tecnológico		X
B.8	Ha diseñado sistemas de control interno para evaluar cumplimiento de las NIIF para las PYMES		X

Describir los procedimientos del control interno utilizados en la compañía.

La empresa al momento se encuentra elaborando un manual de procedimientos de control interno en base a las políticas contables y tributarias requeridas en nuestro país y este se podrá evaluar a partir del último trimestre del año 2012.

C. FASE 3.- IMPLEMENTACION Y FORMULACION PARALELA DE BALANCES BAJO NEC Y NIIF PARA LAS PYMES (EJERCICIO ECONOMICO 2011, DE ACUERDO AL CRONOGRAMA ESTABLECIDO EN LA RESOLUCION No.08.G.DSC.010 DE 20 DE NOVIEMBRE DEL 2008 Y DISPOSICIONES CONTEMPLADAS EN LA RESOLUCION No.

SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 DE 12 DE ENERO DE 2011).

Esta fase tiene por objetivo implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.

		SI	NO
C.1	Ha efectuado la implementación de sistemas tecnológicos, documentación de flujo de datos y procesos	X	
C.2	Conciliaciones 1. Ha realizado la conciliación del patrimonio reportado bajo NEC al patrimonio neto bajo NIIF para las PYMES al 1 de enero del 2011 (periodo de transición del tercer grupo)	X	
C.3	Cuenta con manual de control de calidad de la información financiera para que los estados financieros muestren una imagen fiel, razonable en su situación financiera, resultados de sus operaciones, flujo de efectivo y cambios en el patrimonio de la empresa y las correspondientes revelaciones en notas		X
	Explicar cómo la transición, desde las NEC a las NIIF PARA LAS PYMES, ha afectado su situación financiera, resultados, cambio en el patrimonio y flujo de efectivo		X
C.4	APROBACION DEL PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION:		
	Por junta general de socios o accionistas	X	
	Por organismo facultado según estatuto (identificar)		X
	Fecha de aprobación:		X

1-Al 31 de diciembre del 2009, 2010 o 2011, deben realizarse las conciliaciones del patrimonio neto y del estado de resultados integrales, reportados de NEC a NIIF y al 1 de enero del 2010, 2011 o 2012 deben contabilizarse los ajustes pertinentes, así como debe explicarse cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del período de transición, si lo hubiere.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados.

C.5 Conciliaciones

Las conciliaciones requeridas, se harán con suficiente detalle como para permitir a los usuarios la comprensión de los ajustes significativos realizados en el estado de situación.

Ver formato bajo NIIF PARA LAS PYMES adjunto. A continuación, se indica solo un esquema simplificado (**la presentación y análisis deberá efectuarse por cada componente del activo, pasivo o patrimonio**). Las fechas de aplicación dependerán del grupo en el que se encuentre.

COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31-12-2010 O 01-01-2011	AJUSTES DEBITO/ Y CREDITO	SALDOS NIIF PARA LAS PYMES AL 01-01-2011	EFFECTO DE LA TRANSICION A LAS NIIF PARA PYMES (variación %)	EXPLICACION REFERENCIA TECNICA Y DIVULGACIONES
Estado situación de financiera					
Activos					
Pasivos					
Patrimonio					

CONCILIACION DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2011	
Ajustes (detallar)	
PATRIMONIO NIIF PARA PYMES AL 1 DE ENERO DEL 2011	

Anexo 2. Conciliación de NEC a NIIF

EN CIFRAS COMPLETAS LEIS		CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIEDAD ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS						RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO		
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	SUPERÁVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES		GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO
CLIENTA		301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702	
VALOR AL FINAL DEL PERÍODO		99	21.420,00	55.400,00		1.509,00												827,30		78.203,34
VALOR REPRIVADO DEL PERÍODO INICIADO ANTERIOR		9901	21.420,00	55.400,00		1.509,00												827,30		78.203,34
VALOR DEL PERÍODO INICIADO ANTERIOR		990101	21.420,00	55.400,00		1.509,00												827,30		78.203,34
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES		990102																		
CORRECCIÓN DE ERRORES		990103																		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO		9902																		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL SOCIAL		990201																		
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		990202																		
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES		990203																		
DIFERENCIAS		990204																		
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS ACTIVOS CUMULADOS ANTERIORES		990205																		
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA		990206																		
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		990207																		
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		990208																		
OTROS CAMBIOS (DETALLAR)		990209																		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO (SUMANDO O RESTANDO LOS SUPLENIDOS)		990210																		
CLIENTA		301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702	
VALOR AL FINAL DEL PERÍODO		99	21.420,00	55.400,00		1.571,00					559,43	-953,00	30603	30604	30605	30606	30607	10.285,54		88.281,96
VALOR REPRIVADO DEL PERÍODO INICIADO ANTERIOR		9901	21.420,00	55.400,00		1.571,00					559,43	-953,00								77.995,42
VALOR DEL PERÍODO INICIADO ANTERIOR		990101	21.420,00	55.400,00		1.571,00					559,43	-953,00								77.995,42
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES		990102																		
CORRECCIÓN DE ERRORES		990103																		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO		9902																		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL SOCIAL		990201																		

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	EUROAGRO S.A.
	DIRECCIÓN	ELOY ABAD S/N Y VIA A SAN JOAQUIN
	EXPEDIENTE	6567
	RUC	0190159450001
	AÑO	2012
	FORMULARIO	SC.NIF.6567.2012.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		09/04/2013

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CÓDIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	324.014,04			324.014,04	284.237,04			284.237,04
ACTIVO CORRIENTE	101	190.436,63			190.436,63	167.114,35			167.114,35
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	2.870,71			2.870,71	15.859,32			15.859,32
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	99.188,32			99.188,32	87.324,62			87.324,62
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	85.538,44			85.538,44	83.765,10			83.765,10
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501								
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	85.538,44			85.538,44	83.765,10			83.765,10
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	13.649,88			13.649,88	4.381,69			4.381,69
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209					-822,17			-822,17
INVENTARIOS	10103	61.072,33			61.072,33	37.398,54			37.398,54
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	61.072,33			61.072,33	37.398,54			37.398,54
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA	1010305								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307								
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
OBRAS TERMINADAS	1010309								
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311								
OTROS INVENTARIOS	1010312								
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	27.305,27			27.305,27	26.531,87			26.531,87
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	22.334,49			22.334,49	22.075,14			22.075,14
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	4.970,78			4.970,78	4.456,73			4.456,73
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108								
ACTIVO NO CORRIENTE	102	133.577,41			133.577,41	117.122,69			117.122,69
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	133.577,41			133.577,41	117.122,69			117.122,69

CABRERA GÓMEZ

TERRENOS	1020101							
EDIFICIOS	1020102	74.043,68		74.043,68	74.043,68			74.043,68
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103							
INSTALACIONES	1020104							
MUEBLES Y ENSERES	1020105	15.071,72		15.071,72	14.324,38			14.324,38
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	7.925,57		7.925,57				
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107							
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	7.857,57		7.857,57	12.272,43			12.272,43
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	69.219,76		69.219,76	70.469,76			70.469,76
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110							
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-40.540,89		-40.540,89	-53.987,56			-53.987,56
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202							
TERRENOS	1020201							
EDIFICIOS	1020202							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203							
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302							
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306							
ACTIVO INTANGIBLE	10204							
PLUSVALÍAS	1020401							
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402							
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205							
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206							
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601							
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602							
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603							
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207							
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701							
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702							
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703							
OTRAS INVERSIONES	1020704							
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706							
PASIVO	2	245.810,80		245.810,80	195.955,08			195.955,08
PASIVO CORRIENTE	201	245.810,80		245.810,80	69.405,39			69.405,39
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101							
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	74.653,60		74.653,60	68.125,00			68.125,00
LOCALES	2010301	74.653,60		74.653,60	68.125,00			68.125,00
DEL EXTERIOR	2010302							

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	3.436,87			3.436,87		
LOCALES	2010401	3.436,87			3.436,87		
DEL EXTERIOR	2010402						
PROVISIONES	20105				1.280,39		1.280,39
LOCALES	2010501				1.280,39		1.280,39
DEL EXTERIOR	2010502						
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106						
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	206,82			206,82		
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701						
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702						
CON EL IESS	2010703						
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	206,82			206,82		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705						
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706						
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	167.513,51			167.513,51		
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109						
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110						
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111						
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112						
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201						
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202						
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113						
PASIVO NO CORRIENTE	202				126.549,69		126.549,69
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201						
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202				125.001,68		125.001,68
LOCALES	2020201				125.001,68		125.001,68
DEL EXTERIOR	2020202						
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203						
LOCALES	2020301						
DEL EXTERIOR	2020302						
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204						
LOCALES	2020401						
DEL EXTERIOR	2020402						
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205						
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206						
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207						
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701						
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702						
OTRAS PROVISIONES	20208						
PASIVO DIFERIDO	20209						
INGRESOS DIFERIDOS	2020901						
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902						
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210				1.548,01		1.548,01
PATRIMONIO NETO	3	78.203,24			78.203,24	88.281,96	88.281,96
CAPITAL	301	21.420,00			21.420,00	21.420,00	21.420,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	21.420,00			21.420,00	21.420,00	21.420,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102						
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	55.400,00			55.400,00	55.400,00	55.400,00
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303						
RESERVAS	304	1.509,80			1.509,80	1.571,85	1.571,85
RESERVA LEGAL	30401	1.509,80			1.509,80	1.571,85	1.571,85
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402						
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305						
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501						
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502						
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503						
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504						

RESULTADOS ACUMULADOS	306	-953,86			-953,86	-395,43			-395,43
GANANCIAS ACUMULADAS	30601					558,43			558,43
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-953,86			-953,86	-953,86			-953,86
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603								
RESERVA DE CAPITAL	30604								
RESERVA POR DONACIONES	30605								
RESERVA POR VALUACIÓN	30606								
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607								
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	827,30			827,30	10.285,54			10.285,54
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	827,30			827,30	10.285,54			10.285,54
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702								

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
 LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	EUROAGRO S.A.
	DIRECCIÓN	ELOY ABAD S/N Y VIA A SAN JOAQUIN
	EXPEDIENTE	6567
	RUC	0190159450001
	AÑO	2012
	FORMULARIO	SC.NIIF.6567.2012.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		09/04/2013
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		

CUENTA	CÓDIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	385.650,50			385.650,50
VENTA DE BIENES	4101	385.650,50			385.650,50
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4102				
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	4103				
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104				
REGALÍAS	4105				
INTERESES	4106				
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO	410601				
OTROS INTERESES GENERADOS	410602				
DIVIDENDOS	4107				
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108				
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109				
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110				
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111				
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112				
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113				
GANANCIA BRUTA -> SUBTOTAL A (41 - 51)	42	247.697,00			247.697,00
OTROS INGRESOS	43	8,54			8,54
DIVIDENDOS	4301				
INTERESES FINANCIEROS	4302				
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303				
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304				
OTRAS RENTAS	4305	8,54			8,54
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	137.953,50			137.953,50
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	137.953,50			137.953,50
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510101	61.072,33			61.072,33
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510102	44.042,68			44.042,68
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510103	70.237,03			70.237,03
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510104				
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105				
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106				
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107				
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-37.398,54			-37.398,54
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109				
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110				
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111				
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112				
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102				
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201				
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202				
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103				
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301				
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302				
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	5104				
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401				
DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402				
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403				
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404				
GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405				
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406				

CABRERA GÓMEZ

SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407			
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408			
GASTOS	52	237.420,00		237.420,00
GASTOS	5201	10.036,34		10.036,34
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101			
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	520102			
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103			
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104			
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105			
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106			
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108			
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109			
COMISIONES	520110			
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	10.036,34		10.036,34
COMBUSTIBLES	520112			
LUBRICANTES	520113			
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	520114			
TRANSPORTE	520115			
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	520116			
GASTOS DE VIAJE	520117			
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118			
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119			
DEPRECIACIONES	520121			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101			
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102			
AMORTIZACIONES	520122			
INTANGIBLES	52012201			
OTROS ACTIVOS	52012202			
GASTO DETERIORO	520123			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301			
OTROS ACTIVOS	52012306			
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	520124			
MANO DE OBRA	52012401			
MATERIALES	52012402			
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52012403			
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520125			
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520126			
OTROS GASTOS	520128			
GASTOS	5202	190.314,52		190.314,52
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520201	49.845,61		49.845,61
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	520202	8.585,29		8.585,29
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	6.479,32		6.479,32
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520204			
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520205	2.666,64		2.666,64
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520206			
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520207			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520208	28.295,08		28.295,08
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520209			
COMISIONES	520210	14.600,47		14.600,47
COMBUSTIBLES	520212	4.436,27		4.436,27
LUBRICANTES	520213			
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	520214	3.341,65		3.341,65
TRANSPORTE	520215	16.101,06		16.101,06
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	520216			
GASTOS DE VIAJE	520217	19.911,95		19.911,95
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520218	6.492,46		6.492,46
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520219			
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220	5.710,46		5.710,46
DEPRECIACIONES	520221	23.848,26		23.848,26
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101	23.848,26		23.848,26

PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52022102			
AMORTIZACIONES	520222			
INTANGIBLES	52022201			
OTROS ACTIVOS	52022202			
GASTO DETERIORO	520223			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022301			
INVENTARIOS	52022302			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52022303			
INTANGIBLES	52022304			
CUENTAS POR COBRAR	52022305			
OTROS ACTIVOS	52022306			
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	520224			
MANO DE OBRA	52022401			
MATERIALES	52022402			
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52022403			
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520225			
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520226			
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	520227			
OTROS GASTOS	520228			
GASTOS FINANCIEROS	5203			
INTERESES	520301			
COMISIONES	520302			
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	520303			
DIFERENCIA EN CAMBIO	520304			
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520305			
OTROS GASTOS	5204	37.069,14		37.069,14
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	520401			
OTROS	520402	37.069,14		37.069,14
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS → SUBTOTAL B (A + 43 - 52)	60	10.285,54		10.285,54
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	61			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS → SUBTOTAL C (B - 61)	62	10.285,54		10.285,54
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	63			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO → SUBTOTAL D (C - 63)	64	10.285,54		10.285,54
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	65			
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	66			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	67			
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	71			
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL E (71 - 72)	73			
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL F (E - 74)	75			
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	76			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL G (F - 76)	77			
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO → SUBTOTAL H (D + G)	79	10.285,54		10.285,54
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	7901			
PARTICIPACIÓN ATRIBUIBLE A LA NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	7902			
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81			
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101			
VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102			
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103			
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104			
REVERSIÓN DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105			
PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106			
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107			
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO → SUBTOTAL I (H + 81)	82	10.285,54		10.285,54
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	8201			
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	8202			
GANANCIA POR ACCIÓN (SOLO EMPRESAS QUE COTIZAN EN BOLSA)	90			
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	9001			

GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900101				
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900102				
GANANCIA POR ACCIÓN DILUÍDA	9002				
GANANCIA POR ACCIÓN DILUÍDA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900201				
GANANCIA POR ACCIÓN DILUÍDA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900202				
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91				

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	EUROAGRO S.A.			
	DIRECCIÓN	ELOY ABAD S/N Y VIA A SAN JOAQUIN			
	EXPEDIENTE	6567			
	RUC	0190159450001			
	AÑO	2012			
	FORMULARIO	SC.NIIF.6567.2012.1			
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO					
CUENTA	CÓDIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
		DEBE US\$	HABER US\$		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	15.859,32			15.859,32
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	15.859,32			15.859,32
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	301.885,40			301.885,40
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	95010101	301.885,40			301.885,40
COBROS PROCEDENTES DE REGALIAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95010102				
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010103				
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	95010104				
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105				
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-286.026,08			-286.026,08
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	95010201	-286.026,08			-286.026,08
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010202				
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203				
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	95010204				
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205				
DIVIDENDOS PAGADOS	950103				
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104				
INTERESES PAGADOS	950105				
INTERESES RECIBIDOS	950106				
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107				
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108				
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502				
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	950201				
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	950202				
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	950203				
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950204				
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950205				
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950206				
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950207				
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950208				
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950209				
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950210				
COMPRA DE ACTIVOS INTANGIBLES	950211				
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950212				
COMPRA DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950213				
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950214				
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	950215				
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	950216				
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950217				
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950218				
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950219				
INTERESES RECIBIDOS	950220				
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950221				
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503				
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	950301				

FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	950302			
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD	950303			
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	950304			
PAGOS DE PRÉSTAMOS	950305			
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	950306			
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307			
DIVIDENDOS PAGADOS	950308			
INTERESES RECIBIDOS	950309			
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310			
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504			
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	950401			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	15.859,32		15.859,32
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	15.859,32		15.859,32
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	10.285,54		10.285,54
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	5.573,78		5.573,78
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	9701	23.848,26		23.848,26
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO	9702			
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	9703			
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	9704			
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	9705			
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	9706			
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	9707			
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	9708			
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	9709			
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	9710			
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	9711	-18.274,48		-18.274,48
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	98			
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	9801			
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9802			
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTIPOPOS DE PROVEEDORES	9803			
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	9804			
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	9805			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	9806			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9807			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	9808			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTIPOPOS DE CLIENTES	9809			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	9810			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	15.859,32		15.859,32

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

Anexo 3. Análisis vertical 2011-2016

EUROAGRO S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2016
ANÁLISIS VERTICAL

CUENTAS	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
ACTIVO	284237,04		431872,27		366340,11		391414,41		485387,71		501010,06	
ACTIVOS CORRIENTES	167114,35	59%	294585,50	68%	263400,95	72%	285774,30	73%	334072,32	69%	364229,44	73%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	15859,32	6%	10596,73	2%	10737,04	3%	3596,02	1%	9710,45	2%	17263,05	3%
Activos financieros	87324,62	31%	195293,62	45%	173442,01	47%	207756,90	53%	277730,37	57%	282450,48	56%
Ctas y Doc. por cobrar Corrientes no relacionados	83765,10	29%	195701,50	45%	177562,44	48%	193062,01	49%	252808,42	52%	256195,82	51%
Actividades ordinarias que generan interés		0%		0%	177562,44	48%	193062,01	49%	252808,42	52%	256195,82	51%
Actividades ordinarias que no generan interés	83765,10	29%	195701,50	45%								0%
Ctas y Doc. por cobrar Corrientes relacionados									1250,80		12048,03	2%
Otras cuentas por cobrar relacionadas									8920,98	2%	8920,98	2%
Accionistas, socios, participes u otros titulares											7565,70	2%
Otras relacionadas											1355,28	0%
Otras Ctas x Cobrar No Relacionadas Locales	4381,69	2%	18293,26	4%	14580,71	4%	33396,03	9%	34523,33	7%	19880,35	4%
(-) Prov. Ctas Cobrar incobrables y deterioro	-822,17		-18701,14		-18701,14		-18701,14		-19773,16		-14594,70	
Inventarios	37398,54	13%	83214,29	19%	75394,05	21%	67254,69	17%	39357,43	8%	51391,62	10%
Inventarios de materia prima	37398,54	13%	40952,13	9%	29369,63	8%	20283,45	5%	26038,22	5%	36076,70	7%

Inventarios de productos en proceso							5627,35	1%				
CUENTAS	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Inventario de suministros o materiales a se consumidos en el proceso de producción			40862,16	9%	46024,42	13%						
Inv. de productos terminados y mercadería en almacén- producido por la compañía							41343,89	11%	13319,21	3%	15314,92	3%
Mercaderías en transito			1400,00	0,3%								
(-) Provisión de Inventario al VNR												
Servicios y otros pagos anticipados											2305,11	0,5%
Primas de seguros pagadas por anticipado											2305,11	0,5%
Otros anticipos entregados												
Activos por impuestos Corrientes	26531,87	9%	5480,86	1%	3827,85	1%	7166,69	2%	7274,07	1%	10819,18	2%
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	22075,14	8%							1866,21	0,4%	4411,10	1%
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)	4456,73	2%	5480,86	1%	3827,85	1%	6335,67	2%	4397,26	1%	4538,40	1%
Crédito tributario a favor de la empresa (ISD)							831,02		1010,60	0,2%	1869,68	0%
Otros Activos Corrientes												
ACTIVOS NO CORRIENTES	117122,69	41%	137286,77	32%	102939,16	28%	105640,11	27%	151315,39	31%	136780,62	27%
Propiedad Planta y Equipo	117122,69	41%	137286,77	32%	102939,16	28%	105211,63	27%	151315,39	31%	136780,62	27%
Terrenos												
Edificios	74043,68	26%	74043,68	17%			74043,68	19%	74043,68	15%	74043,68	15%
Muebles y Enseres	14324,38	5%	16236,88	4%	19707,76	5%	21750,63	6%	22720,90	5%	25983,83	5%

Maquinaria y Equipo					14275,45	4%	20906,52	5%	25693,40	5%	28696,65	6%
Equipos de Computación	12272,43	4%	19158,74	4%	7712,76	2%	10422,05	3%	5630,72	1%	10380,72	2%
CUENTAS	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Vehículos	70469,76	25%	75676,43	18%	60676,43	17%	38260,36	10%	66813,00	14%	66813,00	13%
Otras propiedades planta y equipo					74043,68	20%			1781,09	0,4%		
Repuestos y Herramientas												
(-) Dep. Acumulada propiedad planta y eq.	-53987,56		-47828,96		-73476,92		-60171,61	-15%	-45367,40		-69137,26	
Propiedades de Inversión	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Activo intangible							428,48	0,1%	0,00		0,00	
otros activos intangibles							428,48	0,1%				
TOTAL ACTIVO	284237,04		431872,27		366340,11		391414,41		485387,71		501010,06	
PASIVO	195955,08	69%	192208,19	45%	139652,11	38%	127932,54	33%	194285,50	40%	175314,57	35%
PASIVO CORRIENTE	69405,39	24%	114824,82	27%	87806,73	24%	88745,95	23%	194285,50	40%	175314,57	35%
Cuentas y Documentos por pagar	68125,00	24%	113552,60	26%	81716,90	22%	60379,46	15%	80021,03	16%	131111,41	26%
Relacionadas	68125,00	24%	113552,60	26%	81716,90	22%	60379,46	15%	68688,78	14%	10522,69	2%
No relacionada									11332,25	2%	88668,39	18%
Accionistas, socios, beneficiarios, u otro titulares									11332,25	2%	31920,33	6%
Obligaciones con instituciones financieras									26647,67	5%	9581,82	2%
Locales									26647,67	5%	9581,82	2%
Provisiones	1280,39	0%										
Locales	1280,39	0%										
Otras obligaciones corrientes			1272,22	0%	6089,83	2%	11246,83	3%	18089,90	4%	22897,55	5%

Con la Administración Tributaria			17,14	0%								
Impuesto a la renta del Ejercicio					1967,92	1%	598,63	0%	5735,37	1%	5863,68	1%
CUENTAS	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Obligaciones con el IESS			1255,08	0%			3088,93	1%	2152,27	0%	1829,05	0%
Por Beneficio de ley empleados							2566,98	1%	2522,05	1%	7111,03	1%
15% Participación Trabajadores					4121,91	1%	4992,29	1%	7680,21	2%	8093,79	2%
Cuentas por pagar diversas - relacionadas									69213,51	14%	8088,90	2%
Relacionadas									58822,04	12%	712,46	0%
No relacionada									10391,47	2%	7376,44	1%
Anticipo de clientes							105,81	0%	81,94	0%		
Otros pasivos corriente							17013,85	4%	231,45	0%	3634,89	1%
PASIVOS NO CORRIENTES	126549,69	45%	77383,37	18%	51845,38	14%	39186,59	10%				
Cuentas y Documentos por pagar	125001,68	44%	64361,11	15%	51845,38	14%						
Locales	125001,68	44%	64361,11	15%	51845,38	14%						
Del exterior												
Obligaciones con instituciones financieras			13022,26	3%								
Locales			13022,26	3%								
Otros Pasivos no corrientes	1548,01	1%					39186,59	10%				
TOTAL PASIVO	195955,08	69%	192208,19	45%	139652,11	38%	127932,54	33%	194285,50	40%	175314,57	35%
PATRIMONIO NETO	88281,96	31%	239664,08	55%	226688,00	62%	263481,87	67%	291102,21	60%	325695,49	65%
Capital	21420,00	8%	21420,00	5%	21420,00	6%	21420,00	5%	21420,00	4%	21420,00	4%
Capital Suscrito	21420,00	8%	21420,00	5%	21420,00	6%	21420,00	5%	21420,00	4%	21420,00	4%

Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones	55400,00	19%	55400,00	13%	55400,00	15%	55400,00	14%	55400,00	11%	55400,00	11%
Reservas	1571,85	1%	2446,12	1%	2446,12	1%	2446,12	1%	2446,12	1%	5683,92	1%
CUENTAS	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Reserva Legal	1571,85	1%	2446,12	1%	2446,12	1%	2446,12	1%	2446,12	1%	5683,92	1%
Reserva Facultativa				0%		0%		0%		0%		0%
Otros resultados integrales				0%		0%		0%		0%		0%
Resultados acumulados	-395,43	0%	88716,70	21%	126032,29	34%	156524,71	40%	174050,26	36%	203190,43	41%
Ganancias Acumuladas	558,43	0%	64816,68	15%	126032,29	34%	156524,71	40%	152068,39	31%	181208,56	36%
Pérdidas acumuladas	-953,86	0%										
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF			23900,02	6%					21981,87	5%	21981,87	4%
Resultado del ejercicio	10285,54	4%	71681,26	17%	21389,59	6%	27691,04	7%	37785,83	8%	40001,14	8%
Ganancia neta de periodo	10285,54	4%	71681,26	17%	21389,59	6%	27691,04	7%	37785,83	8%	40001,14	8%
(-) Pérdida neta del Periodo												
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	284237,04		431872,27		366340,11		391414,41		485387,71		501010,06	

EUROAGRO S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2016
ANÁLISIS VERTICAL

Cuentas	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Ingresos de actividades ordinarias	385650,50		613667,39		441237,43		438959,85		505477,48		608329,89	
Venta de bienes	385650,50		586861,95		438482,07		435796,21		488902,01		608329,89	
Otros ingresos de actividades ordinarias			26805,44									
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo							3163,64		16575,47			
Costo de ventas y producción	137953,50	36%	255175,85	42%	129530,56	29%	150459,78	34%	195860,32	39%	219027,37	36%
Materiales utilizados o productos vendidos	137953,50	36%	255175,85	42%	129530,56	29%	150459,78	34%	195860,32	39%	219027,37	36%
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	61072,33	16%	37398,54	6%	40952,13	9%			17873,06	4%		
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	44042,68	11%	77618,83	13%	123110,32	28%	142320,42	32%	150090,00	30%	69484,44	11%

(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía	70237,03	18%	181110,61	30%								
(+) Inventario inicial de materia prima					40862,16	9%	29369,63	7%	20283,45	4%	23836,26	4%
Cuentas	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
(+) Compras netas locales de materia prima											139768,53	23%
(+) Importaciones de materia prima											24010,55	4%
(-) Inventario final de materia prima	-37398,54		-40952,13		-29369,63		-20283,45		-26038,22		-36076,70	
(-) Inventario final de productos en proceso							-5627,35					
(+) Inventario inicial productos terminados							46024,42	10%	46971,24	9%	13319,21	2%
(-) Inventario final de productos terminados					-46024,42		-41343,89		-13319,21		-15314,92	
Ganancia bruta	247697,00	64%	358491,54	58%	311706,87	71%	288500,07	66%	309617,16	61%	389302,52	64%
Otros ingresos	8,54		565,37		0,00		576,61	0%	1283,33	0%	799,31	0%
Otras rentas	8,54		565,37				576,61	0%	1283,33	0%	799,31	0%
Gastos	237420,00	62%	287375,65	47%	284227,45	64%	255794,72	58%	259699,08	51%	336143,22	55%
Gastos de venta	10036,34	3%	101963,76	17%	7499,38	2%	3384,96	1%	4858,30	1%	6788,83	1%

Sueldos, salarios y demás remuneraciones			34543,64	6%								
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)			5827,36	1%								
Cuentas	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Beneficios sociales e indemnizaciones			4963,55	1%								
Gasto planes de beneficios a empleados												
Mantenimiento y reparaciones			13397,79	2%								
Promoción y publicidad	10036,34	3%	12594,92	2%	7499,38	2%	3384,96	1%	4858,30	1%	6788,83	1%
Combustibles			4490,34	1%								
Transporte			5706,01	1%								
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)			3449,13	1%								
Gastos de viaje			14874,60	2%								
Otros gastos			2116,42	0%								
Gastos administrativos	190314,52	49%	182774,41	30%	184320,23	42%	258944,62	59%	254309,03	50%	326769,27	54%
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	49845,61	13%	35010,37	6%	78876,20	18%	80653,35	18%	88511,41	18%	88882,26	15%
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8585,29	2%	6520,36	1%	14030,25	3%	15188,17	3%	16036,59	3%	17622,06	3%

Beneficios sociales e indemnizaciones	6479,32	2%	4352,85	1%	10972,25	2%	17477,21	4%	11516,55	2%	13205,48	2%
Gasto planes de beneficios a empleados											1334,83	0%
Desahucio											410,11	0%
Otros											924,72	0%
Cuentas	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2666,64	1%	19344,97	3%	8933,63	2%	15684,26	4%	9633,49	2%	35040,93	6%
Mantenimiento y reparaciones	28295,08	7%	27934,81	5%	19448,01	4%	24212,97	6%	29575,85	6%	40716,58	7%
Arrendamiento operativo			652,17	0%								
Comisiones	14600,47	4%	436,80	0%								
Combustibles	4436,27	1%			4239,39	1%	4650,63	1%	936,36	0%	2970,01	0%
Lubricantes												
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3341,65	1%			4500,48	1%	4913,45	1%	7486,57	1%	10854,50	2%
Transporte	16101,06	4%	532,38	0%	4292,18	1%	1289,53	0%	7849,50	2%	6529,08	1%
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)			373,56	0%			1120,49	0%	3770,82	1%	7682,67	1%
Gastos de viaje	19911,95	5%					7134,74	2%	11108,54	2%	13426,01	2%
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6492,46	2%	10502,30	2%	10754,59	2%			11704,93	2%	15632,07	3%
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles												

Impuestos, contribuciones	5710,46	1%	10235,55	2%	2625,29	1%	3131,22	1%	2516,79	0%	4007,29	1%
Depreciaciones:	23848,26	6%	24517,90	4%	25647,96	6%	17547,74	4%	17233,77	3%	23769,86	4%
Propiedades, planta y equipo	23848,26	6%	24517,90	4%	25647,96	6%	17547,74	4%	17233,77	3%	23769,86	4%
Suministros materiales y repuestos							3310,21	1%	6568,56	1%	4178,61	1%
Iva cargado al costo o gasto							14038,63	3%	14061,73	3%	18420,11	3%
Otros gastos			42360,39	7%			48592,02	11%	14725,55	3%	22496,92	4%
Cuentas	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Gastos por provisiones									1072,02	0%		
Gastos financieros	0,00		2637,48	0%	1594,62	0%	472,40	0%	531,75	0%	2585,12	0%
Intereses			1790,58	0%	1594,62	0%	472,40	0%			1450,42	0%
Comisiones			846,90	0%							1134,70	0%
Gastos de financiamiento de activos									531,75	0%		
Otros gastos	37069,14	10%	0,00		90813,22	21%	0,00		0,00		0,00	
Perdida en inversiones en asociadas / subsidiarias y otras												
Otros	37069,14	10%			90813,22	21%						
Ganancia (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	10285,54	3%	71681,26	12%	27479,42	6%	33281,96	8%	51201,41	10%	53958,61	9%
Participación trabajadores					4121,91	1%	4992,29	1%	7680,20	2%	8093,79	1%

Ganancia (pérdida) antes de impuestos	10285,54	3%	71681,26	12%	23357,51	5%	28289,67	6%	43521,21	9%	45864,82	8%
Impuesto a la renta					1967,92	0%	598,63	0%	5735,38	1%	5863,68	1%
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas	10285,54	3%	71681,26	12%	21389,59	5%	27691,04	6%	37785,83	7%	40001,14	7%
Ganancia (pérdida) neta del periodo	10285,54	3%	71681,26	12%	21389,59	5%	27691,04	6%	37785,83	7%	40001,14	7%
Resultado integral total del año	10285,54	3%	71681,26	12%	21389,59	5%	27691,04	6%	37785,83	7%	40001,14	7%

Elaborado por el autor

Anexo 4. Análisis Horizontal 2011-2016

EUROAGRO S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2016
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTAS	2011	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
ACTIVO	284237,04	431872,27	34%	366340,11	-18%	391414,41	6%	485387,71	19%	501010,06	3%
ACTIVOS CORRIENTES	167114,35	294585,50	43%	263400,95	-12%	285774,30	8%	334072,32	14%	364229,44	8%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	15859,32	10596,73	-50%	10737,04	1%	3596,02	-199%	9710,45	63%	17263,05	44%
Activos financieros	87324,62	195293,62	55%	173442,01	-13%	207756,90	17%	277730,37	25%	282450,48	2%
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes no relacionados	83765,10	195701,50	57%	177562,44	-10%	193062,01	8%	252808,42	24%	256195,82	1%
Actividades ordinarias que generan interés				177562,44	100%	193062,01	8%	252808,42	24%	256195,82	1%

Actividades ordinarias que no generan interés	83765,10	195701,50	57%								
Cuentas y Doc. por cobrar Corrientes relacionados								1250,80	100%	12048,03	90%
Otras cuentas por cobrar relacionadas								8920,98	100%	8920,98	0%
Accionistas, socios, partícipes u otros titulares										7565,70	100%
Otras relacionadas										1355,28	100%
Otras Ctas x Cobrar No Relacionadas Locales	4381,69	18293,26	76%	14580,71	-25%	33396,03	56%	34523,33	3%	19880,35	-74%
(-) Prov. Ctas Cobrar incobrables y deterioro	-822,17	-18701,14	96%	-18701,14	0%	-18701,14	0%	-19773,16	5%	-14594,70	-35%
Inventarios	37398,54	83214,29	55%	75394,05	-10%	67254,69	-12%	39357,43	-71%	51391,62	23%
CUENTAS	2011	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Inventarios de materia prima	37398,54	40952,13	9%	29369,63	-39%	20283,45	-45%	26038,22	22%	36076,70	28%
Inventarios de productos en proceso						5627,35	100%				
Inventario de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción		40862,16	100%	46024,42	11%						
Inventarios de productos terminados y mercadería en almacén- producido por la compañía						41343,89	100%	13319,21	-210%	15314,92	13%
Mercaderías en tránsito		1400,00	100%								
(-) Provisión de Inventario al VNR											
Servicios y otros pagos anticipados										2305,11	100%
Primas de seguros pagadas por anticipado										2305,11	100%

Otros anticipos entregados											
Activos por impuestos Corrientes	26531,87	5480,86	-384%	3827,85	-43%	7166,69	47%	7274,07	1%	10819,18	33%
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	22075,14							1866,21	100%	4411,10	58%
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)	4456,73	5480,86	19%	3827,85	-43%	6335,67	40%	4397,26	-44%	4538,40	3%
Crédito tributario a favor de la empresa (ISD)						831,02	100%	1010,60	18%	1869,68	46%
Otros Activos Corrientes											
ACTIVOS NO CORRIENTES	117122,69	137286,77	15%	102939,16	-33%	105640,11	3%	151315,39	30%	136780,62	-11%
Propiedad Planta y Equipo	117122,69	137286,77	15%	102939,16	-33%	105211,63	2%	151315,39	30%	136780,62	-11%
Terrenos											
Edificios	74043,68	74043,68	0%			74043,68	100%	74043,68	0%	74043,68	0%
CUENTAS	2011	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Muebles y Enseres	14324,38	16236,88	12%	19707,76	18%	21750,63	9%	22720,90	4%	25983,83	13%
Maquinaria y Equipo				14275,45	100%	20906,52	32%	25693,40	19%	28696,65	10%
Equipos de Computación	12272,43	19158,74	36%	7712,76	-148%	10422,05	26%	5630,72	-85%	10380,72	46%
Vehículos	70469,76	75676,43	7%	60676,43	-25%	38260,36	-59%	66813,00	43%	66813,00	0%
Otras propiedades planta y equipo				74043,68	100%			1781,09	100%		
Repuestos y Herramientas											
(-) Dep. Acumulada propiedad planta y eq.	-53987,56	-47828,96	-13%	-73476,92	35%	-60171,61	-22%	-45367,40	-33%	-69137,26	34%
Propiedades de Inversión	0,00	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Activo intangible						428,48	100%	0,00		0,00	
otros activos intangibles						428,48	100%				

TOTAL ACTIVO	284237,04	431872,27	34%	366340,11	-18%	391414,41	6%	485387,71	19%	501010,06	3%
PASIVO	195955,08	192208,19	-2%	139652,11	-38%	127932,54	-9%	194285,50	34%	175314,57	-11%
PASIVO CORRIENTE	69405,39	114824,82	40%	87806,73	-31%	88745,95	1%	194285,50	54%	175314,57	-11%
Cuentas y Documentos por pagar	68125,00	113552,60	40%	81716,90	-39%	60379,46	-35%	80021,03	25%	131111,41	39%
Relacionadas	68125,00	113552,60	40%	81716,90	-39%	60379,46	-35%	68688,78	12%	10522,69	-553%
No relacionada								11332,25	100%	88668,39	87%
Accionistas, socios, beneficiarios, u otro titulares								11332,25	100%	31920,33	64%
Obligaciones con instituciones financieras								26647,67	100%	9581,82	-178%
Locales								26647,67	100%	9581,82	-178%
Provisiones	1280,39										
Locales	1280,39										
CUENTAS	2011	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Otras obligaciones corrientes		1272,22	100%	6089,83	79%	11246,83	46%	18089,90	38%	22897,55	21%
Con la Administración Tributaria		17,14	100%								
Impuesto a la renta del Ejercicio				1967,92	100%	598,63	-229%	5735,37	90%	5863,68	2%
Obligaciones con el IESS		1255,08	100%			3088,93	100%	2152,27	-44%	1829,05	-18%
Por Beneficio de ley empleados						2566,98	100%	2522,05	-2%	7111,03	65%
15% Participación Trabajadores				4121,91	100%	4992,29	17%	7680,21	35%	8093,79	5%
Cuentas por pagar diversas - relacionadas								69213,51	100%	8088,90	-756%
Relacionadas								58822,04	100%	712,46	-8156%
No relacionada								10391,47	100%	7376,44	-41%

Otros pasivos financieros											
Anticipo de clientes						105,81	100%	81,94	-29%		
Otros pasivos corriente						17013,85	100%	231,45	-7251%	3634,89	94%
PASIVOS NO CORRIENTES	126549,69	77383,37	-64%	51845,38	-49%	39186,59	-32%	0,00		0,00	
Pasivos por contrato de arrendamientos financieros											
Cuentas y Documentos por pagar	125001,68	64361,11	-94%	51845,38	-24%	0,00		0,00		0,00	
Locales	125001,68	64361,11	-94%	51845,38	-24%						
Del exterior											
Obligaciones con instituciones financieras		13022,26	100%			0,00		0,00		0,00	
Locales		13022,26	100%								
Otros Pasivos no corrientes	1548,01					39186,59	100%				
CUENTAS	2011	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
TOTAL PASIVO	195955,08	192208,19	-2%	139652,11	-38%	127932,54	-9%	194285,50	34%	175314,57	-11%
PATRIMONIO NETO	88281,96	239664,08	63%	226688,00	-6%	263481,87	14%	291102,21	9%	325695,49	11%
Capital	21420,00	21420,00	0%	21420,00	0%	21420,00	0%	21420,00	0%	21420,00	0%
Capital Suscrito	21420,00	21420,00	0%	21420,00	0%	21420,00	0%	21420,00	0%	21420,00	0%
Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones	55400,00	55400,00	0%	55400,00	0%	55400,00	0%	55400,00	0%	55400,00	0%
Reservas	1571,85	2446,12	36%	2446,12	0%	2446,12	0%	2446,12	0%	5683,92	57%
Reserva Legal	1571,85	2446,12	36%	2446,12	0%	2446,12	0%	2446,12	0%	5683,92	57%

Resultados acumulados	-395,43	88716,70	100%	126032,29	30%	156524,71	19%	174050,26	10%	203190,43	14%
Ganancias Acumuladas	558,43	64816,68	99%	126032,29	49%	156524,71	19%	152068,39	-3%	181208,56	16%
Pérdidas acumuladas	-953,86										
Resultados Acumulados por Adopción de NIFF		23900,02	100%					21981,87	100%	21981,87	0%
Resultado del ejercicio	10285,54	71681,26	86%	21389,59	-235%	27691,04	23%	37785,83	27%	40001,14	6%
Ganancia neta de periodo	10285,54	71681,26	86%	21389,59	-235%	27691,04	23%	37785,83	27%	40001,14	6%
(-) Pérdida neta del Periodo											
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	284237,04	431872,27	34%	366340,11	-18%	391414,41	6%	485387,71	19%	501010,06	3%

Elaborado por el autor

EUROAGRO S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2016
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTAS	2011	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Ingresos de actividades ordinarias											
	385650,50	613667,39	37%	441237,43	-39%	438959,85	-1%	505477,48	13%	608329,89	17%
Venta de bienes	385650,50	586861,95	34%	438482,07	-34%	435796,21	-1%	488902,01	11%	608329,89	20%
Prestación de servicios				2755,36	100%						

Otros ingresos de actividades ordinarias		26805,44	100%								
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo						3163,64	100%	16575,47	81%		
Costo de ventas y producción	137953,50	255175,85	46%	129530,56	-97%	150459,78	14%	195860,32	23%	219027,37	11%
Materiales utilizados o productos vendidos	137953,50	255175,85	46%	129530,56	-97%	150459,78	14%	195860,32	23%	219027,37	11%
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	61072,33	37398,54	-63%	40952,13	9%			17873,06	100%		
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	44042,68	77618,83	43%	123110,32	37%	142320,42	13%	150090,00	5%	69484,44	-116%
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía	70237,03	181110,61	61%								
CUENTAS	2011	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
(+) Inventario inicial de materia prima				40862,16	100%	29369,63	-39%	20283,45	-45%	23836,26	15%
(+) Compras netas locales de materia prima										139768,53	100%
(+) Importaciones de materia prima										24010,55	100%

(-) Inventario final de materia prima	-37398,54	-40952,13	9%	-29369,63	-39%	-20283,45	-45%	-26038,22	22%	-36076,70	28%
(-) Inventario final de productos en proceso						-5627,35	100%				
(+) Inventario inicial productos terminados						46024,42	100%	46971,24	2%	13319,21	-253%
(-) Inventario final de productos terminados				-46024,42	100%	-41343,89	-11%	-13319,21	-210%	-15314,92	13%
(+) Mano de obra directa											
Ganancia bruta	247697,00	358491,54	31%	311706,87	-15%	288500,07	-8%	309617,16	7%	389302,52	20%
Otros ingresos	8,54	565,37	98%	0,00		576,61	100%	1283,33	55%	799,31	-61%
Otras rentas	8,54	565,37	98%			576,61	100%	1283,33	55%	799,31	-61%
Gastos	237420,00	287375,65	17%	284227,45	-1%	255794,72	-11%	259699,08	2%	336143,22	23%
Gastos de venta	10036,34	101963,76	90%	7499,38	-1260%	3384,96	-122%	4858,30	30%	6788,83	28%
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		34543,64	100%								
CUENTAS	2011	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)		5827,36	100%								
Beneficios sociales e indemnizaciones		4963,55	100%								
Mantenimiento y reparaciones		13397,79	100%								

Promoción y publicidad	10036,34	12594,92	20%	7499,38	-68%	3384,96	-122%	4858,30	30%	6788,83	28%
Combustibles		4490,34	100%								
Transporte		5706,01	100%								
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		3449,13	100%								
Gastos de viaje		14874,60	100%								
Otros gastos		2116,42	100%								
Gastos administrativos	190314,52	182774,41	-4%	184320,23	1%	258944,62	29%	254309,03	-2%	326769,27	22%
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	49845,61	35010,37	-42%	78876,20	56%	80653,35	2%	88511,41	9%	88882,26	0%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	8585,29	6520,36	-32%	14030,25	54%	15188,17	8%	16036,59	5%	17622,06	9%
Beneficios sociales e indemnizaciones	6479,32	4352,85	-49%	10972,25	60%	17477,21	37%	11516,55	-52%	13205,48	13%
Gasto planes de beneficios a empleados										1334,83	100%
Desahucio										410,11	100%
Otros										924,72	100%
CUENTAS	2011	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2666,64	19344,97	86%	8933,63	-117%	15684,26	43%	9633,49	-63%	35040,93	73%
Mantenimiento y reparaciones	28295,08	27934,81	-1%	19448,01	-44%	24212,97	20%	29575,85	18%	40716,58	27%
Arrendamiento operativo		652,17	100%								

Comisiones	14600,47	436,80	-3243%								
Combustibles	4436,27			4239,39	100%	4650,63	9%	936,36	-397%	2970,01	68%
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	3341,65			4500,48	100%	4913,45	8%	7486,57	34%	10854,50	31%
Transporte	16101,06	532,38	-2924%	4292,18	88%	1289,53	-233%	7849,50	84%	6529,08	-20%
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		373,56	100%			1120,49	100%	3770,82	70%	7682,67	51%
Gastos de viaje	19911,95					7134,74	100%	11108,54	36%	13426,01	17%
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6492,46	10502,30	38%	10754,59	2%			11704,93	100%	15632,07	25%
Impuestos, contribuciones y otros	5710,46	10235,55	44%	2625,29	-290%	3131,22	16%	2516,79	-24%	4007,29	37%
Depreciaciones:	23848,26	24517,90	3%	25647,96	4%	17547,74	-46%	17233,77	-2%	23769,86	27%
Propiedades, planta y equipo	23848,26	24517,90	3%	25647,96	4%	17547,74	-46%	17233,77	-2%	23769,86	27%
Suministros materiales y repuestos						3310,21	100%	6568,56	50%	4178,61	-57%
IVA cargado al costo o gasto						14038,63	100%	14061,73	0%	18420,11	24%
Otros gastos		42360,39	100%			48592,02	100%	14725,55	-230%	22496,92	35%
Gastos por provisiones								1072,02	100%		
CUENTAS	2011	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Gastos financieros	0,00	2637,48	100%	1594,62	-65%	472,40	-238%	531,75	11%	2585,12	79%
Intereses		1790,58	100%	1594,62	-12%	472,40	-238%			1450,42	100%
Comisiones		846,90	100%							1134,70	100%

Gastos de financiamiento de activos								531,75	100%		
Otros gastos	37069,14	0,00		90813,22	100%	0,00		0,00		0,00	
Otros	37069,14			90813,22	100%						
Ganancia (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	10285,54	71681,26	86%	27479,42	-161%	33281,96	17%	51201,41	35%	53958,61	5%
Participación trabajadores				4121,91	100%	4992,29	17%	7680,20	35%	8093,79	5%
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	10285,54	71681,26	86%	23357,51	-207%	28289,67	17%	43521,21	35%	45864,82	5%
Impuesto a la renta				1967,92	100%	598,63	-229%	5735,38	90%	5863,68	2%
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas	10285,54	71681,26	86%	21389,59	-235%	27691,04	23%	37785,83	27%	40001,14	6%
Ganancia (pérdida) neta del periodo	10285,54	71681,26	86%	21389,59	-235%	27691,04	23%	37785,83	27%	40001,14	6%
Resultado integral total del año	10285,54	71681,26	86%	21389,59	-235%	27691,04	23%	37785,83	27%	40001,14	6%

Elaborado por el autor

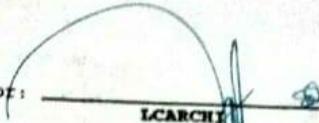
Anexo 5.Cuentas Incobrables

CARTERA INCOBRABLE		
CLIENTES	Saldo Vencido	1% PROVISIÓN
CLIENTE 1	190.9	1.91
CLIENTE 2	35.43	0.35
CLIENTE 3	187.75	1.88
CLIENTE 4	641.91	6.42
CLIENTE 5	32	0.32
CLIENTE 6	441.39	4.41
CLIENTE 7	140.1	1.40
CLIENTE 8	1042.73	10.43
CLIENTE 9	209.34	2.09
CLIENTE 10	88	0.88
CLIENTE 11	74.8	0.75
CLIENTE 12	201.34	2.01
CLIENTE 13	105.68	1.06
CLIENTE 14	825.89	8.26
CLIENTE 15	2.79	0.03
CLIENTE 16	3191.74	31.92
CLIENTE 17	56.4	0.56
CLIENTE 18	14	0.14
CLIENTE 19	100.1	1.00
CLIENTE 20	170.05	1.70
CLIENTE 21	113.14	1.13
CLIENTE 22	134.46	1.34
CLIENTE 23	45.6	0.46
CLIENTE 24	64.6	0.65
CLIENTE 25	806.84	8.07
CLIENTE 26	121.8	1.22
CLIENTE 27	127.46	1.27
CLIENTE 28	185.98	1.86
CLIENTE 29	235.75	2.36
CLIENTE 30	761.3	7.61
CLIENTE 31	116.3	1.16
CLIENTE 32	38.12	0.38
CLIENTE 33	515	5.15
CLIENTE 34	195.79	1.96
CLIENTE 35	67.76	0.68
CLIENTE 36	64.18	0.64
CLIENTE 37	33.3	0.33
CLIENTE 38	27.7	0.28
CLIENTE 39	896.31	8.96
CLIENTE 40	72	0.72
CLIENTE 41	413	4.13

CLIENTE 42	189.76	1.90
CLIENTE 43	308.36	3.08
CLIENTE 44	10.04	0.10
CLIENTE 45	200	2.00
CLIENTE 46	236.44	2.36
CLIENTE 47	164.95	1.65
CLIENTE 48	441.1	4.41
CLIENTE 49	259.08	2.59
CLIENTE 50	315.09	3.15
CLIENTE 51	10	0.10
CLIENTE 52	113.51	1.14
CLIENTE 53	123.4	1.23
CLIENTE 54	83	0.83
TOTAL	15243.46	152.43

Elaborado por el autor

Anexo 6. Certificado de avalúos catastrales urbanos

 G.A.D. ILUSTRE MUNICIPALIDAD DEL CANTÓN DAULE DIRECCIÓN DE URBANISMO AVALUOS Y CATASTRO SUBDIRECCION DE AVALUOS Y CATASTRO					
CERTIFICADOS DE AVALÚOS CATASTRALES URBANOS					
Elaborado por:	CÓDIGO	MES	DÍA	AÑO	No. Certificado
LCARCHI	49872	02	08	2018	97180
NOMBRE PROPIETARIO EUROAGRO S. A. . .					
CÓDIGO CATASTRAL ACTUAL 4-152-0-0-2-0					
CÓDIGO CATASTRAL ANTERIOR 04 - - K - 02-03		CÓDIGO URBANÍSTICO - -		CDLA\COOP\LOT\SITIO\PRECOOP\URB EL TRIUNFO	
OBSERVACIÓN					
AVALÚO DEL SOLAR \$19,193.66		AVALÚO DE LA EDIFICACIÓN \$141,105.66		 SUBDIRECTOR DE AVALÚOS Y CATASTRO	
ALÍCUOTA PROPIEDAD HORIZONTAL 0		VALOR DE LA PROPIEDAD \$160,299.32			
 AVALUOS Y CATASTRO					
Emitido por:  LCARCHI					

Anexo 8. Mayor General después de la Revaluación

Edificios		EUROAGRO S.A MAYOR GENERAL Dep. Acum. Edificios		Terreno	
\$74,043.68	\$8,863.03		\$10,738.40	\$8,863.03	
\$65,180.65			\$10,738.40	\$8,863.03	
Saldo Deudor		Saldo Acreedor		Saldo Deudor	

- **Mayorización 2012**

Edificios		EUROAGRO S.A MAYOR GENERAL Dep. Acum. Edificios	
\$74,043.68	\$8,863.03		\$10,738.40
\$44,175.81			\$7,277.89
\$109,356.46			\$18,016.29
Saldo Deudor		Saldo Acreedor	

Terreno		Superávit por revaluación de PPE	
\$8,863.03		\$9,304.65	\$36,897.92
\$3,557.08			\$3,557.08
\$12,420.11			\$31,150.35
Saldo Deudor		Saldo Acreedor	

Impuestos diferidos 23%	
	\$9,304.65
	\$9,304.65
Saldo Acreedor	

- **Mayorización 2016**

**EUROAGRO S.A
MAYOR GENERAL**

Edificios		Dep. Acum. Edificios	
\$74,043.68	\$8,863.03		\$25,855.88
\$131,636.66			\$52,217.67
\$196,817.31		\$78073.55	
Saldo Deudor		Saldo Acreedor	

Terreno		Superávit por revaluación de PPE	
\$8,863.03		\$19,074.51	\$79,418.99
\$7,283.31			\$7,283.31
\$16146,34		\$67,627.79	
Saldo Deudor		Saldo Acreedor	

Impuestos diferidos 23%	
	\$19,074.51
\$19,074.51	
Saldo Acreedor	

Anexo 9. Nuevo Anticipo Impuesto a la Renta

ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CON LA APLICACIÓN DE LA NIIF PARA PYMES					
		2012	2013	2014	2015
	ACTIVO				
+	total activo	472327.27	404411.73	429486.03	485387.71
-	cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes no relacionados locales	195701.50	177562.44	193062.01	252808.42
-	cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes no relacionados del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
-	otras cuentas por cobrar corrientes no relacionadas locales	18293.26	14580.71	33396.03	34523.33
-	otras cuentas por cobrar corrientes no relacionadas del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
-	crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	5.14	0.00	0.00	1866.21
-	crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA	5475.72	3827.85	6335.67	4397.26
+	provisión cuentas incobrables corrientes no relacionadas	-18701.14	-18701.14	-18701.14	-19773.16
-	cuentas y documentos por cobrar clientes largo plazo no relacionados locales	0	0	0	0
-	cuentas y documentos por cobrar clientes largo plazo no relacionados exterior	0	0	0	0
-	otras cuentas y documentos por cobrar largo plazo	0	0	0	0
+	provisión cuentas incobrables largo plazo no relacionadas	0	0	0	0
+	Total depreciación acumulada del ajuste acumulado por revaluaciones y otros ajustes negativos producto de valoraciones financieras	0	0	0	18016.29
+	Total de las revaluaciones y otros ajustes positivos producto de valoraciones financieras excluidos del cálculo del anticipo, para todos los activos	0	0	0	47732.89
-	Avalúo de los terrenos que generan ingresos por actividades agropecuarias	0	0	0	0
	total activo para anticipo	234150.51	189739.59	177991.18	142302.73

	PATRIMONIO				
	Patrimonio neto	280119.08	264235.21	301553.49	291102.21
	INGRESOS				
+	Total de ingresos	613667.39	441237.43	438959.85	505477.48
-	Otras rentas exentas				
-	Dividendos percibidos exentos				
	total ingresos	613667.39	441237.43	438959.85	505477.48
	COSTOS Y GASTOS				
+	Total de costos y gastos	237420.00	287375.65	284227.45	255794.72
+	15% trabajadores	10752.19	4121.913	4992.294	7680.2115
-	Gastos no deducibles locales	10943.69	13747.84	9390.95	9512.84
-	Gastos no deducibles exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
-	Gastos incurridos para generar gastos exentos	0.00	0.00	0.00	0.00
-	Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	0.00	0.00	0.00	0.00
	Total gastos	237228.50	277749.72	279828.79	253962.09

Anexo 10. Nuevo Valor de Depreciación 2012 y 2016

EUROAGRO S.A					
2012					
ACTIVO FIJO		EDIFICIO	TIPO DE DEPRECIACION		LINEA RECTA
VIDA UTIL		10 AÑOS	VALOR RESIDUAL		\$0
PERIODO	CONCEPTO	VALOR DEL BIEN	DEPREC. ANUAL	DEPRECIACION ACUMULADA	IMPORTE EN LIBROS
1	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 6,089.34	\$ 85,250.83
2	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 12,178.69	\$ 79,161.48
3	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 18,268.03	\$ 73,072.14
4	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 24,357.38	\$ 66,982.80
5	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 30,446.72	\$ 60,893.45
6	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 36,536.07	\$ 54,804.11
7	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 42,625.41	\$ 48,714.76
8	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 48,714.76	\$ 42,625.42
9	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 54,804.10	\$ 36,536.07
10	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 60,893.45	\$ 30,446.73
11	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 66,982.79	\$ 24,357.38
12	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 73,072.14	\$ 18,268.04
13	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 79,161.48	\$ 12,178.69
14	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 85,250.83	\$ 6,089.35
15	Depreciación Edificio	91340.17	\$ 6,089.34	\$ 91,340.17	\$ 0.00

Elaborado por el autor

EUROAGRO S.A					
2016					
ACTIVO FIJO		EDIFICIO	TIPO DE DEPRECIACION		LINEA RECTA
VIDA UTIL		10 AÑOS	VALOR RESIDUAL		\$ -
PERIODO	CONCEPTO	VALOR DEL BIEN	DEPREC. ANUAL	DEPRECIACION ACUMULADA	IMPORTE EN LIBROS
1	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$10,794.89	\$107,948.87
2	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$21,589.77	\$97,153.98
3	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$32,384.66	\$86,359.09
4	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$43,179.55	\$75,564.21
5	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$53,974.44	\$64,769.32
6	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$64,769.32	\$53,974.43
7	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$75,564.21	\$43,179.54
8	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$86,359.10	\$32,384.66
9	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$97,153.99	\$21,589.77
10	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$107,948.87	\$10,794.88
11	Depreciación Edificio	\$118,743.76	\$10,794.89	\$118,743.76	\$0.00

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:

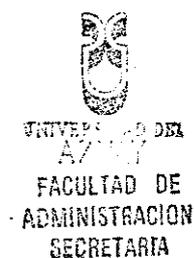
Estudiante: Cabrera Gómez Juan Gabriel con código 67654
Tema: "IMPACTO FINANCIERO Y TRIBUTARIO POR LA APLICACIÓN DE LA NIIF PARA PYMES EN LA EMPRESA EUROAGRO S.A. DURANTE EL PERIODO 2011 – 2016"
Previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría
Director: Econ. Orlando Espinoza Flores
Tribunal: Ing. Gabriela Duque Espinoza
Ing. Ana Belén Toral

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 FINANCIERO Y TRIBUTARIO POR LA APLICACIÓN DE LA NIIF PARA PYMES EN LA EMPRESA EUROAGRO S.A. DURANTE EL PERIODO 2011 - 2016”**, presentado por la estudiante Cabrera Gómez Juan Gabriel con código 67654, previa a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, para el día Martes, 19 de diciembre de 2017 a las 19:30

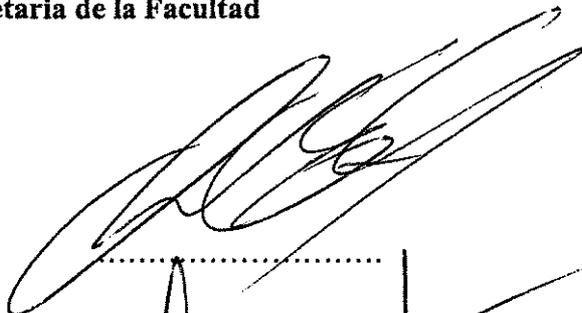
Tomar en cuenta que posterior a la sustentación del Diseño del Trabajo de Titulación, por ningún concepto se puede realizar modificaciones ni cambios en los documentos; únicamente, en caso de diseño aprobado con modificación, el Director adjuntará al esquema un oficio indicando que se procede con los cambios sugeridos.

Cuenca, 18 de diciembre de 2017

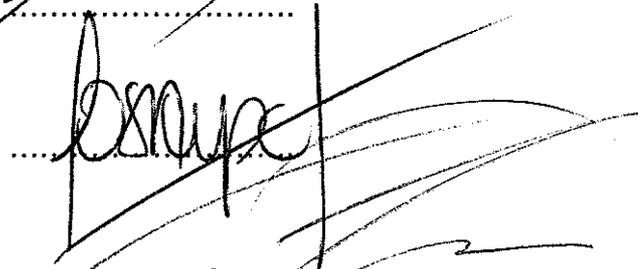


Dra. María Elena Ramírez Aguilar
Secretaria de la Facultad

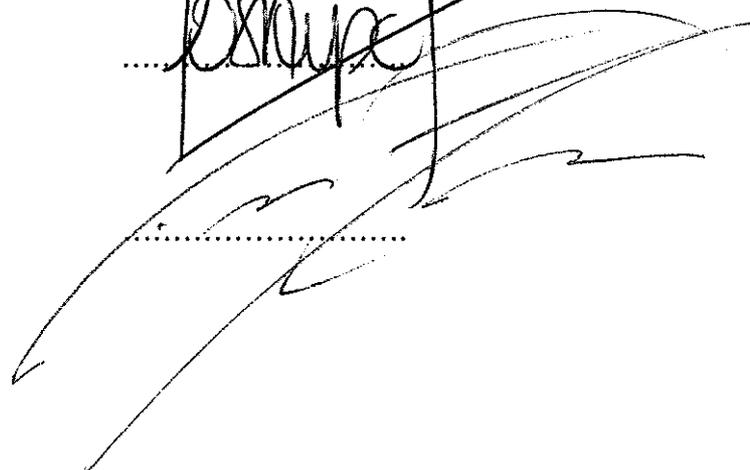
Econ. Orlando Espinoza Flores



Dr. José Vásquez Paredes



Dr. Boris Barrera Crespo



UNIVERSIDAD DEL AZUAY
FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
DIRECCIÓN ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR

OFICIO: No. 0352-2017-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 financiero y tributario por la aplicación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A. durante el periodo 2011-2016", presentado por el señor Cabrera Gómez Juan Gabriel, con código No. 67654, 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: Econ. Orlando Espinoza Flores, como Director, y como miembros del tribunal al Dr. José Vázquez Paredes y Dr. Barrera Boris Crespo, 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 Econ. Orlando Espinoza Flores, 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: Martes, 19 de diciembre de 2017 a las 19:30

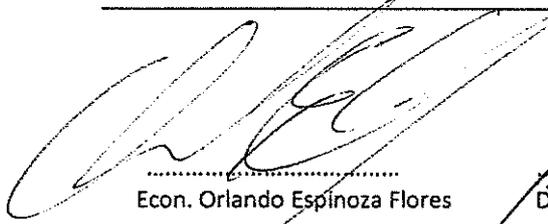
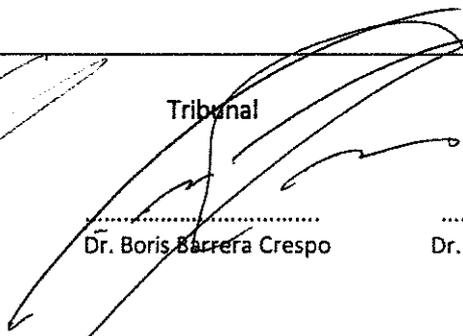
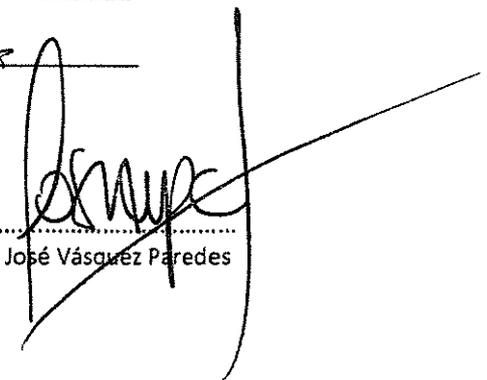
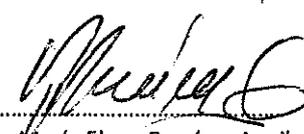
- 1.1. Nombre del estudiante: Cabrera Gómez Juan Gabriel
- 1.2. Código: 67654
- 1.3. Director sugerido: Econ. Orlando Espinoza Flores
- 1.4. Codirector (opcional): _____
- 1.4.1. Tribunal: Dr. Boris Barrera Crespo y Dr. José Vásquez Paredes
- 1.4.2. Título propuesto: **“IMPACTO FINANCIERO Y TRIBUTARIO POR LA APLICACIÓN DE LA NIIF PARA PYMES EN LA EMPRESA EUROAGRO S.A. DURANTE EL PERIODO 2011 - 2016”**
- 1.4.3. Aceptado sin modificaciones : _____

1.4.4. Aceptado con las siguientes modificaciones:

pedir correcciones de redacción. Modificar el capítulo 3, numeral 3.1 y 3.2, referendo al impacto financiero y tributario. Eliminar 3.2.

- 1.4.5. No aceptado
- 1.4.6. Justificación:

Tribunal

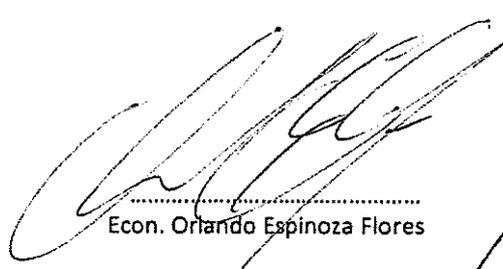
 Econ. Orlando Espinoza Flores	 Dr. Boris Barrera Crespo	 Dr. José Vásquez Paredes
 Sr. Cabrera Gómez Juan Gabriel	 Dra. María Elena Ramírez Aguilar Secretaria de la Facultad	



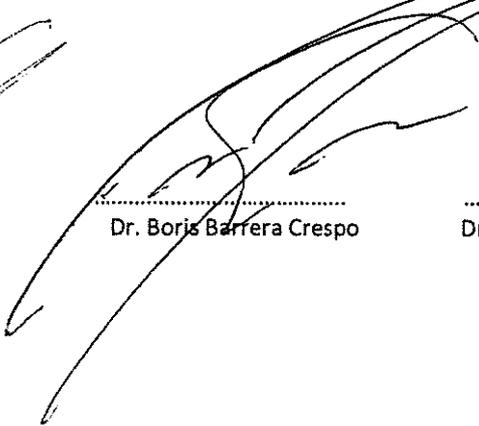
RÚBRICA PARA LA EVALUACIÓN DEL PROTOCOLO DE TRABAJO DE TITULACIÓN
(Tribunal)

- 1.1. Nombre del estudiante: Cabrera Gómez Juan Gabriel
 1.1.1. Código : 67654
 1.1.2. Director sugerido: Econ. Orlando Espinoza Flores
 1.1.3. Codirector (opcional):
 1.1.1.1. Título propuesto: **“IMPACTO FINANCIERO Y TRIBUTARIO POR LA APLICACIÓN DE LA NIF PARA PYMES EN LA EMPRESA EUROAGRO S.A. DURANTE EL PERIODO 2011 - 2016”**
 1.1.1.2. Revisores (tribunal): Dr. Boris Barrera Crespo y Dr. José Vásquez Paredes
 1.2. Recomendaciones generales de la revisión:

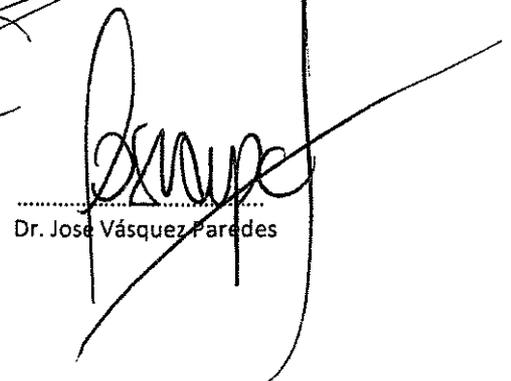
	Cumple	No cumple
Problemática y/o pregunta de investigación		
1. ¿Presenta una descripción precisa y clara?	✓	
2. ¿Tiene relevancia profesional y social?	✓	
Objetivo general		
3. ¿Concuerda con el problema formulado?	✓	
4. ¿Se encuentra redactado en tiempo verbal infinitivo?	✓	
Objetivos específicos		
5. ¿Permiten cumplir con el objetivo general?	✓	
6. ¿Son comprobables cualitativa o cuantitativamente?	✓	
Metodología		
7. ¿Se encuentran disponibles los datos y materiales mencionados?	✓	
8. ¿Las actividades se presentan siguiendo una secuencia lógica?	✓	
9. ¿Las actividades permitirán la consecución de los objetivos específicos planteados?	✓	
10. ¿Las técnicas planteadas están de acuerdo con el tipo de investigación?	✓	
Resultados esperados		
11. ¿Son relevantes para resolver o contribuir con el problema formulado?		
12. ¿Concuerdan con los objetivos específicos?	✓	
13. ¿Se detalla la forma de presentación de los resultados?	✓	
14. ¿Los resultados esperados son consecuencia, en todos los casos, de las actividades mencionadas?	✓	



 Econ. Orlando Espinoza Flores



 Dr. Boris Barrera Crespo



 Dr. José Vásquez Paredes



Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo de la Facultad

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 **Espinoza Flores Orlando Esteban** 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 financiero y tributario por la aplicación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A. durante el periodo 2011-2016 "**, realizado por el estudiante **Juan Gabriel Cabrera Gómez**, con código estudiantil 67654. 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.

Eco. Espinoza Flores Orlando Esteban



Lugar de Almacenamiento
F. Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo de la Facultad

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,

Estimado Señor Decano, yo Juan Gabriel Cabrera Gómez con C.I: 0104749828; código estudiantil 67654; estudiante de la Carrera de Contabilidad Superior; solicito muy comedidamente a usted la aprobación del protocolo de trabajo de titulación con el tema "impacto financiero y tributario por la aplicación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A. durante el periodo 2011-2016" 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:

Juan Gabriel Cabrera Gómez

Estudiante de la Escuela de Contabilidad Superior



UNIVERSIDAD DEL
AZUAY

DOCTORA MARÍA ELENA RAMÍREZ AGUILAR, SECRETARIA DE LA
FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA UNIVERSIDAD DEL
AZUAY

CERTIFICA:

Que, el señor **CABRERA GOMEZ JUAN GABRIEL**, con código **67654**, alumno de la
Escuela de **CONTABILIDAD SUPERIOR**, tiene aprobado el **84%** de créditos de su
malla curricular.

Que, el señor **CABRERA GOMEZ JUAN GABRIEL**, se encuentra matriculado en la
materia de **METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION**, para el período **SEP/2017 -
FEB/2018**.

Cuenca, 08 de diciembre de 2017

Dra. María Elena Ramírez Aguilar
**SECRETARIA DE LA FACULTAD
DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN**



UNIVERSIDAD DEL
AZUAY
FACULTAD DE
ADMINISTRACION
SECRETARIA

Derecho No. 001-001-000166708
mjmr.-

Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo 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

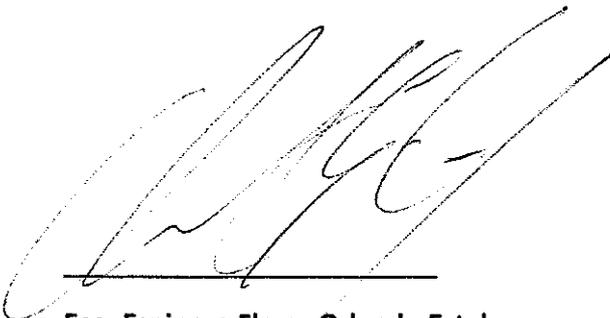
De mi consideración,

Yo, Espinoza Flores Orlando Esteban informo que he revisado el protocolo de trabajo de titulación elaborado previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría denominado, **"IMPACTO FINANCIERO Y TRIBUTARIO POR LA APLICACIÓN DE LA NIIF PARA PYMES EN LA EMPRESA EUROAGRO S.A. DURANTE EL PERIODO 2011-2016"**, realizado por el estudiante **Juan Gabriel Cabrera Gómez**, con código estudiantil 67654, 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



Eco. Espinoza Flores Orlando Esteban



Cuenca, 11 de diciembre del 2017

Ingeniero,
Oswaldo Merchán Manzano
DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
UNIVERSIDAD DEL AZUAY

Respetado Ingeniero,

Yo Willem Adam Verhagen, Gerente General de la empresa Euroagro S.A, autorizo al estudiante Juan Gabriel Cabrera Gómez de la Escuela de Contabilidad Superior de la Universidad del Azuay, a realizar su trabajo de titulación previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría en la empresa, misma que ayudará al estudiante proporcionándole los documentos e información requerida para el desarrollo de su trabajo.

Sin otro particular me suscribo,

Atentamente

Willem Adam Verhagen

Gerente General

11 DIC 2017

FIRMA AUTORIZADA



UNIVERSIDAD DEL
AZUAY



Escuela
Contabilidad
Superior

Protocolo de Trabajo de Titulación

CSU-RE-EST-01
Versión 01
21/03/2017
Página 1 de 13

Lugar de Almacenamiento:
F: Archivo Secretaría de la Facultad

Resolución:
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 financiero y tributario por la aplicación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A. durante el periodo 2011-2016

Nombre de Estudiante(s):

Cabrera Gómez Juan Gabriel

Director(a) sugerido(a):

Eco. Espinoza Flores Orlando Esteban

Cuenca - Ecuador

2017

1. Datos Generales

1.1. Nombre del Estudiante

Cabrera Gómez Juan Gabriel

1.1.1. Código

Ua067654

1.1.2. Contacto

Cabrera Gómez Juan Gabriel

Teléfono: 2812047

Celular: 0992577527

Correo Electrónico: juancabrera85@live.com

1.2. Director Sugerido: Eco. Espinoza Flores Orlando Esteban

1.2.1. Contacto:

Celular: 0998405896

Correo Electrónico: oespinoza@uazuay.edu.ec

1.3. Co-director sugerido: Apellidos Nombres, Título.

1.3.1. Contacto:

1.4. Asesor Metodológico: Dr. Guevara Toledo Carlos Wilfrido

1.5. Tribunal designado:

1.6. Aprobación:

1.7. Línea de Investigación de la Carrera:

531.1. Organización y Dirección de Empresas

1.7.1. Código UNESCO: 531.1.02. Gestión Financiera y Auditoría

1.7.2. Tipo de trabajo:

a) Proyecto de investigación

b) Investigación científica

1.8. Área de Estudio:

Administración Financiera

Normas Internacionales de Información Financiera

Contabilidad de Costos

Derecho Tributario

1.9. Título Propuesto:

Impacto financiero y tributario por la aplicación de la NIF para PYMES en la empresa Euroagro S. A. durante el periodo 2011-2016

1.10. Subtítulo:

Opciones para determinar la participación en los resultados del negocio

1.11. Estado del proyecto

Proyecto Nuevo



UNIVERSIDAD DEL
AZUAY

2. Contenido

2.1. Motivo de la Investigación:

La presente investigación tiene como finalidad determinar los impactos financieros y tributarios en los Estados Financieros que ocasiono la implementación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A. durante el periodo 2011-2016. Ya que en esta empresa se emplean algunas secciones de esta norma, por lo que nos hemos visto en la necesidad de contribuir con un estudio investigativo para la empresa.

2.2. Problemática

Luego que el consejo de normas internacionales de contabilidad (*IFRS FOUNDATIONS*), emitiera las norma internacional de información financiera en el 2009 para las pequeñas y medianas empresas (PYMES), la cual está comprendida de 35 secciones orientadas a la presentación de información financiera.

Cuando la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros dispuso la etapa de transición y adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para PYMES en Ecuador, en el 2011, fue un reto para los empresarios de nuestro país, al no tener claro los métodos a aplicar y qué secciones debían emplear, el alto costo de la implementación, las repercusiones esto lleva consigo a la toma de decisiones y que a su vez esto repercute en la rentabilidad de las empresas. La empresa Euroagro S.A. hasta el momento no ha podido determinar cuál ha sido el impacto financiero y tributario que tuvo la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, hasta la presente fecha.

2.3. Pregunta de Investigación

¿Cuál fue el impacto financiero y tributario que tuvo la empresa Euroagro S.A. en sus estados financieros desde la adopción de la NIIF para PYMES hasta el año 2016?

2.4. Resumen

El presente trabajo muestra los principales impactos financieros y tributarios que tuvo la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera (NIIF) para las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en una empresa de la ciudad de Cuenca-Ecuador desde su aplicación hasta el año 2016. El cual busca que se haya

cumplido el objetivo de la norma que es comunicar las operaciones financieras y económicas a nivel mundial y en un mismo lenguaje financiero.

Además el trabajo busca evaluar las secciones de esta norma que afectaron a los estados financieros y así dar cumplimiento a la disposición de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en el 2006.

2.5. Estado del Arte y marco teórico

Las actividades de negocios internacionales tienen la necesidad de disponer información comparable entre entidades situadas en diferentes partes del mundo por lo cual ha nacido el interés de concertar normas contables y financieras las cuales describen la estandarización de métodos y principios contables para elaborar, reconocer, medir partidas en los estados financieros que puedan ser interpretados alrededor del mundo, en 1972, se creó la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (*Financial Accounting Standards* -FASB), cuyo objetivo fue emitir un único grupo de normas para la elaboración de estados financieros, considerando la cantidad de transacciones e información financiera que se maneja en todo el mundo. Estas normas han sido creadas para poder comunicarnos en un mismo lenguaje contable.

Los organismos encargados de emitir normas para elaboración y presentación de información financiera contable son: el *Financial Accounting Standards Board* (FASB) y el *International Accounting Standards Board* (IASB), el primero se encarga de emitir normas contables para los Estados Unidos de Norte América y el segundo encargado de formular NIIF para su aplicación nivel internacional.

Desde su creación en el 2001, el IASB se ha convertido en la base fundamental para la preparación y elaboración de los estados financieros a través de las NIIF en todo el mundo, aparte de emitir las NIIF, NIC, SIC, CINIIF, también dentro de las funciones llevadas a cabo por el IASB es la emisión de estándares destinada para un grupo especial de empresas que en algunos lugares del mundo son catalogadas como medianas y pequeñas empresas (PYMES)

Para el IASB (2009) las PYMES son:

Las pequeñas y medianas entidades son: entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas, y publican estados financieros con propósito de



información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

(p.14)

El Servicio de Rentas Internas (SRI) en su página web define a las PYMES como: un conjunto de empresas que, por su nivel de ventas, capital social, número de trabajadores presentan características propias de este tipo de entidades económicas.

En febrero del 2006, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros recibió de la Federación Nacional de Contadores y el Instituto de Investigación Contable del Ecuador la solicitud de la sustitución de las NEC por las NIIF a partir del 2009.

La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante resolución No.06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006, publicada en el R.O. No. 348, del 25 de agosto del 2006, establece la adopción y su aplicación sea obligatoria para todas las entidades sujetas a control y vigiladas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros para la preparación y presentación de estados financieros.

Con resolución No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, R.O. No. 498, 31 de diciembre del 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las "NIIF", en 3 grupos desde el 2010 al 2012.

El primer grupo aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto.

El segundo grupo aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, y son las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público. Se establece el año 2010 como período de transición.

Y por último en el tercer grupo aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, las compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de

transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con resolución No. SC.Q.ICLCPAIFRS.11.01. R.O. No. 335, del 07 de diciembre del 2010, resuelve que deberán aplicar la NIIF para las PYMES, las compañías que al 31 de diciembre del ejercicio económico anterior, cumplan las siguientes condiciones: que tengan activos totales, inferiores a US \$ 4,000,000, registren un valor bruto de ventas anuales hasta US \$ 5,000,000 y tengan menos de 200 trabajadores.

¿Que son las NIIF para PYMES?

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio (IASB, 2015, PP, 8, P9)

2.6. Hipótesis

El presente trabajo no presenta hipótesis al ser una investigación de aplicación

2.7. Objetivo General

Evaluar las repercusiones financieras y tributarias producto la adopción por primera vez de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A, hasta el año 2016

2.8. Objetivos Específicos



1. Realizar un análisis teórico entre la norma NEC y NIIF para PYMES.
2. Analizar la aplicación de la NIIF para PYMES en los Estados Financieros de la empresa Euroagro S.A.
3. Determinar el impacto financiero y tributario por la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S. A.

2.9. Metodología

Para nuestro estudio existe varios tipos de investigación como son: la Investigación pura o teórica, investigación exploratoria, descriptiva, explicativa, cualitativa, cuantitativa, investigación experimental y otros. En nuestra investigación sobre el impacto financiero y tributario por la aplicación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A utilizaremos los métodos descriptivo, cualitativo y cuantitativo.

Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis, (Hernández, Fernández, Baptista, 2010).

Las investigaciones cualitativas son más prácticas en su desarrollo al contrario de la investigación cuantitativa "los estudios cualitativos pueden desarrollar preguntas e hipótesis antes, durante o después de la recolección y el análisis de los datos" (Hernández, Fernández, Baptista, 2010, p.7).

"El enfoque cualitativo utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis previamente hechas, confía en la medición numérica, el conteo y el frecuente uso de estadísticas para establecer con exactitud patrones de comportamiento en una población" (Hernández, Fernández, Baptista, 2003, p.5).

Con la utilización de estos métodos se pretende determinar cuál fue el impacto financiero y tributarios que tuvo la empresa Euroagro S.A, durante en el proceso de implementación de la NIIF para PYMES, y hasta el año 2016.

2.10. Alcances y resultados esperados

Dentro de los resultados se espera determinar cuál fue el impacto financiero y tributario en los estados financieros por implementación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A, durante su aplicación hasta el año 2016, y establecer un análisis que nos ayudará a evaluar si la empresa estableció pérdidas o ganancias.

Luego del estudio se espera contar con:

- Un análisis financiero producto de la aplicación de varias secciones de la NIIF para PYMES.
- Un análisis tributario producto de la aplicación de varias secciones de la NIIF para PYMES.
- Una evaluación de los métodos contables que establece la norma aplicados en la empresa.

2.11. Supuestos y riesgos

Haga clic aquí para escribir texto.

2.12. Presupuestos

Rubro	Costo (USD)	Justificación
Suministros	110	Copias, lápices, impresiones, empastados, CD, oficios, derechos
Movilización	150	Al contar con vehículo propio dicho rubro se destinará para combustible y parqueaderos
Internet	150	Al ser un tema de investigación constante y entrevistas a deferentes entes se toma en cuenta el tiempo que se está fuera
Tutorías	200	Pago que realizara a la universidad
Inesperados	100	Fondo por cualquier eventualidad
TOTAL	710	

2.13. Financiamiento

Por el autor



2.14. Esquema tentativo

Introducción

Capítulo 1. Antecedentes y aspectos generales de la NIIF para PYMES

- 1.1. Definición.
- 1.2. Alcance.
- 1.3. Objetivo.
- 1.4. Normas Ecuatorianas de Contabilidad vs. NIIF para PYMES.
- 1.5. Secciones de la NIIF para PYMES aplicables en el sector de la producción.
- 1.6. Características cualitativas de la información en los estados financieros.
- 1.7. Implementación de la NIIF para PYMES en el Ecuador en el 2009-2012.
- 1.8. Ámbitos que involucran la adopción de las NIIF para PYMES.

Capítulo 2. Implementación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A.

- 2.1. Conocimiento de la empresa.
- 2.2. Información básica de la empresa: Reseña histórica, Misión, Visión, Objetivos.
- 2.3. Estructura Organizacional.
- 2.4. Análisis del área contable.
- 2.5. Implementación de la NIIF para PYMES.
- 2.6. Cronograma de implementación.
- 2.7. Análisis de conciliación de estados financieros de NEC a NIIF para PYMES.
- 2.8. Evaluación de la estructura de las notas en los estados financieros sobre las políticas contables y estimaciones contables.

Capítulo 3. Análisis de la implementación y aplicación de las secciones de la NIIF para PYMES en la Empresa Euroagro S.A.

- 3.1. Impacto financiero ocasionado en los EEFF de la empresa Euroagro S. A.
- 3.2. Impacto tributario ocasionado en los EEFF de la empresa Euroagro S. A.
- 3.3. Principales registros contables bajo NIIF para PYMES.
- 3.4. Efecto, comparación y cuantificación del impacto en los EEFF del reconocimiento de la aplicación de la NIIF para PYMES.
- 3.5. Evaluación de los resultados en base a los EEFF obtenidos y analizados.

Conclusiones

Recomendaciones

Bibliografía

Anexos

2.15. Cronograma

Objetivo Específico	Actividad	Resultado esperado	Tiempo (semanas)
1. Realizar un análisis teórico entre la norma NEC y NIIF para PYMES.	1.1 Estudio de los organismos emisores de las normas.	1. Conocer la historia de los entes emisores de las normas.	2 semanas
	1.2 Investigar acerca de la NIIF para PYMES	2. Analizar si la empresa estableció con exactitud el cronograma de aplicación de la norma.	2 semanas
	1.3 Investigar las fechas de aplicación por primera vez de las NIIF.	3. Un conocimiento relevante de la aplicabilidad correcta de los principios.	2 semanas
	1.4 Estudiar las fuentes de principios y Normas de Contabilidad.		
	1.5 Determinar que se estén aplicando las principales características cualitativas de la información en los estados financieros.		
2. Analizar la aplicación de la NIIF para PYMES en los Estados Financieros de la empresa Euroagro S.A.	2.1. Leer las principales políticas contables de la empresa.	1. Obtener una visión de lo que fue el resultado de la empresa en esos años.	2 semanas
	2.2. Analizar los estados financieros del 2011-2016.	2. Revisión de los estados financieros en la Superintendencia de Compañías y Valores y Seguros.	1 semana
	2.3. Revisar los principales asientos contables bajo NIIF para PYMES.	3. Información general de la empresa.	1 semana
	2.4. Evaluar las estimaciones contables.	4. Conocimiento de las técnicas aplicadas.	1 semana
	2.5. Leer las principales notas a los estados financieros de los años de transición y aplicación de la norma.		
3. Determinar el impacto financiero y tributario por la adopción por	3.1. Realizar un análisis financiero para determinar los impactos.	1. Obtener una idea clara sobre el impacto financiero en la empresa.	4 semanas
	3.2. Aplicación de pruebas de verificación y cumplimiento de lo	2. Tener la seguridad que se aplicaron los	2 semanas



primera vez de las NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S. A	que establece la NIIF para PYMES. 3.3. Evaluar los resultados obtenidos. 3.4. Determinar las variables que puede tener el cálculo del impuesto a la renta.	métodos como dice la norma. 3. Identificar los posibles impactos tributarios por la aplicación de la norma	2 semanas
TOTAL			20

2.16. Referencias

Estilo utilizado: APA Edición: Sexta

3. Referencias

CASINELLI, H. P. (2011). *NIIF para las PYMES*. s/d: s/d.

Córdova, 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*. Madrid:

DEL RÍO GONZÁLEZ, C. (2007). *Introducción al estudio de la contabilidad y control de los costos industriales*. México.

Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, R. (2010). *Metodología de la Investigación*. México: Grupo infagon.

IASB. (2009). *NIIF para PYMES*. London.

IASB. (2015). *Modificaciones de 2015 a la NIIF para PYMES*. London.

IFRS Foundation. (2012). *International Financial Reporting Standards: Consolidated without early application, London, IFRS Foundation Publications Department*. London.

RAMÍREZ, H. F., & SUÁREZ, L. E. (2012). *Guía NIIF para PYMES* (Primera edición ed.). Bogotá-Cali: S/D. Obtenido de <http://www.unilibre.edu.co/Bogota/images/stories/libros/guianiff.pdf>

Ley de Régimen Tributario Interno (LORTI)

Servicio de Rentas Internas

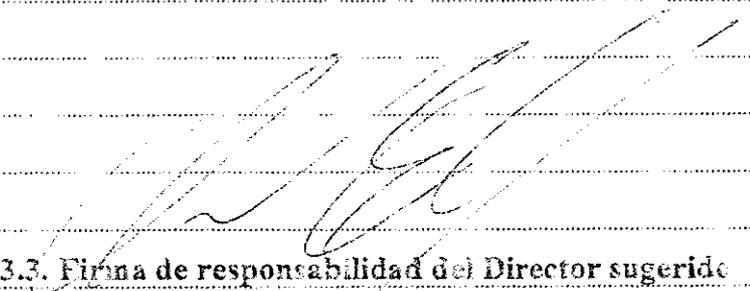
<http://www.sri.gob.ec/web/guest/pymes>

Superintendencia de compañías valores y seguros

Reglamento Para La Aplicación Ley de Régimen Tributario Interno

3.1. Anexos

3.2. Firma de responsabilidad del Estudiante



3.3. Firma de responsabilidad del Director sugerido

3.4. Firma de responsabilidad Docente metodólogo

3.5. Fecha de entrega
13 de diciembre de 2017



Lugar de Almacenamiento
F: Archivo Secretaria de la Facultad

Retención
5 años

Disposición Final
Almacenar en archivo pasivo de la Facultad

- 1.1. Nombre del Estudiante: Juan Gabriel Cabrera Gómez
 1.1.1. Código: ua67654
 1.2. Director sugerido: Eco. Espinoza Flores Orlando Esteban
 1.3. Docente metodólogo: Dr. Guevara Toledo Carlos Wilfrido
 1.4. Codirector (opcional):
 1.5. Título propuesto: "Impacto financiero y tributario por la aplicación de la NIIF para PYMES en la empresa Euroagro S.A. durante el periodo 2011-2016 "

	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