

ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL LITORAL

Facultad de Ciencias Sociales y Humanísticas



“ANÁLISIS DEL IMPACTO EN BASE A LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN UNA PYME, CASO REAL”

MATERIA DE GRADUACIÓN

Previa a la obtención del Título de:

INGENIERIA COMERCIAL Y EMPRESARIAL

Presentado por:

AMADA NATHALY GOYBURO MALDONADO

KAREM SOFÍA SILVA VERA

HUGO ANDRÉS VILLARROEL PÉREZ

Guayaquil – Ecuador

2013

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mi Dios porque lo que soy es por su gracia y misericordia.

A mis padres que han sido mi motor para culminar mis metas.

A mis profesores que los conocimientos impartidos han sido la base para poder conseguir mis metas.

La empresa a la cual no hemos mencionado el nombre, pero gracias a su grandiosa colaboración hemos podido desarrollar nuestro trabajo.

Amada Goyburo

Dios, porque sin tus constantes bendiciones, nada hubiera sido posible.

A mi madre, por todo tu sacrificio y apoyo incondicional, por hacer de mis sueños, los tuyos. Gracias por ser mi complemento.

A la estrella más brillante del firmamento, mi abuelito, mi padre, gracias por ser mi héroe, mi guía.

A mi familia, por siempre estar allí para mi madre y para mí.

A mis padrinos y su familia, por acogernos y apoyarnos siempre.

A Amada y Hugo, porque gracias al trabajo conjunto, hemos logrado realizar este proyecto.

Karem Silva

A Dios por estar presente constantemente en mi camino, por darme la fuerza y condición para seguir y empezar nuevos desafíos.

A mis padres que con esfuerzo, paciencia y apoyo me dieron la posibilidad de realizar este logro.

A mi esposa y a mi hijo Karla García y Cristopher que son mi motivación del día a día y apoyo incondicional para seguir adelante, pilares fundamentales de mi vida.

Hugo Villarroel

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a Dios por darme la vida, y las fuerzas para salir adelante.

Mis padres que han sido el motor importante en mi vida, ya que con su constancia y amor me han forjado en el camino de la superación.

Mis amigos que han sido una gran fuente de apoyo en la culminación del mismo.

Amada Goyburo

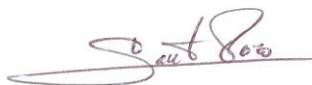
Les dedico, este proyecto a los pilares de mi vida, Dios, mi madre, abuelito, familia, amigos y todos quienes me apoyaron y creyeron en mí. Uno de mis más grandes anhelos, es ser motivo de orgullo para ustedes.

Karem Silva

A todas aquellas personas que creyeron en mí, a mi esposa y a mi hijo; ya que siempre me han demostrado su comprensión y me dieron las fuerzas necesarias para superar obstáculos y cumplir mis metas. A mis padres, que depositaron en mí su apoyo y confianza.

Hugo Villarroel

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN



MSC. SANTIAGO POZO

PRESIDENTE



MBA. PABLO SORIANO

DIRECTOR



MSC. ISIS FERAUD

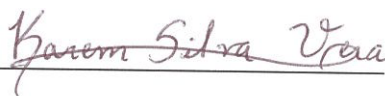
VOCAL

Declaración Expresa:

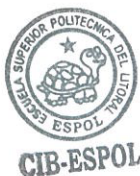
La declaración de los hechos, ideas y doctrinas expuestas en esta tesis de grado nos corresponden exclusivamente; y el patrimonio intelectual de la misma, a la ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL.



Amada Goyburo M.



Karem Silva V.



Hugo Villarroel P.

ÍNDICE

CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN.....	1
1.1 Aspectos Generales	2
1.2 Planteamiento Del Problema	6
1.3 Justificación.....	10
1.4 Antecedentes Del Estudio	12
1.5 Objetivos	18
1.5.1 Objetivo General.....	18
1.5.2 Objetivos Específicos.....	19
1.6 Alcance	20
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO.....	21
2.1 Pymes	22
2.1.1 Generalidades	22
2.1.2 Definición De Pymes.....	23
2.1.3 Importancia De Las Pymes	24
2.1.4 Clasificación Y Número De Las Pymes.....	25
2.1.5 Debilidades De Las Pymes	26
2.2 Normas Internacionales De Información Financiera	27
2.2.1 Organismo De Emisión	27
2.2.2 Normas Diferenciadas Para Pymes	27
2.2.3 Secciones De Niff Para Pymes	30
CAPÍTULO III METODOLOGÍA.....	56
3.1 Modalidad De La Investigación.....	57
3.2 Tipo De Investigación	59
3.2.1 Investigación De Campo	59
3.2.2 Investigación Bibliográfica.....	60
3.2.3 Población: Segmentación Por Sectores Y Provincias	61
3.3 Métodos, Técnicas E Instrumentos.....	63
3.3.3 Método Deductivo- Inductivo.....	63
3.3.1 Método Analítico-Sintético	64
3.3.2 Método Histórico-Lógico	65

3.4	Análisis Financiero	65
CAPÍTULO IV INVESTIGACIÓN DE MERCADO		67
4.1	Necesidad De Información	68
4.1.1	Objetivo De La Investigación Y Necesidades De Información	69
4.2	Fuente De Datos Y Diseño De La Investigación	69
4.2.1	Diseño De La Investigación	69
4.4	Procedimiento Para La Recolección De Datos.	71
4.4.1	Entrevistas A Expertos	71
4.5	Recopilación De Los Datos	74
4.6	Procesamiento De Datos.....	74
4.7	Vinculación De Objetivos Alcanzados Con La Entrevista A Expertos	75
4.8	Presentación De Resultados	78
4.8.1	Análisis Y Conclusiones De La Investigación.....	78
4.9	Determinación De Stakeholders	81
4.9.1	Definición, Según Edward Freeman.....	81
4.9.2	Intereses Según Grupo De Interés.....	83
4.10	Matriz Foda	87
4.10.1	Análisis De Foda.....	88
CAPÍTULO V ANÁLISIS FINANCIERO		92
5. 1.	Estado De Situación Financiera	93
5.1.1.	Activos	94
5.1.1.1.	Activos Corrientes	94
5.1.1.1.1	Análisis Vertical Y Horizontal	94
5.1.1.2.	Activos No Corrientes.....	97
5.1.1.2.1	Activos Corrientes: Analisis Vertical Y Horizontal.....	97
5.1.2.	Pasivos.....	99
5.1.2.1	Pasivos Corrientes	99
5.1.2.1.1	Pasivos Corrientes: Analisis Vertical Y Horizontal.....	100
5.1.2.2.	Pasivos No Corrientes.....	101
5.1.2.2.1	Pasivos No Corrientes: Analisis Vertical Y Horizontal	102
5.2.	Estado De Resultado	103

5.2.1. Análisis Vertical Y Horizontal De Estado De Resultados	104
5.3 Análisis Razones Financieras:.....	107
5.3.1. Liquidez	107
5.3.2. Gestión	109
5.3.3. Solvencia	114
5.3.4. Rentabilidad	115
5.4 Análisis De Instrumentos Financieros.....	118
5.4.1. Instrumentos Financieros.....	118
5.4.2. Generalidades De Las Cuentas Por Cobrar En La Empresa.....	119
5.4.3. Cuentas Por Cobrar: Definición.....	120
5.4.4 Costo Amortizado	121
5.4.5 Valor Razonable	121
5.4.5.1 Tasa De Interés.....	122
5.4.6 Estructura De Las Cuentas Por Cobrar (Caso Real)	123
5.4.7. Contabilizaciones (Caso Real).....	125
5.4.7.1 Forma De Cancelación.....	126
5.4.7.2 Deterioro Y Provisión De Las Cuentas Por Cobrar	127
5.5 Impacto En La NIIF Para Pymes En La Empresa	129
CAPÍTULO VI RIESGO	132
6.1 Definición	133
6.2 Método De Análisis Del Riesgo	134
6.3 Matriz De Riesgo.....	135
6.4 Matriz De Identificación De Riesgos.....	137
6.5 Severidad Del Riesgo.....	140
6.6 Matriz De Riesgo De La Empresa	141
6.7 Plan De Contingencia.....	141
CAPÍTULO VII CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	144
7.1. Conclusiones.....	145
7.2. Recomendaciones.....	146
Referencias.....	148
Anexos	151

INDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1.1 NIIF Para Pymes	2
Ilustración 1.2 Planteamiento Del Problema	6
Ilustración 1.3 Justificación	10
Ilustración 1.4 Antecedentes Del Estudio.....	12
Ilustración 1.5 Cronograma De Implementación	16
Ilustración 1.6 Objetivo General.....	18
Ilustración 2.1 NIIF.....	27
Ilustración 2.2 Secciones NIIF Pymes.....	30
Ilustración 3.1 Modalidad De La Investigación	57
Ilustración 3.2 Tipos De Investigación.....	59
Ilustración 3.3 Concentración De Las Pymes.....	61
Ilustración 3.4 Composición De Los Ingresos Pequeñas Empresas	62
Ilustración 3.5 Composición De Los Ingresos Medianas Empresas	62
Ilustración 3.6 Métodos, Técnicas.....	63
Ilustración 4.1 Investigación De Mercados.....	68
Ilustración 4.2 Entrevistas.....	71
Ilustración 4.3 Stakeholders.....	81
Ilustración 4.4 Impacto Para NIIF.....	82
Ilustración 5.1 Análisis Financiero.....	93
Ilustración 5.2 Estado De Resultados	103
Ilustración 5.3 Impacto De Las NIIF En La Empresa	129
Ilustración 6.1 Definición Riesgo.....	133
Ilustración 6.2 Método De Análisis Del Riesgo.....	136
Ilustración 6.3 Plan De Contingencia	142

INDICE DE TABLAS

Tabla 2.1 Clasificación Y Numero De Las Pymes	26
Tabla 2.2 Debilidades De La Pymes	26
Tabla 2.3 Sección De NIIF Para Pymes.....	30
Tabla 4.1 Vinculación De Objetivos Alcanzados	75
Tabla 4.2 Intereses Según Grupo De Interés.....	83
Tabla 4.3 Matriz Foda	88
Tabla 5.1 Análisis Vertical Y Horizontal	94
Tabla 5.2 Activo Corriente Análisis Horizontal	95
Tabla 5.3 Activos Corriente.....	97
Tabla 5.4 Cuentas Representativas	98
Tabla 5.3 Pasivos Corrientes Análisis Vertical Y Horizontal	100
Tabla 5.6 Pasivos No Corrientes	102
Tabla 5.7 Estado De Resultados	104
Tabla 5.8 Liquidez	107
Tabla 5.9 Gestión	109
Tabla 5.10 Solvencia	114
Tabla 5.11 Rentabilidad	115
Tabla 5.12 Tasa De Interés	123
Tabla 5.13 Estructura Cuentas Por Cobrar	124
Tabla 5.14 Contabilización.....	125
Tabla 5.15 Forma De Cancelación	126
Tabla 5.16 Deterioro Cuentas Por Cobrar.....	127
Tabla 5.17 Provisión Cuentas Por Cobrar.....	127
Tabla 5.18 Incobrabilidad.....	128
Tabla 5.19 Incobrabilidad 2.....	128
Tabla 5.20 Impacto De Las NIIF En La Empresa	130
Tabla 6.1 Matriz De Riesgo	137
Tabla 6.2 Identificación De Riesgos.....	139
Tabla 6.3 Severidad Del Riesgo	140
Tabla 6.4 Matriz De Riesgo De La Empresa	141

TÉRMINOS /SIGLAS

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NEC: Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

IASB: International Accounting Standards Board

PYMES: Pequeñas y Medianas Empresas

PEA: Población Económicamente Activa

SENPLADES: Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo

CFN: Corporación Financiera Nacional

BNF: Banco Nacional de Fomento

SRI: Servicio de Rentas Internas

EEFF: Estados Financieros

UAPT: Utilidad Antes de Participación de Trabajadores

UAIR: Utilidad antes de Impuesto a la Renta

PGC: Plan General Contable

VNA: Valor Neto Actual

PIB: Producto Interno Bruto



CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN

1.1 ASPECTOS GENERALES

Ilustración 1.1 NIIF para Pymes



Fuente: www.businessplusecuador.com

En un mercado competitivo, como lo son, no sólo el Mercado nacional sino también el mercado internacional, nace la necesidad de las compañías por alcanzar un nivel que les permita mantenerse a la vanguardia dentro de aquel mercado, y ello implica la aplicación de estrategias ya sean financieras, económicas, contables, administrativas, de producción, etc., y por último, pero no menos importante, la comunicación a nivel de empresa y mercado.

Para una correcta comunicación en el mercado financiero global, fueron creadas las NIIF, es decir las Normas Internacionales de Información Financiera, que dejaron en desuso a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Las NIIF representan en sí un conjunto de normas homogéneas, es decir les permite a las empresas hablar un mismo idioma financiero, de manera que estas puedan comparar sus estados financieros sin problema alguno, lo que conlleva a grandes ventajas, como por ejemplo la apertura a nuevos mercados internacionales, facilitar el ingreso de inversión al país, y el aumento de credibilidad al permitir que la información se maneje de manera clara y apropiada.

En el presente trabajo, se buscará analizar el impacto que la aplicación de las NIIF ha causado en el mercado nacional de manera general, y para ampliar la investigación nos adentraremos en una empresa real, la misma que se dedicada a la venta al por mayor y menor de productos cárnicos. Esta empresa se encuentra dentro de la categoría PYMES, es decir es una mediana empresa.

“La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board-IASB) define como pequeñas y medianas empresas a las entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas, haciendo referencia principalmente a las entidades que por regulación interna, sus estados financieros con propósito de información general deben ser divulgados al público en general, e igualmente publican sus estados

financieros con propósito de información general para usuarios externos, entendiéndose éstos como los propietarios que no están vinculados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales o las agencias de calificación crediticia.”

El IASB, al tener conocimiento de las complicaciones que se les habían presentado a las PYMES en la aplicación de las NIIF generales, creó las NIIF para pymes en el año 2009, las mismas que son dirigidas únicamente para estas empresas.

La NIIF para PYMES es un conjunto de normas contables simplificado en comparación con la totalidad de las NIIF generales, cuyo objetivo primordial es facilitar su aplicación dentro de este grupo de empresas, gracias a que los requerimientos establecidos para la preparación y presentación de estados financieros, son menos exhaustivos y van acordes a las características, necesidades y capacidades de las pequeñas y medianas empresas.

El conjunto de estas normas está integrado por 35 secciones y un glosario. Básicamente contiene un listado de la información que debe ser revelada por la empresa en cada uno de los estados financieros y también de sus notas, es decir una LISTA DE COMPROBACIÓN DE INFORMACIÓN A REVELAR Y PRESENTAR, este listado permite a la empresa evaluar hasta qué punto están cumpliendo con tales requerimientos y cuales deberán incluir de acuerdo a como exige la norma. Además del listado, también incluye los

fundamentos que dieron origen a la emisión de estas Normas Internacionales de Información Financiera.

Entre los fundamentos, se debe considerar que todo proceso o cambio que se implemente en una empresa, cualquiera que sea el área al que este dirigido, conlleva a incurrir en costos, trabajo, tiempo, esfuerzos, entre otras cosas, y si se considera que existen requisitos o temas contenidos en las NIIF generales que son inaplicables o innecesarios para las Pymes, pues sería un desperdicio de todos estos recursos. He allí la tantas veces mencionada importancia de las NIIF para Pymes al contar con principios simplificados oportuna y apropiadamente.

Existiendo estas normas, se quiere medir aquel impacto, para así poder tener una idea más clara de la situación, debido a que la aplicación de las NIIF, representa una gran responsabilidad y de su manejo adecuado o no, depende la estabilidad de la empresa.

Se buscará realizar un minucioso análisis interno, haciendo referencia a los resultados alcanzados actualmente con las NIIF, comparando los mismos con los que se obtenían cuando aún no eran aplicadas. Así mismo una vez realizado este análisis, si se hubieren encontrado falencias de algún tipo, se brindará en lo posible asesoría para poder mejorar aquellas situaciones, así mismo se estudiará la posibilidad de poder agregar valor a la empresa enfocándonos específicamente en un área de suma importancia para las

empresas en general, como lo son las cuentas por cobrar, valiéndonos de la amplia información y guía que ofrecen las NIIF para Pymes sobre el tratamiento contable y financiero que debe dársele a las mismas, todo esto considerando la representatividad de estas en los estados financieros. Las cuentas por cobrar guardan estrecha relación tanto con la rentabilidad, riesgo, liquidez, gestión y demás, de igual manera cabe recalcar que las cuentas por cobrar de la mano con los inventarios son considerados activos dominantes, debido al gran peso al que equivalen en la estructura financiera de las empresas, representando el mayor porcentaje dentro de los activos circulantes de las mismas.

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ilustración 1.2 Planteamiento del problema



Fuente: Capacitaciones Dynac

En el Ecuador así como en el resto del mundo, existen un gran número de pequeñas y medianas empresas, las hoy conocidas como PYME, y las mismas que día a día aumentan su número debido al surgimiento de nuevos microempresarios.

El IASB en julio del 2009 dio origen a las NIIF para PYMES, como respuesta a los criterios vertidos por quienes forman parte de estas empresas, los cuales manifestaban que la aplicación

de las NIIF generales les representaba un alto grado de dificultad debido a su complejidad.

Las NIIF para pymes, están basadas en su totalidad en las NIIF generales, con la diferencia de que estas normas se ajustan exclusivamente a las necesidades y condiciones en las que se desenvuelven dichas empresas.

El problema en este tipo de compañía se basa en que al momento de implementar se requiere una fuerte inversión, ya que muchas compañías en el Ecuador no cuentan con parámetros adecuados al momento de presentar la información Financiera y llevan una contabilidad muy básica, es por ello que se requiere una mayor cantidad de conocimiento, lo que conlleva a que las empresas busquen personas especializadas en estos temas , lo cual da como resultado mayores costos para la empresas, es por esto que tiene un mayor impacto en las PYME, que por lo general son empresas familiares, las cuales operan con recursos de los propios dueños.

Es por esto que para las PYMES, la obtención de financiamiento es de suma importancia, debido a que estas empresas se encuentran en un continuo proceso de crecimiento, y en gran parte esto suele ser posible al financiamiento que logren obtener ya sea de instituciones bancarias u otras del sistema financiero.

La presentación oportuna y adecuada de los Estados Financieros es la base para alcanzar este objetivo, y es aquí donde entran en juego las NIIF ya que estas presentan los lineamientos para la presentación de dichos estados, los cuales son la carta de presentación de toda empresa ante los usuarios externos, como lo son las instituciones financieras, quienes a través del estudio de cada empresa mediante sus estados financieros, toman las decisiones en cuanto a prestar o no financiamiento de acuerdo a ciertos parámetros, como por ejemplo el nivel de endeudamiento que actualmente mantenga la empresa, su margen de utilidad, su cartera de crédito, etc.

No se puede negar que el mercado internacional siempre busca donde invertir, lo que implica que este tipo de Inversionistas necesitan que la información se homogenee, para poder entenderla, analizarla y evaluarla, pero muchas empresas en nuestro país realizan estados e informes Financieros dependiendo a quien se le va a ser presentada la información, lo cual generaba que las empresas pierdan credibilidad en el mercado internacional y consideren al Ecuador un país con altos índice de riesgo y destine su capital a otros países que cumplieran con estándares según sus exigencias.

Como antes se mencionó, las NIIF están orientadas a la correcta presentación de estados financieros, dirigidos a los usuarios externos pero esto no implica que la empresa se sienta cómoda siguiendo estos

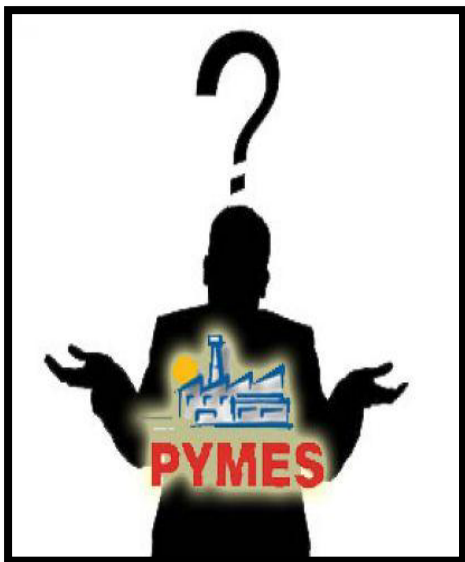
parámetros, es decir que pueden generarse contradicciones entre los administradores que no permitan sacar el máximo beneficio posible a las NIIF dentro de la empresa.

Haciendo mención a estas posibles contradicciones, surgen algunas interrogantes, como las que se presentaran a continuación:

- En la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en las Pymes, ¿qué problemas están o han surgido durante los periodos en los que llevan formando parte de la empresa?
- ¿Qué factores impiden la correcta aplicación de las NIIF dentro de la empresa?
- ¿Qué cambios en el ámbito contable y financiero se cree que la empresa necesitaría para maximizar sus utilidades?
- ¿Qué reformas según las NIIF se deben realizar en el trato de las cuentas por cobrar de la empresa? ¿En qué y cómo influyen estos cambios?
- Los requerimientos de información según las NIIF. ¿qué tan distantes están de los que se solicitaban en épocas anteriores?

1.3 JUSTIFICACIÓN

Ilustración 1.3 Justificación



Fuente : actualidad.titulate.com/NIIF-para-pymes/

Para las empresas, ha representado más que aplicar unas simples normas, todo ha sido un proceso que ha involucrado un gran reto, de la mano gran esfuerzo y dedicación. Ha sido una tarea sumamente difícil debido a que les ha representado una total reestructuración interna, tanto organizacional como en cuanto a sus procedimientos, todo con el objetivo de garantizar el apego a las NIIF de cada información que generen.

En algunas empresas no han contado con personal capaz para efectuar los cambios y aplicación de las NIIF, es por ello que han tenido que acudir a asesoría externa, teniendo que incurrir en gastos adicionales en capacitaciones, contratación de personal capacitado con conocimientos en estas normas, así como en la adquisición y reestructuración de sistemas contables y financieros, de manera que les sea posible incorporar de manera correcta las NIIF, siendo conscientes de que actualmente estas son sus pilares para mantener a la empresa en competencia.

La investigación se realizará con la intención de ampliar conocimientos en cuanto a NIIF, debido a la gran importancia que involucra la aplicación de estas normas, así mismo se espera comprender y analizar la situación de las empresas ecuatorianas frente a esta realidad.

Los aportes que brindará el siguiente trabajo investigativo, es un beneficio mutuo, tanto para la empresa que abrirá sus puertas, ofreciendo la información y ayuda necesaria, así como para nosotros los autores de este trabajo. La empresa podrá contar con un informe detallado, basado en la comparación financiera de periodos, permitiendo así evaluar resultados, en términos de eficiencia, eficacia, utilidades, mejoras productivas, obtener mayores beneficios de sus activos y demás parámetros de importante consideración.

Dicho informe nos permitirá a nosotros, asumir el papel de asesores externos, los mismos que habiéndonos empapado previamente del tema, les brindaremos la ayuda necesaria para encaminar a la empresa hacia mejoras y posibles cambios en base a los resultados obtenidos.

Como los objetivos claramente lo indican, se busca agregar valor a la empresa, sacando el mayor provecho posible a las NIIF, lo que nos representa una tarea compleja pero gratificante a fin de cuentas, ya que podremos decir que fuimos parte de los cambios que se llevaron a cabo el

día de hoy, y gracias a los cuales el día de mañana dicha empresa obtendrá mejores resultados.

Así mismo, se aspira servir de apoyo a la empresa, para que pueda contar con la fuerza y conocimientos necesarios que serán el motor que la impulse a mantenerse firme ante un dinámico e imprevisible mercado, como lo es el mercado ecuatoriano.

1.4 ANTECEDENTES DEL ESTUDIO

En el Ecuador desde el año 1999 se resolvió emitir un Marco Conceptual el cual fue el primer grupo de NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC), las cuales se implementaron a partir de las NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (NIC).

Las NEC contenían normas básicas de la aplicación y presentación de los Estados

Financieros de cierto sector económico como es el sector privado y mixto las cuales estaban sujetas a una mayor cantidad de controles de parte de los organismos Reguladores en el Ecuador.

Debido a los acontecimiento y crisis sufridas por nuestro país estas normas empezaron a tener deficiencias y por ello se realizaron cambios, pero no fue

Ilustración 1.4 Antecedentes del estudio



Fuente:
actualidad.titulate.com/NIIF-para-pymes/

suficiente, ya que desde que el Ecuador se dolarizó las Normas se mantuvieron desactualizadas e incompletas y por falta de tiempo en realizar los cambios, se veía las deficiencias en este ámbito, los cuales llevaban a que se cometa errores, se evadan obligaciones de parte de ciertas autoridades, se interpretara las Normas de la manera que les convenía y no como realmente se debía aplicar.

Es por esto que Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañía el 21 de agosto de 2006, publicada el 4 de septiembre del mismo año se determinó la adopción de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) las cuales se busca que homogenicen la información de los Estados Financieros y que las Contabilidad en el Ecuador se lleve de una forma transparente, cumpliendo así parámetros Internacionales.

Según Mario Hidalgo- DELOITTE *“En la actualidad muchos países alrededor del mundo han emprendido el viaje hacia las NIIF, con el propósito de lograr procesos y sistemas uniformes que aumentarán la calidad de la información financiera preparada por la administración. Los inversionistas, analistas y otros terceros interesados se beneficiarán al poder comparar el desempeño de la compañía con el de sus competidores. Adicionalmente, las NIIF fortalecerán la confianza general y permitirá un acceso a mayores y mejores recursos para el financiamiento de las operaciones de las compañías”.*

Las Normas traerán grandes beneficios a las empresas, ya sean estas grandes, medianas o pequeñas, porque en el momento en que todos hablen el mismo Lenguaje Financiero, se podrá tomar mejores decisiones, los organismos de Control regularan de una manera eficiente y no se podrá obviar alguna información, además que la información Financiera obtenida con esta nuevas norma, la interpretación será más sencilla para cualquier usuario ya serán internos o externos. Ayudará a fomentar la inversión de agentes internacionales, obteniendo como resultado el crecimiento continuo de las PYMES.

La Superintendencia de Compañía mediante Resolución No. 08.G.D.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 estableció el siguiente cronograma para la adopción de NIIF por parte de las compañías que están bajo su control. El Principal objetivo es objetivo es reflejar la esencia económica y financiera de las operaciones, y presentar una imagen que represente credibilidad en la empresa.

Las NIIF son emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, el cual *“es un organismo independiente del sector privado que desarrolla y aprueba las Normas Internacionales de Información Financiera. El IASB se constituyó en el año 2001 para sustituir al Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)”*.

Según el portal de las Normas Internacionales de Información Financiera sus principales objetivos de la IASB son:

- a) Desarrollar, buscando el interés público, un único conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, comprensibles y de cumplimiento obligado, que requieran información de alta calidad, transparente y comparable en los estados financieros y en otros tipos de información financiera, para ayudar a los participantes en los mercados de capitales de todo el mundo, y a otros usuarios, a tomar decisiones económicas;
- b) Promover el uso y la aplicación rigurosa de tales normas;
- c) Cumplir con los objetivos asociados con (a) y (b), teniendo en cuenta, cuando sea necesario, las necesidades especiales de entidades pequeñas y medianas y de economías emergentes; y
- d) Llevar a la convergencia entre las normas contables nacionales y las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, hacia soluciones de alta calidad.

Conocer los objetivos de la Junta de las normas de contabilidad nos beneficiará, porque se puede analizar hacia dónde va encaminado todos sus proyectos, para tener una meta compartida y alcanzar los objetivos de la empresa.

Ilustración 1.5 Cronograma de Implementación



Fuente: Superintendencia de Compañía

Todas las empresa registradas en la superintendencia de Compañía debían adoptar las NIIF en el plazo determinado y esto conllevaba a que los directivos tomen ciertas medidas en la elaboración de sus estados Financieros, además de adoptar parámetros internacionales, es por esto que los encargado de aplicarlos debían prepararse arduamente; ya que la

implementación de las mismas no eran una opción sino era una obligación en nuestro país.

En el gráfico muestra que desde el 2012 todas las PYMES en el Ecuador debían aplicar NIIF, pero por la complejidad del cambio para este tipo de compañía – que por lo general son familiares-, es por esto que se creó lo que se denomina NIIF para PYMES, la cual simplifica las Normas Globales, para que estas sean más sencillas al momento de ser incorporadas dentro de este tipo de empresas.

Según la superintendencia de Compañías, las empresas que aplican las NIIF para PYMES son aquellas compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre del ejercicio económico anterior, cumplan las siguientes condiciones:

- ✓ Activos totales, inferiores a US \$ 4, 000,000.
- ✓ Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales hasta US \$ 5, 000,000.
- ✓ Tengan menos de 200 trabajadores (Personal
- ✓ Ocupado). Promedio anual ponderado.

Si una compañía no cumple con una de las tres condiciones anteriores, aplicará las NIIF completas.

Según Campos y Asociados Cía. Ltda. *“para adaptarse se debe realizar un estudio preliminar de diferencias entre las políticas contables actualmente aplicadas por la compañía NEC Vs NIIF, además de identificar los impactos cuantitativos, no cuantitativos, tecnológicos y de gestión de datos”* La empresa debe realizar todo este proceso, para que en el momento de la implementación se ahorre tiempo y otros recursos

Se espera que a mediano plazo, la implementación de las NIIF, no sólo se vea como una molesta tarea, sino que las empresas vean la oportunidad que les ofrece estas Normas y para así poder extender la visión a otros mercados.

1.5 OBJETIVOS

1.5.1 OBJETIVO GENERAL

Agregar valor a la empresa, mediante la realización de un análisis comparativo del antes y después de la incorporación de las NIIF, el mismo que permitirá determinar tanto progresos como posibles falencias en una empresa real y así finalmente poder brindar asesoría, de modo que en conjunto

Ilustración 1.6 Objetivo general



Fuente: sigcrecer.com/normas-internacionales-NIIF-ifs/

con los encargados del área financiera de la dicha empresa, se logre tomar decisiones acertadas que mejoren el uso eficiente de los recursos financieros.

1.5.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Analizar, interpretar y comparar cuáles fueron las prácticas de la administración antes y después de la implementación de las NIIF tanto de la empresa bajo estudio, como de las demás PYMES del mercado, para así evaluar resultados mediante la utilización de herramientas de planificación y análisis financiero.
- Analizar el desenvolvimiento de las NIIF en puntos clave de la empresa, como lo son las Cuentas por Cobrar, de manera que se buscará explotar al máximo los beneficios que dicha NIIF pueda brindar, de modo que conlleven a la toma de decisiones acertadas que maximicen sus recursos y lograr así el cumplimiento de sus metas a corto y largo plazo.
- Medir los posibles impactos a los cuales podrían enfrentarse las Pymes, sean estos externos (tributarios por ejemplo) o internos, los mismos que causen inconvenientes en la empresa en razón de las NIIF.

- Realizar un análisis de FODA (Fortalezas, Oportunidades, debilidades y amenazas) en el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

1.6 ALCANCE

En este trabajo de investigación se quiere obtener una visión más detallada, en que situaciones han experimentados las PYMES al momento de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera.

Además de determinar lineamiento al momento de aplicar la Sección 11 de Instrumentos Financieros, con lo que respecta a las Cuentas por cobrar.

Dar recomendaciones a la empresa evaluada para que apliquen estas normas de una forma adecuada, y consiguiendo así los objetivo de las mismas, que es la transparencia en la presentación de Información Financiera.

Evaluar a la empresa (Caso Real), como ha afectado a sus Estados Financieros, la implementación de las mismas.

Se desea obtener o determinar si las empresas ya están aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, en caso contrario dar recomendaciones para su implementación en un corto lapso de tiempo.



CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

2.1 PYMES

2.1.1 GENERALIDADES

La Superintendencia de Compañías tiene registradas 38,000 compañías, de las cuales el 96% se consideran Pymes. Estas compañías aportan más del 25% del PIB no petrolero del país y su generación de mano de obra bordea el 70% de toda la PEA. Sus ingresos a 2011 fueron de USD 23 000 millones y su contribución al impuesto a la renta superó los USD 270 millones.

Estas cifras, son un claro ejemplo, de la importancia que tienen estas compañías en el país; especialmente por su capacidad de absorción de empleo, una política trascendental en este gobierno, aspecto enmarcado dentro de la Constitución que en su artículo 284 asegura que un objetivo de la política económica es impulsar el pleno empleo en el país.

A través de este cuerpo legal, las Pymes obtuvieron un fuerte impulso al proclamarse un sistema económico Social y Solidario, el cual fomenta la producción en todas sus formas y busca el incentivo de la competitividad

entre todos los actores económicos. Política pública que se complementa con la Ley de Economía Popular y Solidaria.

En este sentido, se encargó a la SENPLADES el proceso de identificación y diseño de políticas a corto, mediano y largo plazo para el fortalecimiento de las Pymes. Por otro lado, entidades como el Ministerio de Producción y Competitividad, la Corporación Financiera Nacional (CFN), el Banco Nacional de Fomento (BNF), entre otras han diseñado varios programas específicos para apoyar directamente al fortalecimiento y eficiencia de las Pymes.

2.1.2 DEFINICIÓN DE PYMES

El **Servicio de Rentas Internas (SRI)** define a las Pymes como el conjunto de pequeñas y medianas empresas que de acuerdo a su volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores, y su nivel de producción o activos presentan características propias de este tipo de entidades económicas.

Por lo general en nuestro país las pequeñas y medianas empresas que se han formado realizan diferentes tipos de actividades económicas entre las que destacamos las siguientes:

- Comercio al por mayor y al por menor.
- Agricultura, silvicultura y pesca.
- Industrias manufactureras.

- Construcción.
- Transporte, almacenamiento, y comunicaciones.
- Bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas.
- Servicios comunales, sociales y personales.

Las PYMES en nuestro país se encuentran en particular en la producción de bienes y servicios, siendo la base del desarrollo social tanto produciendo, demandando y comprando productos o añadiendo valor agregado, por lo que se constituyen en un factor fundamental en la generación de riqueza y empleo.

2.1.3 IMPORTANCIA DE LAS PYMES

La importancia de las PYMES en la economía del Ecuador se basa en que:

- Aseguran el mercado de trabajo mediante la descentralización de la mano de obra, lo cual se lo considera necesario para el correcto funcionamiento del mercado laboral.
- Tienen efectos socioeconómicos importantes ya que permiten la concentración de la renta y la capacidad productiva desde un número reducido de empresas hacia uno mayor.

- Reducen las relaciones sociales a términos personales más estrechos entre el empleador y el empleado, en general, sus orígenes son unidades familiares.
- Presentan mayor adaptabilidad tecnológica y menor costo de infraestructura.
- En la casi totalidad de las economías de mercado las empresas pequeñas y medianas, constituyen una parte sustancial de la economía, así como poseen mayor flexibilidad para adaptarse a los cambios del mercado y emprender proyectos innovadores que resultarán fuentes generadoras de empleo.

2.1.4 CLASIFICACION Y NÚMERO DE LAS PYMES

La Superintendencia de Compañías tiene registradas 38,000 compañías, de las cuales el 96% se consideran Pymes de acuerdo a los **criterios indicados** en el cuadro No. 1.

De éstas el 56% se consideran microempresas; 30% pequeñas empresas; 10% medianas empresas y 4% grandes empresas.

Por otro lado, de acuerdo al Servicio de Rentas Internas SRI de las empresas registradas, de acuerdo al **volumen de ventas**, se considera que el 99% son MIPYMES, de las cuales 64% son microempresas; 30% pequeñas empresas; 5% medianas empresas y el 1% se consideran grandes empresas.

Tabla 2.1 Clasificación y numero de las Pymes

	MICRO	PEQUEÑAS	MEDIANAS	GRANDES
NÚMERO DE EMPLEADO	1-9	Hasta 49	50-199	Mayor de 200
VALOR BRUTO DE VENTAS ANUALES	\$ 100,000.00	Hasta \$1,000,000.00	\$1,000,000.00 a \$5,000,000.00	Mayor a \$5,000,000.00
VALOR ACTIVOS TOTALES	menor de \$ 100,000.00	De \$100,001.00- hasta \$750,000.00	\$750,001.00 a \$4,000,000.00	Mayor a \$4,000,000.00

Fuente: Proyecto de Ley PYMES Y proyecto de Estatutos Andinos para las MIPYMES.

2.1.5 DEBILIDADES DE LAS PYMES

El primer paso fue determinar las principales debilidades de las Pymes, las cuales según las Senplades se engloban en la falta de eficiencia, desconocimiento de mercado, carencia de liderazgo, marco legal desactualizado y baja calidad de información de su entorno.

Se detalla a continuación las debilidades más importantes:

Tabla 2.2 Debilidades de la Pymes

PRINCIPALES DEBILIDADES DE LAS PYMES	
GENERALES	INTERNAS
Baja Productividad	Limitada Gestión Empresarial.
Falta de definición en las políticas de Apoyo al sector.	Control de calidad y seguridad industrial deficiente.
Marco Legal desactualizado	Insuficiente conocimiento del mercado y del mercadeo.
Carencia de Liderazgo de los sectores involucrados en su desarrollo.	Falta de liquidez.
Insuficiencia en estructura para el sector.	Poca información integral de recurso Humano
Insuficiente Información estadística técnica sobre el sector	Poco manejo de Información.

Fuente: Unidad de análisis Económico EKOS

2.2 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Ilustración 2.1 NIIF



Fuente: Global Conca

2.2.1 ORGANISMO DE EMISIÓN

Las NIIF son elaboradas, aprobadas y publicadas por el IASB, el cual es un organismo técnico emisor de Normas Contables Globales, de carácter independiente, que tiene su sede en Londres, Inglaterra.

2.2.2 NORMAS DIFERENCIADAS PARA PYMES

Las realidades contempladas por las NIIF Completas están pensadas para entornos económicos complejos.

Para las PYME, los requerimientos de las NIIF resultaban:

- Costosos o excesivos;

- Poco «familiares» para algunos preparadores (o revisores) de estados financieros.

No obstante, las PYME también tienen necesidad de contar con un juego de estándares para la preparación de información financiera de calidad mundialmente reconocida. Básicamente, ello se debe a que muchas PYME buscan acceder al crédito en condiciones más ventajosas.

Además, podemos citar otras razones para que las PYME cuenten con normas de contabilidad financiera de carácter global: se mejoraría comparabilidad de la información, facilitando el *benchmarking* transnacional; sería un marco propicio para que las PYME incrementasen sus transacciones comerciales internacionales; facilitaría el acceso de las PYME a proveedores de bienes y servicios transfronterizos.

La NIIF para las PYMES es mucho más pequeña que las NIIF completas. Está organizado por temas. Y en comparación con las NIIF completas, y muchos de los requerimientos nacionales, la NIIF para las PYMES es menos compleja en un número de maneras.

Hay cinco principales tipos de simplificaciones:

1. Algunos de los temas de las NIIF se omiten porque no son relevantes para las PYMES típicas.
2. Algunas opciones de políticas contables de las NIIF completas no se permiten porque un método más simplificado está disponible para las PYMES.
3. Se han simplificado muchos de los principios de reconocimiento y medición que se encuentran en las NIIF completas.
4. Sustancialmente menos revelaciones (las NIIF completas requieren más de 3,000 revelaciones, la NIIF para las PYMES requiere menos de 300).
5. Nueva redacción simplificada para facilitar la comprensión y traducción.

2.2.3 SECCIONES DE NIIF PARA PYMES

Las NIIF para PYME están compuestas de 35 secciones, elaboradas a partir de las normas generales.

Ilustración 2.2 Secciones NIIF Pymes



Fuente: adbd.org

Tabla 2.3 Sección de NIIF para Pymes

Sección N° 1 Pequeñas Y Medianas Entidades	Brinda la definición de PYME de acuerdo al IASB.
--	---

Sección N° 2 Conceptos y principios generales	Presenta el objetivo de los estados financieros de las PYME. Establece las características cualitativas de la información para que los estados financieros de las PYME cumplan sus objetivos. Presenta las definiciones de: ➤ Los elementos de la situación financiera (activos, pasivo, patrimonio); ➤ Los elementos vinculados con el rendimiento (ingresos y gastos). Incluye conceptos básicos de reconocimiento y medición. Incorpora el concepto de —ganancia y pérdida— (P&L) y el de <i>resultado integral total</i>. Indica criterios generales respecto de la posibilidad de compensar partidas.
---	--

Sección N° 3 Presentación de estados financieros	Incluye la presunción de que en caso de emplear las NIIF para las PYMES, estas entidades obtendrán una representación fiel de su situación financiera y su rendimiento financiero. Información requerida y comparación, mínimo de un año anterior. Establece que un conjunto de estados financieros completos, de acuerdo a la NIIF para las PYMES, estará integrado por: ➤ un estado de situación financiera; ➤ un estado del resultado integral ➤ un estado de cambios en el patrimonio; ➤ un estado de flujos de efectivo; ➤ notas explicativas. Si los únicos cambios en el patrimonio durante los periodos para los que se presentan los estados financieros surgen de ganancias o pérdidas, pago de dividendos, correcciones de errores de periodos anteriores, y cambios de políticas contables, incluye la opción de presentar un único estado de Resultados y ganancias acumuladas en lugar del estado del resultado integral y del estado de cambios en el patrimonio.
--	--

Sección N° 4 Estado de situación financiera	La clasificación entre «partidas corrientes y no corrientes» no es requerida en aquellas entidades en los casos que se concluya que un enfoque basado en el orden de liquidez resultaría más adecuado. Se requieren algunas partidas mínimas. Algunas partidas pueden mostrarse en el estado o en notas. No existen formatos de presentación obligatorios.
---	--

Sección N° 5 Estado de resultados integrales	Admite que se presente como un único estado o como dos estados separados. Se requiere que se desagreguen las operaciones discontinuadas. Se debe presentar el subtotal de ganancias y pérdidas, cuando la entidad tenga partidas del otro resultado integral.
--	--

Sección N° 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas	Muestra todos los cambios en el patrimonio, incluyendo: ➤ El resultado integral total; ➤ Aportes de los propietarios y retiros; ➤ Distribuciones a los propietarios (dividendos); ➤ Transacciones con acciones. Incluye la opción de presentar el estado de resultados y ganancias acumuladas.
---	---

Sección N° 7 Estado de flujos de efectivo	Todas las PYMES deben presentar un estado de flujos de efectivo. Se puede utilizar opcionalmente, para la presentación de las actividades operativas: ➤ El método directo; o ➤ El método indirecto.
---	--

Sección N° 8 Notas a los estados financieros	Se requiere la presentación de una declaración de que los estados financieros se ha elaborado cumpliendo con la NIIF para las PYMES; ➤ un resumen de las políticas contables significativas aplicadas; ➤ información de apoyo para las partidas presentadas en los estados financieros en el mismo orden en que se presente cada estado y cada partida; ➤ Cualquier otra información a revelar sobre los supuestos clave acerca del futuro y otras causas clave de incertidumbre en las estimaciones efectuadas.
--	---

Sección N° 9 Estados Financieros Consolidados y Separados	Los estados financieros consolidados de una PYME incluirán a todas las subsidiarias de una controladora. Existen excepciones limitadas para no presentar estados financieros consolidados (casos: controladora intermedia o inversión con fines temporales).
---	--

Sección N° 9 Estados Financieros Consolidados y Separados	Las entidades de cometidos específicos (ECE) deben incluirse en los estados financieros consolidados de su controladora. En el estado de situación financiera y en el estado del resultado integral deberá desagregarse la porción atribuible a los socios no controladores. Cuando una entidad elija o esté obligada a presentar estados financieros separados: ➤ Deberá indicarlo claramente; ➤ Medirá sus inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos por su costo (menos deterioro) o su valor razonable con cambios en resultados. Se admite la presentación de estados financieros combinados.
---	---

Sección N° 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores	Admite no seguir las políticas indicadas por la NIIF para PYMES cuando ello no sea material. Establece que la definición de políticas contables por parte de la gerencia debe generar información relevante y fiable.
---	---

Sección N° 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores	Indica una jerarquía para la resolución de cuestiones no previstas. Los cambios de políticas contables se contabilizarán: ➤ si fueran requeridos por la NIIF para las PYMES: de acuerdo a una norma de transición; ➤ en los restantes casos: aplicación retroactiva. Los cambios en estimaciones se reconocerán prospectivamente. Cuando se detecten errores, se deberán corregir retroactivamente
---	---

Sección N° 11 Instrumentos Financieros Básicos	Se admite que sea reemplazada por NIC 39 (salvo en cuestiones de información a revelar). No se aplica para instrumentos financieros dentro del alcance de la Sección 12 ni de la Sección 22. Activos financieros y pasivos financieros — medición inicial: ➤ Precio de la transacción (no incluye costos si se mide posteriormente a valor razonable).
--	---

Sección N° 11 Instrumentos Financieros Básicos	➤ Activos financieros y pasivos financieros medición posterior: ➤ Instrumentos de deuda: costo amortizado (utilizando el método de la tasa efectiva). ➤ Instrumentos de patrimonio con cotización: valor razonable con cambios en resultados. ➤ Otros: costo (menos deterioro).
--	--

Sección N° 12 Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros	Se admite que sea reemplazada por NIC 39 (salvo en cuestiones de información a revelar). Se aplica para el tratamiento contable de instrumentos financieros «complejos» (todos los no incluidos en la Sección 11). Presenta las directrices para aplicar contabilidad de coberturas.
---	---

Sección N° 13 Inventarios	Se requiere el empleo de un sistema de costeo completo. El costo de los inventarios incluirá: ➤ costos de compra; ➤ los costos de transformación; ➤ Otros costos. Se admite el uso de técnicas de costeos diferentes (v.g. costos estándar; método del minorista). Para valorar el costo, se deberá emplear: ➤ descarga de inventarios a través de «identificación específica»; o ➤ hipótesis de flujos de inventarios (cuando no es posible lo anterior), sólo admitiéndose los métodos primero entrado-primer salida (FIFO) o de costo promedio ponderado (CPP). Se requiere la realización de una prueba del deterioro, aunque el procedimiento no se incluye en esta sección. Los inventarios se deberán medir por el menor entre el costo o el valor neto realizable (VNR).
---	---

Sección N° 14 Inversiones en Asociadas	Las inversiones en asociadas se medirán usando una de las siguientes opciones: ➤ el modelo del costo (menos deterioro); ➤ el método de la participación; ➤ el modelo del valor razonable (MVR). Si se emplea el modelo del costo (menos deterioro), se deberán medir a valor razonable con cambios en resultados aquellas inversiones en asociadas representadas por instrumentos de patrimonio con cotización pública. Si se emplea el MVR, se usará el modelo del costo (menos deterioro) para las inversiones en asociadas en las que sea impracticable medir el valor razonable con fiabilidad, sin incurrir en un costo o esfuerzo desproporcionado.
--	--

Sección N° 15 Inversiones en Negocios Conjuntos	Las inversiones en entidades bajo control conjunto se medirán usando una de las siguientes opciones: ➤ el modelo del costo (menos deterioro); ➤ el método de la participación; ➤ el modelo del valor razonable (MVR). Si se emplea el modelo del costo (menos deterioro), se
---	--

Sección N° 15 Inversiones en Negocios Conjuntos	deberán medir a valor razonable con cambios en resultados aquellas inversiones en entidades bajo control conjunto representadas por instrumentos de patrimonio con cotización pública. Se presentan guías para la contabilización de operaciones bajo control conjunto, activos bajo control conjunto, y entidades bajo control conjunto. Si se emplea el MVR, se usará el modelo del costo (menos deterioro) para las inversiones en entidades bajo control conjunto en las que sea impracticable medir el valor razonable con fiabilidad, sin incurrir en un costo o esfuerzo desproporcionado.
---	--

Sección N° 16 Propiedades de Inversión	La medición inicial se realizará por su costo. La medición posterior se hará por su valor razonable, si el mismo puede obtenerse sin esfuerzos desproporcionados. Los cambios en el valor razonable se reconocerán en el resultado. El resto de las propiedades de inversión se tratarán por la Sección 17.
--	---

Sección N° 17 Propiedades, Planta y Equipo	La medición inicial se realizará por su costo (excepto los adquiridos bajo arrendamiento financiero). El único modelo admitido para la medición posterior es el costo menos depreciaciones acumuladas y menos deterioros acumulados. La depreciación se realiza a nivel de los «componentes significativos» de cada partida. Las bases para el cálculo de las depreciaciones se revisarán si existen ciertos indicadores que revelen que podrían haber cambiado
--	---

Sección N° 18 Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	Como pauta para su reconocimiento, se requiere que sean identificables (es decir, separables o de base contractual). Su medición inicial será por su costo, el cual estará dado: ➤ en adquisiciones separadas: por su costo «puro»;
---	---

Sección N° 18 Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	➤ los adquiridos en combinaciones de negocios: valor razonable en la fecha de la adquisición; ➤ los incorporados por medio de subvenciones: valor razonable en la fecha en que se la recibe (o se convierte en exigible). No se pueden reconocer gastos de investigación ni de desarrollo. El único modelo admitido para la medición posterior es el costo menos amortizaciones acumuladas y menos deterioros acumulados. Si se puede estimar la vida útil, a los fines del cálculo de la amortización se usará la vida útil definida; caso contrario, se amortizarán en 10 años. Las bases para el cálculo de la amortización se deberán revisar ante la existencia de ciertos indicadores de que pudieran haber cambiado.
---	--

Sección N° 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía	Todas las combinaciones de negocios (CN) se contabilizan aplicando el método de la adquisición. El costo de la CN incluye los costos directamente atribuibles a la transacción. Se deberán reconocer los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable. Se establece un «período de la medición» que cubre los 12 (doce) meses posteriores a la fecha de la adquisición. La plusvalía siempre debe amortizarse, de acuerdo a los lineamientos de la Sección 18.
--	--

Sección N° 20 Arrendamientos	Se requiere su clasificación como operativos o financieros. Medición inicial de un arrendamiento financiero: ➤ Arrendatario: por el menor entre el valor razonable y el valor descontado de los pagos mínimos del contrato de arrendamiento (se deben activar los gastos de transacción). ➤ Arrendador: valor descontado de las cuotas mínimas de arrendamiento por cobrar Medición posterior de un arrendamiento financiero: ➤ Arrendatario: de acuerdo a la Sección 17. ➤ Arrendador: método del interés efectivo. Arrendamientos operativos – Medición: ➤ Arrendatario: reconoce un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. ➤ Arrendador: reconoce un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, salvo ciertas excepciones; activa los costos iniciales
--	--

Sección N° 20 Arrendamientos	ocasionados por el arrendamiento. Se incluyen requerimientos para el tratamiento contable de operaciones de ventas seguidas de arrendamiento.
--	---

Sección N° 21 Provisiones y Contingencias	Las provisiones se deben reconocer cuando: ➤ provienen de hechos pasados; ➤ son probables; ➤ se pueden medir de manera fiable. Las provisiones deben medirse en base a la mejor estimación, requiriéndose el uso de modelos de flujos de efectivo descontados si el efecto financiero resultase significativo. Las estimaciones deben revisarse en cada fecha de emisión de estados financieros. Los pasivos contingentes deben informarse. Los activos contingentes deben ser informados, en caso que sean probables
---	--

Sección N° 22 Pasivos y Patrimonio	Se establecen guías para la distinción entre pasivo y patrimonio desde la perspectiva de la entidad emisora. Esta distinción deberá efectuarse en base a la sustancia económica de los instrumentos financieros emitidos. En la emisión inicial de instrumentos de patrimonio, estos se medirán por el importe neto de gastos, considerando el efecto fiscal de los mismos. Se presentan pautas para el tratamiento contable de deuda convertible, instrumentos financieros compuestos y similares. Se requiere que las acciones propias en cartera sean tratadas contablemente como una reducción del patrimonio. Se establece que la transferencia de instrumentos de patrimonio entre propietarios que no alteren la relación de control no genera resultados.
--	--

Sección N° 23 Ingresos de Actividades Ordinarias	Los ingresos de actividades ordinarias se medirán por el valor razonable de la contraprestación recibida (o por recibir). El descuento financiero se utilizará cuando exista una «transacción financiera». Se deberá efectuar un análisis de riesgos y beneficios asociados para considerar si la contrapartida es un ingreso. Se presentan indicadores para ello. Los ingresos por prestaciones de servicios se medirán de acuerdo al grado de avance (aunque existen requerimientos para que así sea). Los ingresos provenientes de contratos de construcción se reconocerán, en general, empleando el método del porcentaje de terminación, o también llamado avance de obra que difiere del método por obra terminada. Se presentan guías para el reconocimiento de ingresos por intereses, dividendos y regalías.
--	--

Sección N° 24 Subvenciones del gobierno	Si no se imponen condiciones de rendimiento futuras específicas sobre los receptores, las subvenciones del gobierno se reconocerán como ingresos cuando los importes de la subvención sean exigibles. Si se imponen condiciones de rendimiento futuras específicas sobre los receptores, las subvenciones se reconocerán como ingresos sólo cuando se cumplan las condiciones de rendimiento establecidas. Las subvenciones recibidas antes de que se satisfagan los criterios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias se reconocerán como pasivo.
---	---

Sección N° 25 Costos por Préstamos	Se considerarán gastos del período, no admitiéndose su capitalización.
--	---

Sección N° 26 Pagos Basados en Acciones	Se refiere al tratamiento de todas las transacciones con pagos basados en acciones, incluyendo: ➤ las que se liquidan con instrumentos de
---	--

Sección N° 26 Pagos Basados en Acciones	patrimonio, en las que la entidad adquiere bienes o servicios (incluyendo acciones u opciones sobre acciones); ➤ las que se liquidan en efectivo, en las que la entidad adquiere bienes o servicios incurriendo en pasivos, por importes que están basados en el precio (o valor) de instrumentos de patrimonio de la entidad; ➤ aquellas en las que la entidad recibe o adquiere bienes o servicios, y los términos del acuerdo proporcionan a la entidad o al proveedor, la opción de liquidar la transacción en efectivo (o con otros activos) o mediante la emisión de instrumentos de patrimonio.
---	--

Sección N° 27 Deterioro del Valor de los Activos	Incluye una primera parte destinada a la medición del deterioro de los inventarios, y una segunda parte destinada a la evaluación y medición del deterioro de otros activos (que no tienen en su sección específica
--	--

Sección N° 27 Deterioro del Valor de los Activos	requerimientos para ello). Se deberá evaluar el deterioro si se detectasen ciertos indicios de que pudiera existir (basado en fuentes internas y externas). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos costos de ventas y el valor en uso. El análisis del deterioro se hará a nivel individual o a nivel de cada unidad generadora de efectivo (UGE). Se presentan disposiciones especiales sobre el análisis del deterioro de la plusvalía y para el tratamiento de las reversiones.
--	--

Sección N° 28 Beneficios a los Empleados	Se refiere a: ➤ los beneficios de corto plazo; ➤ los beneficios posteriores al retiro; ➤ Los beneficios por terminación; y ➤ otros beneficios de largo plazo. Para los beneficios posteriores al retiro establece 2
--	--

Sección N° 28 Beneficios a los Empleados	(dos) categorías diferentes: ➤ planes de aportes definidos (PAD); ➤ planes de beneficios definidos (PBD). Se establece la necesidad de emplear métodos actuariales para medir la obligación por los PBD.
--	---

Sección N° 29 Impuesto a las Ganancias	Se establece el método basado en el balance para contabilizar el cargo por impuesto a las ganancias. El método presenta dos componentes: ➤ el cálculo de activos y pasivos por impuestos corrientes; y ➤ el cálculo de activos y pasivos por impuestos diferidos. ➤ Los activos por impuestos diferidos (AID) y pasivos por impuestos diferidos (PID) se reconocen cuando surge una diferencia temporaria, producto de: ➤ diferencias iniciales entre las bases contables de activos y pasivos diferentes de sus bases fiscales; ➤ diferencias posteriores entre las bases
--	--

Sección N° 29 Impuesto a las Ganancias	contables de activos y pasivos diferentes de sus bases fiscales; ➤ cambios en las bases fiscales de activos o pasivos que nunca afectarán el importe en libros de los mismos.
--	--

Sección N° 30 Conversión de la Moneda Extranjera	Se establece que la moneda en la que se deben expresar las transacciones de una entidad es su moneda funcional. Se admite la presentación de los estados financieros en una moneda diferente de la moneda funcional de la entidad. Se establecen mecanismos de conversión ➤ de una moneda extranjera a la moneda funcional; ➤ de la moneda funcional a otra moneda (incluyendo la de presentación). Las diferencias de conversión por operaciones monetarias intra-grupo 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.
--	--

Sección N° 31 Hiperinflación	Se requiere que cuando el contexto económico de la moneda funcional sea de hiperinflación, los estados financieros se re-expresen. No se define explícitamente qué se entiende por hiperinflación, aunque aporta ciertos ejemplos (es un tema de juicio profesional). Se establece el mecanismo para efectuar la re-expresión en caso que se defina que el contexto es el de una economía hiperinflacionaria.
--	--

Sección N° 32 Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa	Se 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 restantes hechos posteriores se deben revelar, en la medida que sean materiales.
--	--

Sección N° 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	Requiere que se revelen: ➤ las partes relacionadas de la entidad y las transacciones realizadas con ellas (más los saldos pendientes de dichas transacciones); ➤ información sobre los beneficios del personal clave de la gerencia.
---	--

Sección N° 34 Actividades especiales	Define el tratamiento contable para las siguientes actividades: ➤ «agricultura» ➤ actividades de extracción ➤ concesión de servicios
--	---

Sección N° 35 Transición a la NIIF para las PYMES	Presenta las guías para la preparación del estado de situación financiera de apertura por la adopción de la NIIF para las PYMES. Requiere información a revelar específica en el primer juego de estados financieros preparados de acuerdo con la NIIF para las PYMES.
---	--



CAPÍTULO III METODOLOGÍA

3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Ilustración 3.1 Modalidad de la Investigación



Fuente: blogspot.com

La modalidad a utilizarse en este proyecto será un enfoque tanto cualitativo como cuantitativo. Cualitativo porque se utilizara *lo que se conoce como un* Marco Teórico-Referencial.

“En una investigación cualitativa este marco no debe “enmarcar” la búsqueda del investigador, pues sólo es “referencial”, es decir, sólo tiene por finalidad exponer lo que se ha hecho hasta el momento para esclarecer el fenómeno objeto de la investigación. Debe referir las principales investigaciones sobre el área o áreas cercanas: autores, enfoques y métodos empleados, conclusiones e interpretaciones teóricas a que llegaron y otros elementos de importancia. En las ciencias humanas, es necesario dar mayor énfasis a lo más cercano, ya que comparte más nuestra cultura e idiosincrasia”

El enfoque cualitativo, nos mostrara en sí, la realidad de las PYMES en el Ecuador, analizando el área financiera mediante ratios, análisis de sensibilidad etc.

De este tipo de empresas a través de los datos históricos, los mismos que servirán de referencia y orientación a la hora de emitir conclusiones, ideas u opiniones.

En cuanto al enfoque cuantitativo, este es utilizado para poder hallar explicaciones que permitan predecir cualquier fenómeno propio de la investigación, es decir que a través de este enfoque se podrá medir numéricamente resultados reales obtenidos como respuesta al problema que se planteó inicialmente en la investigación.

3.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN

Ilustración 3.2 Tipos de Investigación



Fuentes: Marketing.com

3.2.1 INVESTIGACIÓN DE CAMPO

Para poder cumplir con los objetivos esperados en este trabajo, se debe determinar el nivel de conocimiento y aplicación de los administradores de las Pymes, utilizado en la vida diaria de la empresa, es por ello que la información requerida para la investigación, será obtenida personalmente, es decir se concurrirá a las empresas, tanto para efectuar las entrevistas y encuestas. Las entrevistas se realizaran con algunos administradores del sector para discutir los aspectos importantes relacionados con la incorporación de NIIF para PYMES y actual situación de la empresa.

Habiendo realizado las entrevistas a los administradores, podremos llevar a cabo la profundización de nuestra investigación, como ya se había mencionado anteriormente, hemos seleccionado una empresa dentro de la categoría estudiada, para llevar a cabo un análisis más detallado y minucioso del impacto que les represento la aplicación de las NIIF, es por ello que a esta empresa le solicitaremos su colaboración, poniendo a nuestra disposición sus estados financieros, así como cualquier información que necesitemos. Específicamente se requieren estos Estados Financieros para poder efectuar un análisis financiero, con el objetivo final de poder guiar al administrador hacia mejoras favorables en cuanto a la planeación estratégica que se aplica dentro de la empresa.

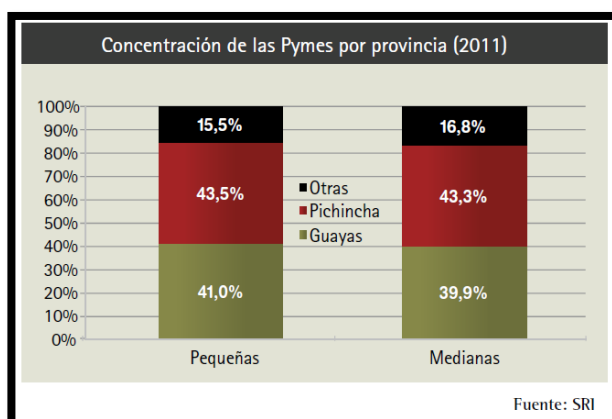
3.2.2 INVESTIGACIÓN BIBLIOGRÁFICA

Estas fuentes de información son de gran ayuda y las que en su gran mayoría nos brindaran las herramientas para poder guiarnos e ir desarrollando el proyecto. Tales como consultas a los sitios webs de organismos relacionados con la materia, como lo son la Súper Intendencia de Compañía, SENPLADES, INEC, el organismo emisor de las NIIF, como lo es el IASBI, Documentos e investigaciones realizadas por profesionales que han sido compartidos en la web, así como consultas a trabajos efectuados por compañeros de las distintas universidades del país, que buscaron cumplir con la que ahora es nuestra tarea.

3.2.3 POBLACIÓN: SEGMENTACIÓN POR SECTORES Y PROVINCIAS

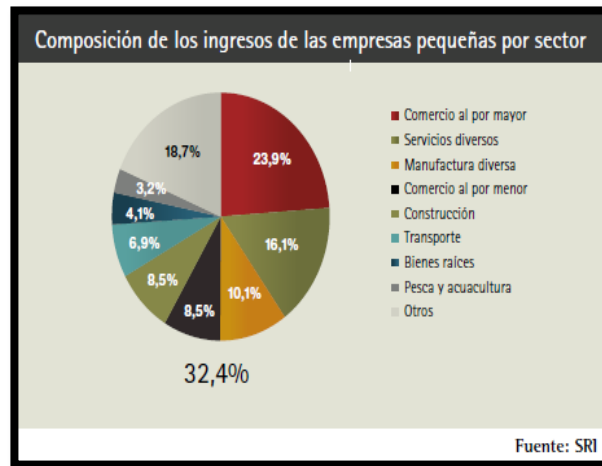
De acuerdo a la información proporcionada por el Servicio de Rentas Internas (SRI). En 2011 existieron 27 646 Pymes. A nivel de concentración, Pichincha y Guayas siguen siendo las provincias que agrupan la mayor cantidad de pymes. En la primera provincia se estima que existen 43,29% y en Guayas 40,46%, esto, debido a la concentración de la población en estas localidades así como de las empresas más grandes, a las que las Pymes proveen de bienes y servicios, en gran medida especializados.

Ilustración 3.3 Concentración de las pymes



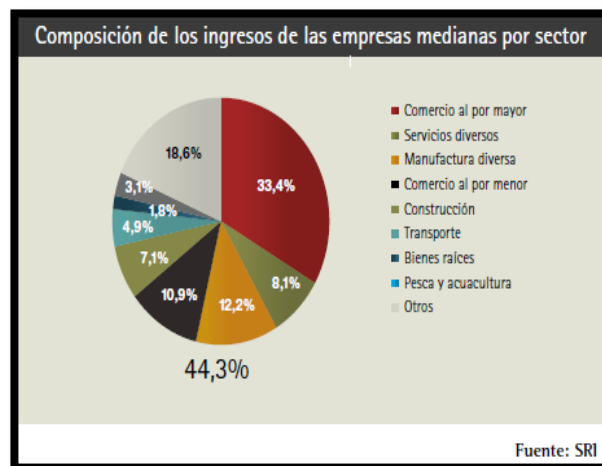
Fuente: Servicio de Rentas Internas

Ilustración 3.4 Composición de los ingresos pequeñas empresas



Fuente: Servicio de Rentas Internas

Ilustración 3.5 Composición de los ingresos medianas empresas



Fuente: Servicio de Rentas Internas

3.3 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

Ilustración 3.6 Métodos, técnicas



Fuente: www.posgradoenmarketing.com

3.3.3 MÉTODO DEDUCTIVO- INDUCTIVO

“La deducción va de lo general a lo particular. El método deductivo es aquél que parte los datos generales aceptados como valederos, para deducir por medio del razonamiento lógico, varias suposiciones, es decir; parte de verdades previamente establecidas como principios generales, para luego aplicarlo a casos individuales y comprobar así su validez. *El razonamiento deductivo constituye una de las principales características del proceso de enfoque cuantitativo de la investigación*”.

Con este método, se busca poder darle el correcto uso y aplicación a la medición numérica efectuada, con el fin de una vez comprobados, poder dar respuesta a las tantas interrogantes que se hayan presentado.

Según Ing. Alfredo Vázquez (2008): *“La inducción va de lo particular a lo general. Empleamos el método inductivo cuando de la observación de los hechos particulares obtenemos proposiciones generales, o sea, es aquél que establece un principio general una vez realizado el estudio y análisis de hechos y fenómenos en particular. La inducción es un proceso mental que consiste en inferir de algunos casos particulares observados la ley general que los rige y que vale para todos los de la misma especie. El razonamiento inductivo constituye uno de los pilares sobre el que se apoya el enfoque cualitativo de la investigación.”*

La inducción mediante una realidad generalizada, que será observada mediante el enfoque cualitativo, permitirá tomar dicha información como referencia para poder emitir juicios de valor oportunos aplicados al estudio.

3.3.1 MÉTODO ANALÍTICO-SINTÉTICO

La base para poder medir el impacto de las NIIF en las PYMES, es **ANALIZAR** la situación financiera de las mismas, para ello se tomarán los Estados Financieros de una estas empresas, los mismos que permitirán esclarecer la situación real en la que se encuentra, de manera que se puedan tomar medidas estratégicas para llevar a cabo mejoras para la compañía, para ello se requiere sintetizar las ideas generadas mediante el análisis previo, con el fin de encontrar relaciones entre ellas que conlleven a una efectiva toma de decisiones.

3.3.2 MÉTODO HISTÓRICO-LÓGICO

Este método será utilizado para analizar la información histórica en cuanto al área financiera, como antes ya se mencionó. Para ello se efectuarán análisis financieros, de manera que permitan medir los cambios en el comportamiento a través de los años, específicamente en esta investigación se busca comparar periodos antes y después de las NIIF, para así medir el tipo de impacto al que se han visto envueltos dentro de la empresa durante estos periodos.

3.4 ANALISIS FINANCIERO

La Preparación correcta es uno de los principales objetivos de las Normas Internacionales de Información Financiera, para que al realizar un análisis exhaustivo de los estados financieros e información auxiliar, estos sean más entendibles, para así poder tomar decisiones eficaces dentro de cualquier compañía. Se requiere un manejo adecuado de la Información Financiera y de otras áreas que estructuran la compañía, para que el análisis resulte oportuno y de calidad.

Se realizará en el presente trabajo:

- **ANÁLISIS VERTICAL** para ver en donde se concentran los activos de la empresa y si las deudas en un año se financian a través de capital o vía deuda;

- **ANÁLISIS HORIZONTAL** con el objetivo de estudiar cómo han evolucionado la compañía a través de los últimos años, y el impacto del año 2011 (sin implementación de las NIFF) y el año siguiente 2012 (con NIFF).

RAZONES FINANCIERAS, para determinar la salud de la empresa; ya que se analizará el tipo de endeudamiento, si la empresa está optimizando sus activos, sean estos fijos o no, revisar si cuenta con la suficiente liquidez para poder cubrir sus deudas a Corto plazo entre otros.

Además de **COMPARAR** Estos índices con el sector en la que esta categorizada la compañía, para ver si está cumpliendo sus objetivos. Y hacer un paréntesis en sus cuentas por cobrar (clientes), y ver la aplicación de NIFF en esta área, que son claves dentro de la empresa, ya que el adecuado manejo de las mismas, harán que la empresa pueda realizar sus operaciones correctamente.

Además de enfocarnos en la sección 11 Instrumentos Financieros para las PYMES.



CAPÍTULO IV INVESTIGACIÓN DE MERCADO

4.1 NECESIDAD DE INFORMACIÓN

Ilustración 4.1 Investigación de mercados



Fuente: Blogspot.com

Se efectuara una investigación de mercado, para complementar el proyecto “ANÁLISIS DEL IMPACTO EN BASE A LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN UNA EMPRESA REAL”, esto es mediante la obtención de información a través de entrevistas a expertos, con el objetivo de poder conocer a mayor profundidad la situación real de las empresas ecuatorianas frente a el proceso que desde el año 2012 han tenido que afrontar las Pymes.

4.1.1 OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN Y NECESIDADES DE INFORMACIÓN

Las entrevistas que se realizarán, nos permitirán enlazarnos con dichas empresas, mediante la información que se obtendrá de dicho proceso. La información se utilizará para poder analizar, comprender y posteriormente comunicar los hallazgos y emitir criterios en relación al tema de interés. De manera más explícita la entrevista a realizarse, está orientada a recabar la información necesaria para poder determinar la situación actual de las Pymes de manera general, pero así mismo en cuanto a la empresa objeto de estudio (caso real), mediante dicha información y de la mano con los Estados financieros de la misma, que nos han sido proporcionados, poder determinar cuál ha sido el impacto que les ha representado el proceso de adopción de las NIIF, no solo de manera superficial, sino más exhaustiva, a través de la combinación no solo de información cualitativa sino también cuantitativa de períodos antes y después del 2012.

4.2 FUENTE DE DATOS Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

4.2.1 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

Se debe seleccionar el diseño de la investigación una vez que se tenga claro cuál es el problema de investigación, identificadas y aclaradas las necesidades de información, y mediante estas, establecidos los objetivos de investigación con la con la premisa de que si se alcanzan los objetivos, el

investigador contará con la información necesaria para poder resolver el problema determinado.

“El diseño de la investigación es un plan general de los métodos que se aplican para reunir y analizar los datos. Determinar el diseño más apropiado de la investigación depende de los objetivos de ésta y de las necesidades de información. El investigador debe considerar la clase de datos, métodos de recolección (por ejemplo, encuesta, observación, entrevista exhaustiva)”.

Se realizara una investigación exploratoria, que es el *“estudio para generar ideas que sirvan para definir el problema y aumentar el conocimiento de los motivos, actitudes y conductas de los consumidores.”*, puesto que se busca hallar las respectivas explicaciones a las condiciones y problemas en las que se encuentran las Pymes.

En el presente trabajo se hará un investigación cualitativa, *“se hace investigación cualitativa en los diseños exploratorios, cuando los objetivos de la investigación son reunir información antecedente, clarificar los problemas y formular hipótesis o establecer las prioridades de la investigación. Por otro lado la investigación cuantitativa puede usarse para fines de seguimiento y para cuantificar los resultados cualitativos.”*

Como ya se mencionó, se realizara una entrevista a expertos, la misma que es uno de los métodos en la investigación cualitativa, dado que se busca entender a las empresas, logrando obtener información preliminar a los

problemas de investigación que se han establecido, mediante la determinación de motivos y explicaciones que la investigación cuantitativa no puede alcanzar.

4.4 PROCEDIMIENTO PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS.

4.4.1 ENTREVISTAS A EXPERTOS

En las entrevistas a expertos se reúnen informalmente opiniones e ideas de personas consideradas conocedoras de aspectos del problema de investigación. Por ejemplo, si el problema de investigación comprende dificultades para comprar libros en línea en Amazon.com o si Procter & Gamble tiene dificultades para calcular la

Ilustración 4.2 Entrevistas



Fuente: eleconomista.com

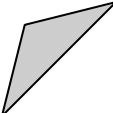
demanda futura de su nuevo sitio en internet, “La esquina del consumidor”, el investigador podría conseguir ideas útiles si llama a varios expertos en internet y les pide su opinión al respecto. Las entrevistas a expertos difieren de otras formas de entrevista en que ni hay ninguna intención de ver que los resultados sean representativos de un grupo de sujetos definido en lo general; con todo, estos resultados pueden ser muy útiles.

Para ilustrarlo, tomemos a un maestro de universidad que imparte por primera vez la materia de investigación de mercados. En este caso, el problema de investigación fundamental trata simplemente de que temas hay

que cubrir y con qué detalle en el tiempo previsto. El profesor podría hablar con otras personas que tengan experiencia impartiendo la materia de investigación de mercados y pedirles sus opiniones sobre los temas y la profundidad de la cobertura. Aunque estos “expertos” aporten información útil, es muy probable que sus opiniones y sugerencias varíen de las opiniones colectivas de todas las personas que tienen experiencia en enseñar investigación de mercados.

Para llevar a cabo la entrevista, se desarrolló un cuestionario, es decir un conjunto de preguntas bajo un marco formalizado, el mismo que contara con preguntas no estructuradas o también conocidas como preguntas abiertas, que permitirán que los entrevistados respondan haciendo uso de palabras propias.

CUESTIONARIO DE ENTREVISTA:

- 1) ¿Cuál es el cargo que ocupa dentro de la empresa y cuánto tiempo lleva usted en dicho cargo?
 - 2) ¿Qué normas de contabilidad estaban siendo aplicadas por la empresa, cuando usted comenzó a formar parte del personal de la misma?
 - 3) ¿Podría usted describirnos según su criterio, la situación de la empresa previa a la implementación de las NIIF?
 - 4) ¿Considera usted que la empresa tomo medidas, es decir se informó y diseño estrategias para enfrentar el impacto proveniente de la implementación de las NIIF? ¿Si la respuesta es afirmativa que tipo de medidas fueron estas?
 - 5) ¿Cómo evaluaría la eficiencia o éxito de estas estrategias?
 - 6) ¿Cuáles fueron las dificultades que se fueron presentando a lo largo del proceso, tanto de preparación como de implementación?
 - 7) ¿Qué secciones de las NIIF está actualmente aplicando la empresa? ¿Y cuáles son las más significativas?
 - 8) ¿Qué factores son considerados en la toma de decisiones, evaluación y/o estrategias en cuanto a las NIIF dentro de la empresa?
 - 9) ¿Cree usted que actualmente podría considerarse que la empresa se encuentra una etapa estable en lo que a NIIF se refiere?
 - 10) ¿Qué opina usted sobre el periodo que lleva la empresa con las NIIF, ha sido provechoso? ¿Qué cambio ha podido usted notar?
 - 11) ¿Cómo calificaría usted el trato aplicado a las cuentas por cobrar dentro de la empresa?
 - 12) ¿Qué dificultades y/o beneficios considera usted que se han presentado a lo largo del periodo de transición a las NIIF para Pymes?
- 

4.5 RECOPIACIÓN DE LOS DATOS

En una investigación cualitativa, los entrevistadores deben además de efectuar las preguntas del cuestionario, incorporar datos o información adicional que se manifieste durante la entrevista.

4.6 PROCESAMIENTO DE DATOS

Se analizará de forma detallada los resultados de la entrevista para así aclarar los objetivos que impulsaron la investigación, puesto que el cuestionario fue diseñado para estar orientado a satisfacer la necesidad de alcanzar cada uno de los objetos tanto el general como los específicos.

4.7 VINCULACION DE OBJETIVOS ALCANZADOS CON LA ENTREVISTA A EXPERTOS

Tabla 4.1 Vinculación de objetivos alcanzados

PREGUNTAS DE LA ENTREVISTA		OBJETIVOS				
		1	2	3	4	5
1	¿Cuál es el cargo que ocupa dentro de la empresa y cuánto tiempo lleva usted en dicho cargo?	X				
2	¿Qué normas de contabilidad estaban siendo aplicadas por la empresa, cuando usted comenzó a formar parte del personal de la misma?		X			
3	¿Podría usted describirnos según su criterio?, la situación de la empresa previa a la implementación de las NIIF		X			
4	¿Considera usted que la empresa tomo medidas, es decir se informó y diseño estrategias para enfrentar el impacto proveniente de la implementación de las NIIF, Si la respuesta es afirmativa que tipo de medidas fueron estas?		X			

PREGUNTAS DE LA ENTREVISTA		OBJETIVOS				
		1	2	3	4	5
5	¿Cómo evaluaría la eficiencia o éxito de estas estrategias?			X		
6	¿Cuáles fueron las dificultades que se fueron presentando a lo largo del proceso, tanto de preparación como de implementación?			X		
7	¿Qué secciones de las NIIF está actualmente aplicando la empresa? ¿Y cuáles son las más significativas?	X		X		
8	¿Qué factores son considerados en la toma de decisiones, evaluación y/o estrategias en cuanto a las NIIF dentro de la empresa?				X	
9	¿Cree usted qué actualmente podría considerarse que la empresa se encuentra una etapa estable en lo que a NIIF se refiere?		X			

PREGUNTAS DE LA ENTREVISTA		OBJETIVOS				
		1	2	3	4	5
10	¿Qué opina usted sobre el periodo que lleva la empresa con las NIIF, ha sido provechoso? ¿Qué cambio ha podido usted notar?	X	X			
11	¿Cómo calificaría usted el trato aplicado a las cuentas por cobrar dentro de la empresa?			X		
12	¿Qué dificultades y/o beneficios considera usted que se han presentado a lo largo del periodo de transición a las NIIF para Pymes?				X	X

Fuente: Elaborada por los autores.

4.8 PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

Una vez realizadas las entrevistas a varios expertos profesionales y encargados en empresas de esta área específicamente, es decir ellos han sido unos testigos y partícipes del proceso de aplicación de las NIIF para Pymes, y así como del impacto del mismo.

4.8.1 ANÁLISIS Y CONCLUSIONES DE LA INVESTIGACIÓN.

❖ Con respecto a las normas de contabilidad que estaban siendo aplicadas en las empresas, de las que forman parte nuestros entrevistados, las mencionadas fueron las siguientes:

- ✓ NEC 1 Presentación de estados financieros
- ✓ NEC 2 Revelación en los estados financieros de bancos y otras instituciones financieras similares
- ✓ NEC 3 Estados de flujo efectivos
- ✓ NEC 9 Ingresos
- ✓ NEC 10 Costos de financiamiento
- ✓ NEC 11 Inventarios
- ✓ NEC 12 Propiedades: Planta y equipo
- ✓ NEC 13 Contabilización de la Depreciación
- ✓ NEC 23 Utilidades por acción

- ❖ En cuanto a la situación de la empresa previa a la implementación de las NIIF, la persona encargada de la empresa bajo la cual se está haciendo la aplicación real de este proyecto, menciono que la situación de la empresa se apegaba a valor razonable, y que éste se vi o incrementando el patrimonio por la revaluación de los Activos Fijos. Hubo coincidencias en cuanto a este tema, así como también hubieron quienes mencionaron la afectación a causa del interés que se debe fijar posterior al vencimiento, en cuanto a otorgamiento de créditos (cuentas por cobrar).

- ❖ En el caso de la empresa (caso real), se mencionó que las estrategias principales fueron generadas tomadas en el área de mercadeo, y que básicamente la afectación que se generó contablemente fue en la partida cuentas por cobrar, debido a que posterior al vencimiento se generan intereses para reflejar la situación real bajo NIIF, este fue el mayor impacto ya que los clientes de la empresa no estaban alineados a las normas. Los demás buscaron tomar medidas pero era inevitable sentir el impacto generado por las NIIF, y otras solo esperaron que llegara el momento de aplicarlas para tomar cartas en el asunto.

- ❖ La representante de la empresa (caso real), menciono que el impacto fue importante, ya que muchos dejaron de comprar, pero así mismo el departamento de mercadeo se concentró en establecer estrategias de

publicidad, basándose en descuentos para así captar nuevos clientes, la principal llegada al cliente se llama “portazo mañanero”, ya que gracias a esto el volumen de ventas se incrementó en distribuidores, restaurantes y sub distribuidores.

- ❖ Las dificultades que consideran se fueron presentando a lo largo del proceso tanto de preparación como de implementación, fue el temor a lo desconocido, convencer al personal, los clientes y demás usuarios que es necesario y vital alinearse a las NIIF, haciendo referencia una vez más al tema de las cuentas por cobrar, también la resistencia al cambio que no podía faltar.
- ❖ Las NIIF que están siendo aplicadas actualmente son: Instrumentos Financieros, Propiedad planta y equipos y Préstamos financieros, básicamente las más significativas para una pequeña o mediana empresa dentro de sus operaciones comerciales.
- ❖ Factores claves que son considerados en la toma de decisiones, evaluación y en cuanto a estrategias, son básicamente el mercado y la liquidez, que son los que resultan más afectados. El mercado mediante las evaluaciones tanto de riesgo como de rentabilidad de la empresa, por ejemplo. Y pues cabe recalcar que el proceso de transición afecta tanto al

área financiera como a administrativa y juntas de accionistas, dado que ellos son quienes necesitan estar seguros del éxito de los proyectos por parte de la empresa.

- ❖ Mencionan que el periodo que la empresa lleva con las NIIF, ha sido muy provechoso, puesto que han visto resultados favorables, como la rotación de cartera, que ha tenido mejoras considerables, y de igual manera el incremento del Patrimonio, gracias a la imagen que mantiene la empresa frente a los demás, como las instituciones financieras.
- ❖ Actualmente las empresas están enfocadas en fomentar ciertas áreas específicas, como el crecimiento de la distribución, aumentar la producción, el valor de empresa, por lo que no han considerado si existen NIIF que podrían aplicarse, adicionalmente a las que actualmente manejan.

4.9 DETERMINACIÓN DE STAKEHOLDERS

4.9.1 DEFINICIÓN, SEGÚN EDWARD FREEMAN

Ilustración 2 Stakeholders



Edward Freeman (2007) define a los stakeholders como “aquellos grupos que pueden Fuente: Blogspot.com afectar o ser afectados por el logro de los propósitos de la organización”, pero presenta también una distinción entre varios tipos de stakeholders, según sea su influencia directa o indirecta sobre la empresa: los ‘primarios’ o ‘definicionales’ y los stakeholders ‘instrumentales’. Los primarios son vitales para el crecimiento continuo y sobrevivencia de cualquier empresa, mientras los stakeholders instrumentales están en el entorno amplio de la empresa y son aquellos que pueden influenciar a los primarios (activistas, competidores, ambientalistas, medios de comunicación).

Ilustración 4.4 Impacto para NIIF



Fuente: Elaborada por los autores

4.9.2 INTERESES SEGÚN GRUPO DE INTERÉS

Tabla 4.2 Intereses Según Grupo de interés

GRUPO DE INTERÉS	INTERESES
ORGANIZACIÓN	✓ Condiciones económicas a las que se ha venido enfrentando la empresa, y la condición actual de la misma debido a las NIIF para Pymes. ✓ Situación en el mercado, cambios en el nivel competitivo de la empresa. ✓ Misión o propósito que se fije. ✓ Como se manejan los demás grupos de interés por parte de la empresa, y lo concerniente a asuntos sociales.
TRABAJADORES	✓ Beneficios de corto y largo plazo, por ejemplo: • Remuneraciones. • Seguridad en el trabajo. • Indemnizaciones y bonificaciones. • Formación y desarrollo. ✓ NIIF para Pymes trata sobre los beneficios para empleados, gran interés para ellos en el proceso de adopción.

GRUPO DE INTERÉS	INTERESES
ACCIONISTAS	✓ Políticas generales que podrían variar de acuerdo a las nuevas condiciones a las que se enfrentan las Pymes con las NIIF. ✓ Los estados financieros son pieza clave en el mercado de valores, por ello los accionistas están interesados en cómo les afectaría monetariamente, al producirse la adopción de las NIIF para Pymes, afectaciones que se verían reflejadas en los dividendos que estos esperan recibir, así como la revalorización de las acciones. ✓ Derechos de los accionistas.
GRUPOS FINANCIEROS	✓ Liquidez y solvencia de la empresa, Rentabilidad a corto y largo plazo: que son resultado del trato financiero y contable que se lleve dentro de la empresa en la realización de sus actividades, trato que viene establecido en las NIIF. ✓ Grado de confiabilidad, seguridad y transparencia propio de la empresa.

GRUPO DE INTERÉS	INTERESES
CLIENTES	✓ Las variaciones que surgen de la adopción de las NIF en la política general de la empresa, dado que ello influye directa o indirectamente en las condiciones bajo las cuales se llevan a cabo las transacciones; por ejemplo influir en los precios, o como se menciona en una de las secciones de las NIIF, que al darle crédito a clientes, se deberá exigir un interés efectivo en consideración a los plazos que se les otorgue a los mismos.
PROVEEDORES	✓ Al pasar a ser clientes para los proveedores, ocurre igual situación en cuanto a las afectaciones que pueden surgir en las condiciones bajo las que se realizan las transacciones, precio, compensaciones o interés efectivo que mencionan las NIIF al otorgarse créditos. ✓ La estructura de capital que lleve la empresa, y demás factores que ellos consideran a la hora de otorgar créditos, donde las NIIF cumplen sus funciones.

GRUPO DE INTERÉS	INTERESES
GOBIERNO	✓ Cumplimiento de las disposiciones exigidas por los organismos reguladores. ✓ Alcanzar a través de las NIIF objetivos, como atraer inversión extranjera al país. ✓ Mejorar el nivel competitivo del mercado ecuatoriano tanto nacional como internacional. ✓ Variaciones en las recaudaciones de los tributos por parte del Fisco.
COMUNIDAD	✓ Generación de oportunidades de empleo, por parte de las empresas, al aumentar los requerimientos de personal profesional, capaces de orientarlos en cuanto a la aplicación de las NIIF dentro de las mismas, entre otros casos.

Fuente: Elaborada por los autores

4.10 MATRIZ FODA

El análisis FODA es una herramienta que permite conformar un cuadro de la situación actual del objeto de estudio (persona, empresa u organización, etc) permitiendo de esta manera obtener un diagnóstico preciso que permite, en función de ello, tomar decisiones acordes con los objetivos y políticas formulados.

El objetivo primario del análisis FODA consiste en obtener conclusiones sobre la forma en que el objeto estudiado será capaz de afrontar los cambios y las turbulencias en el contexto, (oportunidades y amenazas) a partir de sus fortalezas y debilidades internas.

Tanto las fortalezas como las debilidades son internas de la organización, por lo que es posible actuar directamente sobre ellas. En cambio las oportunidades y las amenazas son externas, y solo se puede tener ingerencia sobre las ellas modificando los aspectos internos.

FORTALEZAS: son las capacidades especiales con que cuenta la empresa, y que le permite tener una posición privilegiada frente a la competencia. Recursos que se controlan, capacidades y habilidades que se poseen, actividades que se desarrollan positivamente, etc.

OPORTUNIDADES: son aquellos factores que resultan positivos, favorables, explotables, que se deben descubrir en el entorno en el que actúa la empresa, y que permiten obtener ventajas competitivas.

DEBILIDADES: son aquellos factores que provocan una posición desfavorable frente a la competencia, recursos de los que se carece, habilidades que no se poseen, actividades que no se desarrollan positivamente, etc.

AMENAZAS: son aquellas situaciones que provienen del entorno y que pueden llegar a atentar incluso contra la permanencia de la organización.

4.10.1 ANÁLISIS DE FODA

ADOPCIÓN DE LAS NIIF PARA PYMES EN EL ECUADOR

Tabla 4.3 Matriz FODA

FORTALEZAS 	• Adoptar un conjunto de normas de prestigio y reconocimiento mundial, que homogeneizaran los estados financieros ante los usuarios externos de la empresa. • Fomentar el acceso crediticio de las Pymes en base a los estados financieros. • Ayuda a la empresa a obtener financiamiento a través de acciones. • Facilita los procesos de auditorías.
--	---

OPORTUNIDADES

- Mayor probabilidad de tener la oportunidad de pasar a formar parte de un mercado internación, aumentando tanto la competitividad de la empresa, como la facilidad para efectuará transacciones debido a la posibilidad que brinda las NIIF de crearse una imagen confiable y comparable de los estados financieros.
- Mayores facilidades en los procesos que se llevan a cabo entre las empresas y los organismos reguladores, como lo son el Servicio de Rentas Internas, la Superintendencia de Compañías, entre otros.
- Obtener una mejor imagen ante el sector financiero, al presentarles estados financieros confiables que les servirán de referencia en lo concerniente a análisis de las posibles operaciones entre ellos, así como en la calificación de riesgos de estas mismas empresas.
- Fomentar una mejor imagen del país a nivel internacional.

	• Los profesionales especializados en el área de contabilidad podrán adquirir mayores reconocimientos y oportunidades en el mercado laboral, debido al importante papel que representan en esta labor.
DEBILIDADES 	• La falta de conocimiento sobre las NIIF, puesto que en las universidades del país no incluyen entre sus enseñanzas el tema de NIIF a profundidad, por ellos los profesionales presentan precarios conocimientos debido a la falta de importancia en el trato de las mismas por parte de dichas instituciones. • Los administradores y demás personal encargado no han sido conscientes del compromiso que les representa este proceso de adopción y por ello siguen sumidos en una falsa realidad, en la cual no han venido tomando las medidas necesarias que el caso amerita.

AMENAZA

- La falta de información y orientación orillen a las pymes a solo ignorar este proceso que debe implementarse, y con ellos pierdan competitividad, credibilidad y confiabilidad, que es lo que las NIIF les garantiza de ser adoptadas apropiadamente.
- Falta de compromiso y resistencia al cambio, al centrarse en pensar que antes estaban mejor y ampliar su visión a futuro.
- Considerar la adopción de las NIIF como un gasto, mas no como lo que realmente representan, una inversión para dichas empresas.



CAPÍTULO V ANÁLISIS FINANCIERO

5. 1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Ilustración 5.1 Análisis financiero



Fuente: www.definicionabc.com

El ESTADO DE SITUACION FINANACIERA es una fotografía instantánea del valor contable de una empresa en una fecha en particular, como si la empresa se quedara momentáneamente inmóvil. El estado tiene dos lados: en el izquierdo están los activos, mientras que el derecho se encuentran los pasivos y el capital contable de los accionistas. El Balance General muestra lo que la empresa posee y la manera en que la Financia.

5.1.1. ACTIVOS

Los activos es el conjunto de bienes y derechos cuantificables, derivados de transacciones o de hechos propios del ente, capaces de producir ingresos económicos financieros, razonablemente esperados durante el desarrollo de su gestión.

5.1.1.1. ACTIVOS CORRIENTES

Son los bienes y derechos que por su naturaleza se espera convertir en efectivo en un periodo menor o igual a un año, son los que se necesitan para poder cubrir las Pasivos Corrientes.

5.1.1.1.1 ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

Tabla 5.1 Análisis Vertical y Horizontal

Activo Corriente	Análisis Vertical		
	2012	2011	2010
Caja-Bancos	14,62%	17,76%	21,52%
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	14,18%	59,18%	33,60%
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0,70%	0,49%	0,00%
Inventario De Prod.Term. Y Mercad. En Almacén	12,25%	14,04%	38,82%
Activos Totales	100%	100%	100%

Fuente: Elaborada por los autores

Tabla 5.2 Activo Corriente Análisis horizontal

Activo Corriente	ANALISIS HORIZONTAL	
	2012-2011	2011-2010
Caja-Bancos	-43%	82%
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	-83%	288%
Inventario De Productos Terminados Y Mercad. En Almacén	-39%	-20%

Fuente: Elaborada por los autores

La cuenta **CAJA-BANCOS**, en el año 2010-2011 la empresa aun no contaba con la implementación de las NIIF, vemos que su efectivo ha disminuido en % con respecto a los activos totales en el año 2010 representaba un 21.52%, pero este disminuyo en el 2011 a 17.76%.

Pero al analizar el impacto que la empresa ha tenido, Gde un periodo a otro (análisis horizontal) podemos notar que ha tenido un aumento del 82%, esto se da es porque la empresa ha aumentado la cantidad de activos totales.

El año 2011, es un año inestable dentro de la compañía, porque se ha llenado de activos corriente, incluso cabe destacar que el capital de trabajo fue casi el triple al momento de compararlo con el año 2010. En el 2012 la empresa contaba con NIIF, al analizar el efectivo se puede notar que el año 2012 el efectivo representa un 14.62% con respecto al total de activos. Al

analizar los periodos 2011-2012 si ha tenido una disminución muy considerable de 43%.

Las **CUENTAS POR COBRAR** han tenido un gran impacto, con las NIIF lo cual se profundizará más adelante. Es una de las cuentas que más impacto tiene con respecto a los activos totales, en el año 2010 representaban un 33.60% y en el año 2011 con un 59.19%, solo esta cuenta superaba todos los activos Fijos, con los que contaba la compañía e incluso el INVENTARIO. Al revisar el impacto de un año a otro (2011-2010) la empresa aumento su Cuentas por cobrar en 288%. La empresa empezó a tener serios problemas, porque sus cuentas aumentaban y eso perjudica a la empresa.

Lo cual podemos notar que el 2012 la empresa bajo considerablemente, esto se debe en parte a la NIIF, a pesar de la disminución considerable que ha tenido, porque representa de los activos totales un 14.18%, se debió a muchos factores, que no necesariamente es una mejor política de créditos. Se puede notar eso con la disminución muy fuerte de un 83% del año 2011 al 2012.

Los **INVENTARIOS**, en el año 2010 el inventario representaba un alto porcentaje del activo con un 38.82%, la empresa empezó a llenarse de Stock y como se mencionó la empresa se dedica a la comercialización de pollo, carne, embutidos etc. Son productos que se dañan en corto tiempo, es por

ello que la empresa en el 2011 empezó a dar créditos y así poder vender el inventario con el que contaba.

Por eso podemos notar que la empresa no adquirió Inventario adicional, ya que este disminuyó un 20% de un periodo a otro, y aun así sus Cuentas por Cobrar aumentaron, es por esto que la empresa estaba teniendo serios problemas con su cartera de cliente.

En el 2012 este disminuyó a pasos gigantescos, porque representaban el 12.25% con respecto al activo total. Y disminuyó un 20% de un periodo a otro.

5.1.1.2. ACTIVOS NO CORRIENTES

Comprende los bienes de uso, bienes y derechos cuya realización se espera efectuar después de los doce (12) meses de realizada la transacción.

5.1.1.2.1 ACTIVOS CORRIENTES: ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

Tabla 5.3 Activos Corriente

	Análisis Vertical			Análisis Horizontal	
	2012	2011	2010	2012-2011	2011-2010
Total De Activos Fijos	23,58%	4,60%	4,14%	257,11%	144,72%

Fuente: Elaborada por los autores.

La cuenta más representativa de la empresa (Caso Real) con lo que respecta sus Activos no Corrientes son sus activos Fijos que está formado por:

Tabla 5.4 Cuentas representativas

MUEBLES Y ENSERES
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE

Fuente: Elaborado por los autores

Los **ACTIVOS FIJOS**, en estos años sus activos Fijos con respecto a sus activos totales representaban 4.14% en el año 2010 y 4.6% en el año 2011. En el análisis Horizontal vemos que estos aumentaron un 144.72% con lo que respecto al 2010-2011.

Como paso en los activos corriente la variación de análisis vertical no tuvo un gran impacto debido a que los activos en el año 2011, aumentaron considerablemente.

En el 2012 los activos fijos representan un 23.58% con respecto al activo Total. Y un incremento del año 2011-2012 de 257.11%.

Esto se debe a que la compañía, revalorizo sus activos, muchos de ellos contablemente, se habían depreciado en su totalidad, pero las NIIF mencionan que se les debe dar un valor, porque aun aporta un beneficio a la empresa, así se justifica el incremento en Los activos de la empresa, además de la adquisición de otros activos.

5.1.2. PASIVOS

Conjunto de cuentas que comprenden el universo de obligaciones contraídas que deben ser canceladas mediante la entrega de dinero, bienes o servicios, en un plazo igual o menos a 1 año.

5.1.2.1 PASIVOS CORRIENTES

Son obligaciones actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para cuya extinción la empresa espera desprenderse de recursos que puedan producir beneficios o rendimientos económicos en el futuro. Se caracterizan por ser exigibles, es decir, tienen un vencimiento establecido y llegado el mismo, debe realizarse la cancelación o reembolso correspondiente.

Los pasivos corrientes (circulantes o exigibles a C/P) financian en parte el activo corriente de la empresa. Atención a: posibles desfases de tesorería entre cobros y pagos. Su plazo de reembolso (pago) < 1 año o al ciclo de explotación.

5.1.2.1.1 PASIVOS CORRIENTES: ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

Tabla 5.5 Pasivos Corrientes Análisis Vertical y Horizontal

PASIVO	ANÁLISIS VERTICAL			ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2012	2011	2010	2012- 2011	2011- 2010
Pasivo Corriente					
Cuentas Y Documentos Por Pagar Proveedores No Relacionados	20,91%	34,93%	63,37%	-58,3%	21,4%
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes Locales	3,30%	2,99%	0,00%	-23,0%	0,0%
Prestamos Accionistas Locales	12,50%	17,78%	0,00%	-51,1%	0,0%
Obligaciones Emitidas A Corto Plazo	5,61%	0,00%	0,00%	0,0%	0,0%
Pasivo Total	100,00 %	100,00 %	100,00 %		

Fuente: Elaborada por los autores

La empresa en el año 2010 ha tenido deudas a corto plazo con lo que respecta a sus proveedores y estas han sido bastante representativa con respecto al Pasivo total y Patrimonio de un 63.37%. Aunque en el año 2011 el % que representaban es de 34.93%.

Si analizamos las cuentas de Pasivo Corriente, se endeudaba mucho con sus proveedores, porque era la única forma que consideraba la empresa para obtener su inventario, no tenía ni préstamos ni otras obligaciones a corto plazo.

En el año 2011 al empresa sus cuentas por Pagar a los proveedores es de 34.93% con respecto a sus Pasivos totales y Patrimonio, la empresa ha tenido otro tipo de deudas a corto plazo como obligaciones a instituciones Financieras, préstamos a los accionistas etc.

En el año 2012 el ratio de endeudamiento a corto plazo con lo que respecta a sus Proveedores es de 20.19%, y la estructura de sus Pasivos corrientes ha cambiado.

5.1.2.2. PASIVOS NO CORRIENTES

Comprende, con carácter general, las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se espera que se produzca en periodo superior a un año.

5.1.2.2.1 PASIVOS NO CORRIENTES: ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

Tabla 5.6 Pasivos No corrientes

Pasivo	Análisis Vertical			Análisis Horizontal	
	2012	2011	2010	2012-2011	2011-2010
Pasivo No Corriente					
Obligaciones Con Instituciones Financieras No Corrientes Locales	11%	7%	0%	8%	0%
Otras Cuentas Y Documentos Por Pagar No Relacionados No Corrientes	0%	15%	0%	-100%	0%

Fuente: Elaborado por los autores

En el año 2010, la empresa no había adquirido deudas con otros acreedores que no seas sus proveedores, pero en el 2011 y 2012, extendió sus ámbitos de créditos, a las Instituciones Financieras (IF) se puede observar que la empresa en el 2011 sus obligaciones con IF a Largo Plazo con respecto al Total de Pasivos y Patrimonio es de 7%, y en el 2012 este creció porcentualmente a 11%.

Otras cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados no Corriente, solo en el 2011 uso este tipo de financiación con respecto a Pasivos a Largo Plazo, la empresa se refiere a no relacionados a agentes externos, que no

están relacionados directamente con la empresa, ni son instituciones financiero.

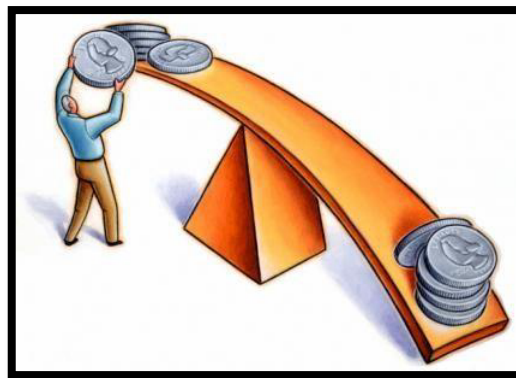
5.2. ESTADO DE RESULTADO

El ESTADO DE RESULTADO mide el desempeño a lo largo de un periodo específico, por ejemplo un año.

La definición contable es:

$$\text{Ingresos} - \text{Gastos} = \text{Utilidad}$$

Ilustración 5.2 Estado de resultados



Fuente: www.definicionabc.com

5.2.1. ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DE ESTADO DE RESULTADOS

Tabla 5.7 Estado de Resultados

Estado De Resultado	ANALISIS VERTICAL			ANALISIS HORIZONTAL	
	2012	2011	2010	2012-2011	2011-2010
Ventas	100.00%	100.00%	100.00%	-26.45%	21.40%
Costo De Ventas	78.09%	76.73%	84.28%	-25.15%	10.54%
Utilidad Bruta	21.91%	23.27%	15.72%	-30.74%	79.64%
Costos Operativos	19.81%	20.18%	14.60%	-27.81%	67.87%
UA PT	2.10%	3.08%	1.13%	-49.93%	232.28%
Participación A Trabajadores	0.31%	0.46%	0.17%	-49.93%	232.28%
UAIR	1.78%	2.62%	0.96%	-49.93%	232.28%
IR	0.41%	0.63%	0.04%	-52.01%	1707.60 %
Utilidad Neta	1.37%	1.99%	0.91%	-49.27%	164.19%

Fuente: Elaborada por los autores

El análisis vertical, determina la participación de cada una de las cuentas, en este caso del Estado de Resultado. Según la tabla, podemos ver que los Costos de Ventas representan entre el 84.28% en el 2010, 76.73% en el 2011 y en el año 2012 este representa el 78.09% con respecto a las ventas

totales. Esto quiere decir que por cada dólar que la empresa vende en el año 2012 por ejemplo, 78 centavos pertenecen al Costo de Venta, o sea lo que le cuesta el producto, es por ello que se debe buscar la mejor opción al momento de adquirir el inventario con el que trabajara la compañía, ya que el costo de venta solo representa en la empresa de análisis (Supermercado de Productos Cárnicos), el costo de adquirir el productos en si, además del transporte y otros rubros relacionados directamente con el productos, claro está sin contar con los sueldos, impuestos, depreciaciones.

Vemos que el margen de utilidad bruta es apenas del 15.72% en el año 2010 y en el 2011 el 23.27% y en el año 2012 es de 21.91%, se debe optimizar la utilidad Bruta, mediante maximizando las ventas vendemos y/o minimizando los costos, porque como se conoce de la Utilidad Bruta se pagaran otros rubros de la empresa, ya sean estos los Gastos Financieros, Costos Operativos.

La utilidad Neta que representa la ganancia de la empresa después de descontar todos los Costos y Gasto. El margen representa un porcentaje muy bajo, se justifica un poco por el giro del negocio, además de que vende por lo general al por mayor y al realizar esto, la empresa ofrece descuentos, para estar a la par con la competencia, pero se debe buscar mecanismos, para que de alguna manera este rubro en Utilidad Neta, que es la ganancia que se obtiene por operar, se maximice, la cual servirá para invertir en la empresa ya sea en ampliarla, poner en marcha nuevos proyectos o pagar dividendos.

En el análisis Horizontal se puede determinar, problemas en el crecimiento de la empresa, cabe recalcar que se debe analizar los rubros más importante dentro de cada Estado, en la tabla se muestra que la empresa en las variaciones de año 2010-2011 las ventas han aumentado considerablemente en un 21.40% del año 2010 al 2011, pero en el 2012 disminuyeron 25.45%.

El Costo de Venta, en sus variaciones del 2010-2011 aumento en un 10.54%, es razonable porque las ventas aumentan el costo de venta por ende también aumenta, lo destacable es que no aumentaron en la misma proporción de las ventas, ya que este rubro aumento un poco más, pero en el análisis del 2011-2012 disminuyó 25 puntos porcentuales.

En los periodos 2010-2011 aumento las utilidades, pero en el periodo 2012-2011 se redujeron, pero a pesar de ello se mantiene en el promedio en los índices que se muestran.

5.3 ANÁLISIS RAZONES FINANCIERAS:

5.3.1. LIQUIDEZ

Tabla 5.8 Liquidez

	RATIOS FINANCIEROS	2012	2011	2010	INTERPRETACION
LIQUIDEZ	LIQUIDEZ (vcs)	1,07	1,58	1,41	>1
	PRUEBA ÁCIDA (vcs)	0,80	1,35	0,84	>1
	CAPITAL DE TRABAJO (\$)	16.832,27	260.335,76	93.827,13	A>P
	PERIODO PROMEDIO DE COBRANZAS (vcs)	48,40	38,37		<
	ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR (días)	7,44	9,38		>

Fuente: Elaborado por los autores

Los ratios de liquidez es la capacidad con la que cuenta la empresa para poder cumplir sus obligaciones a corto. La liquidez se mide considerando los activos corrientes y los pasivos corrientes, como se muestra en la tabla la empresa pueden cumplir sus obligaciones 1.41 veces lo que indica que la empresa cuenta con 1.41 unidades monetarias disponible por cada dólar en pasivos corrientes esto en el año 2010, en el 2011 aumento en 1.58 veces, pero en el año 2012 ha disminuido en 1.07.

La Superintendencia de Compañía muestra los ratios de los diversos sectores, en el cual hemos seleccionado el sector de la industria de la PYMES a considerar, vemos que el promedio del sector en el que se maneja la empresa es 3.24 veces, podemos decir que la empresa a pesar de que puede cumplir sus obligaciones, no cuenta con la suficiente liquidez que exige el sector al cual pertenece.

La prueba ácida que se estima de la misma forma que el ratio de Liquidez, pero sin considerar los inventarios con el que cuenta la empresa, porque se considera el activo menos líquido, además su valor principalmente se debe al valor de mercado, vemos que la empresa solo en el año 2011, podría cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin considerar su inventario, pero en el año 2012 por cada dólar que adeuda solo podría cumplir con 80 centavos.

Es por ello que el manejo adecuado de cada una de las cuentas que conforman el activo circulante de la empresa es de vital importancia para los administradores, ya que esto también afecta el capital de trabajo y sin él la empresa no puede operar.

Rotaciones de cuentas por cobrar, este indicador muestra la agilidad con que cuenta la empresa para poder recuperar su cartera y su periodo de cobranzas promedio. Las cuentas por cobrar rotaron en 38.37 veces en los años 2010-2011 y en el periodo 2011-2012 ha aumentado a 48.40 rotaciones, esto equivale que recupera su cartera en 7 días, ha mejorado de un periodo a otro.

Otra de las importantes razones de la empresa son los de gestión detallada a continuación:

5.3.2. GESTIÓN

Tabla 5.9 Gestión

	RATIOS FINANCIEROS	2012	2011	2010	INTERPRETACION
GESTIÓN	PERIODO PROMEDIO DE INVENTARIO (días)	20,25	21,27		<
	ROTACION DE INVENTARIO (vcs)	17,77	16,92		>
	ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR (vcs)	44,42	42,79		>
	PERIODO PROMEDIO DE PAGO (días)	8,11	8,41		<
	ROTACION DE ACTIVO TOTALES (vcs)	3,69	3,49	6,33	>1
	ROTACION DEL EFECTIVO (días)	14,26	18,31	12,23	>1
	ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (vcs)	15,65	75,98	153,15	>1

Fuente: Elaborado por los autores

Los ratios de Gestión, son aquellos que muestran la intensidad o velocidad de las actividades de la empresa, es decir aquella velocidad con la cual la empresa hace uso de sus activos en lo que a que generar ventas o utilidades se refiere.

A través de estos ratios la empresa podrá tener una perspectiva más real de su desenvolvimiento, perspectiva que le indicara la magnitud de las inversiones en activos a largo plazo y corto plazo, si estas son muy elevadas o muy bajas, analizar a conveniencia si es más viable que los fondos ligados a ese activo debieran utilizarse para otros fines más rentables. También es un indicador que permite evaluar la eficiencia en el servicio y abastecimiento adecuado y oportuno para con los clientes, es decir se puede tomar decisiones en cuanto al nivel de inventarios requerido para atender eficientemente la demanda, así como cumplimiento de obligaciones con

proveedores para llevar de manera armoniosa el funcionamiento de la empresa.

El periodo promedio de inventarios, permite evaluar el número de días, en los cuales la empresa podrá operar, sin reponer sus inventarios y manteniendo un mismo nivel de ventas. En la empresa este periodo fue de 21,27 días durante el 2011, y en el 2012 disminuyo a 20,25 días, si lo analizamos desde el punto de vista de las rotaciones, este periodo se resume en que en el 2011 el inventario rota 16,92 veces mientras que en el 2012 lo hace 17,77 veces, es decir de un año a otro la empresa ha tenido que aumentar su rotación, para poder abastecer la demanda.

El objetivo perseguido por toda empresa, es mantener un nivel de inventarios que compense las ventas, siendo este no excesivo, pero a su vez sea suficiente para cumplir las necesidades de la demanda que este presentando la empresa.

En cuanto al periodo de pago a proveedores, este indicador permite obtener información relativa al comportamiento del capital de trabajo. Lo que mide es básicamente el número de días que la empresa se tarda en pagar sus obligaciones o créditos para con sus proveedores comerciales. Permite evaluar la puntualidad y cumplimiento de parte de la misma, y así mismo va de la mano con la eficiencia en cuanto al cobro a clientes, dado que es son necesarios de estos ingresos de efectivo para cumplir con esta y más

obligaciones propias de la empresa. Dichos periodos fueron de 8,41 días en el 2011 y de 8,11 días en el 2012, habiendo una variación poco considerable, pero así mismo teniendo un equilibrio con el periodo de cobro de a clientes.

La empresa busca mantener su imagen ante los proveedores, de buen pagador, a pesar de que lo usual es buscar que este número de días sea lo mayor posible. El número de veces en promedio, en que las cuentas por pagar fueron renovadas son de 42,79 veces en el 2011 y 44,42 en el 2012, habiendo un aumento que puede ser explicado, dado que la empresa presento un aumento en el número de veces que roto su inventario, es decir el número de veces que tuvo que adquirir inventario de sus proveedores.

La Superintendencia de Compañías muestra que el periodo promedio de pago a proveedores, del sector de la economía al que pertenece la empresa, es de 116,5967 días, se puede notar que es mucho más alto que el de la empresa, es decir el promedio de empresas de este tipo se tarda más en pagar sus deudas, pero la Superintendencia no establece un monto mínimo es decir, no está mal que haya dicha diferencia, ya depende de la empresa, lo que si hay que destacar es que se debe mantener consistencia, es decir tener cuidado en cuanto al ciclo de efectivo de la empresa.

La rotación de activos totales permite medir el nivel de eficiencia de la empresa en cuanto a inversiones en activos, puesto que refleja cuan capaz es la empresa para generar ingresos (ventas) con la menor cantidad posible

de recursos. Para el 2010 dicha rotación fue de 6,33, para el 2011 fue de 3,49 y para el 2012 fue de 3,69 veces, lo que implica que en el 2011 la empresa generó ingresos equivalentes a 3,49 veces la inversión en activos totales, y en el 2012 generó ingresos equivalentes a 3,69 veces la inversión en activos totales propios de respectivo año, siendo ambos distantes del número de veces del 2010, En relación a ambos periodos, ha habido un aumento aunque no muy considerable, es decir se está vendiendo más por cada dólar invertido en activos totales, pero una vez comparados con el 2010 se puede notar que la capacidad de empresa ha disminuido casi a la mitad, y al 2012 no ha logrado superarse.

La rotación del efectivo, permite cuantificar la magnitud del efectivo para cubrir días de venta. Es decir, los recursos líquidos de la empresa medidos en términos de ventas anuales. En el año 2010 fue de 12,23, 2011 fue de 18,31 días mientras que el 2012 fue de 14,26. Lo que representa que el efectivo de la empresa está logrando cubrir menos días de venta, es decir está siendo menos líquida en términos de ventas, dado que en lugar de continuar con un aumento dichos días, como lo hizo del 2010 al 2011, estos volvieron a disminuir al 2012.

La rotación de activos fijos, es decir la relación que existe entre el monto de los ingresos de la empresa y el monto de la inversión, en este caso en activos fijos únicamente, para el año 2010 fue de 153,15, para el 2011 fue de

75,98 y de 15,65 veces para el 2012, es decir que la empresa generó ingresos equivalentes a: 153,15 veces la inversión en activos fijos durante el 2010, 75,98 veces la inversión efectuada en activos fijos en el año 2011, 15,65 veces la inversión en activo fijos del 2012, aquella disminución tan considerable presentada tanto en el 2011 como 2012, pero siendo más preocupantes las 15,65 veces del 2012, significa que existe una excesiva inversión en activos fijos en relación lo el valor que estos generan, es decir se está manteniendo una capacidad productiva ociosa, para lo cual es recomendable que la empresa liquide una parte de dichos activos o invierta sus utilidades ya no en activos sino en inversiones que les sean más rentables, a menos que la empresa ese previniendo un aumento en las ventas, algo que es muy poco probable, dado que las ventas en los dos últimos periodos han disminuido mientras que el activo fijo ha aumentado considerablemente como muestra claramente esta rotación.

5.3.3. SOLVENCIA

Tabla 5.10 Solvencia

	RATIOS FINANCIEROS	2012	2011	2010	INTERPRETACION
SOLVENCIA	ESTRUCTURA DE CAPITAL	1,28	4,69	2,14	equilibrio, <
	ENDEUDAMIENTO	56,1%	82,4%	68,1%	equilibrio, <
	COBERTURA DE GASTOS FIJOS (vcs)	1,14	1,18	1,08	>1
	COBERTURA DE GASTOS FINANICEROS (vcs)	36,82	52,89		>1

Fuente: Elaborada por los autores

La estructura de capital muestra el grado de endeudamiento que tiene la empresa con respecto al patrimonio, la compañía por cada unidad monetaria aportado por los dueños, los acreedores aportan 2.48 Unidades monetarias en el 2010 y en el 2012 los acreedores tenían un margen de financiamiento para la empresa mayor que la de los accionistas, ya que por cada unidad monetaria que los accionistas aportaban, los acreedores destinaban 4,66 dólares, esto demuestra que la empresa tenía una mayor grado de endeudamiento, pero en el 2012 este bajo considerablemente, a una razón deuda-patrimonio de solo el 1.28.

La empresa muestra un alto nivel de endeudamiento en los tres años de análisis, ya que ha sido mayor del 50% aunque se puede ver que si ha disminuido a través de los años.

La cobertura de Gastos financieros es un indicador utilizado con mucha frecuencia por las entidades financieras, ya que permite conocer la facilidad

que tiene la empresa para atender sus obligaciones derivadas de su deuda, vemos que la empresa con la utilidad antes de interés puede cubrir en el año 2011, 52.89 veces sus gastos financieros, aunque en el año 2012 ha disminuido en 36.82 veces, esto es razonable de analizar la empresa se ha endeudado más por ello, la veces que puede cancelar son menores.

Mientras la razón de cobertura de gastos fijos no permite visualizar la capacidad de supervivencia, endeudamiento y también medir la capacidad de la empresa para asumir su carga de costos fijos, al analizar la empresa podemos ver que se cubre 1.08, 1.18 y 1.14 en los años 2010, 2011, y 2012 respectivamente.

5.3.4. RENTABILIDAD

Tabla 5.11 Rentabilidad

	RATIOS FINANCIEROS	2012	2011	2010	INTERPRETACION
RENTAB.	ROE	11,54%	39,50%	18,17%	>
	ROA	5,06%	6,95%	5,79%	>
	MARGEN BRUTO	21,91%	23,27%	15,72%	>
	MARGEN NETO	1,37%	1,99%	0,91%	>

Fuente: Elaborada por los autores

El Rendimiento sobre la inversión (ROE), mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista, permite medir que tan eficiente es la dirección de la empresa, en la extracción de ganancias del patrimonio que dispone.

En el año 2010 fue de 18,17%, es decir por cada dólar aportado al patrimonio de la empresa por los inversionistas, se les otorga una ganancia de 18,17 centavos de dólar, para el 2011 la ganancia fue de 39,50 centavos y para el 2012 fue de 11,54 centavos. La empresa ido aumentando su patrimonio año tras año, pero no ocurre igual con la utilidad, la misma que presento un aumento aproximado del 38% del 2010 al 2011, pero al 2012 disminuyo aproximadamente un 51%, es decir los inversionistas se están viendo afectados al generarse una menor rentabilidad de sus fondos.

La Superintendencia de Compañías, presenta un valor promedio de 0,6057% y un máximo de 64,3300%, viendo los resultados de la empresa se puede notar que está por encima del promedio, es decir si genera una rentabilidad acorde al sector económico bajo el que se encuentra, pero sin embargo al 2012 se encuentra muy debajo del máximo, lo ideal sería que este encaminada a alcanzar dicho valor, para pasar a ser una de las empresas más rentables para los inversionistas dentro de este sector.

El rendimiento sobre activos mide la rentabilidad sobre el activo total, es decir el beneficio que genera el activo de la empresa, específicamente da una idea del rendimiento que se está obteniendo sobre la inversión en dicho activo. A un mayor resultado, mayores beneficios habrán generado el activo total, es así que un valor más alto representa una mejor situación y condiciones para la empresa. En el año 2010 el rendimiento fue de 5,79%, del 6,95% en el

2011 y del 5.06 para el 2012, lo que permite notar que el beneficio que se está obteniendo de la inversión que efectúa la empresa, ha pasado de aumentar, una vez más a disminuir a un nivel menor aun al que tenía antes de su incremento en el 2011. Al igual que ocurrió con el Rendimiento sobre el patrimonio, la empresa se encuentra por encima del promedio del sector según la Superintendencia de Compañías de 0,2605, lo que no está mal, lo que si debe preocupar es que en lugar de ir generando mayores beneficios año tras año, estos han disminuido al 2012.

El margen bruto, indica el beneficio bruto que se obtiene de las ventas de la empresa luego de descontar el costo de ventas. En si permite medir la rentabilidad propia de la empresa, básicamente sus ventas. Para el 2010 fue del 15,72%, del 23,27% en el 2011 y del 21,91% en el 2012. Lo que se traduce en que por cada dólar de venta efectuado en cada periodo se obtienen: 15,72, 23,27 y 21,91 centavos de dólar de rentabilidad o margen bruto de la empresa para el periodo 2010,2011 y 2012 respectivamente. Siendo el promedio del sector del 22,29% según presenta la Superintendencia de Compañías, la empresa paso de estar por encima de este promedio en el 2011 a estar por debajo en el 2012, es decir aunque no es muy significativa la diferencia presentada entre estos valores, la empresa no está generando un beneficio bruto que la mantenga en una buena posición dentro del grupo en el cual se encuentra. Lo deseable alcanzar un margen bruto de un nivel alto, pues esto representa que la empresa tiene un

bajo costo de los bienes vendidos, que es el ideal de toda empresa, maximizar su rentabilidad con la menor cantidad de costos posibles.

Finalmente analizando el Margen Neto, también llamado Rentabilidad de los Ingresos, indica el beneficio que se obtiene por cada dólar de venta, lo que no es más que cuánto gana la empresa por dólar de venta efectuado. Este valor presenta una relación directa con los gastos de cada periodo, dado que de ellos depende la diferencia que se presente en cuanto a las ventas y la utilidad neta que finalmente genera la empresa.

En el 2010 la empresa presento un margen neto de 0,91%, de 1,99% en el 2011 y de 1,37% en el 2012, es decir por cada dólar de venta efectuado en cada periodo, se obtuvo: 0,91, 1,99 y 1,37 centavos de dólar de ganancia o utilidad neta, para el 2010, 2011 y 2012 respectivamente. Siendo el promedio del sector del 5,45% según presenta la Superintendencia de Compañías, la empresa se encuentra por debajo de este promedio, es decir no ha estado obteniendo una rentabilidad de los ingresos acorde a las demás empresas que forman parte del mismo sector económico.

5.4 ANÁLISIS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.4.1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Según el IASB, Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

Los instrumentos básicos financieros son:

- Efectivo
- Banco (depósitos a la vista, depósitos a plazo fijo...etc.)
- Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas.
- Cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y pagar entre otros.

5.4.2. GENERALIDADES DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA EMPRESA

- Las cuentas por cobrar se dan cuando se realiza la venta de Bienes o Servicios, en la cual se hace una promesa de pago.
- **POLÍTICAS DE COBRO:** Se deben aplicar políticas de cobros eficiente, porque la empresa puede vender y consecuentemente las utilidades pueden ser muy altas, pero son irreales si no se cobra la totalidad de las Cuentas por cobrar, ya que si se obtuvieron ventas de \$10.000.00 y el 30% son en efectivo y la diferencia son a crédito, como se sabe que las transacciones se registran cuando ocurren (BASE DEVENGADA) y no cuando hay efectivo de por medio, la empresa financieramente solo tiene el 30%, el 70% puede que se cobren o no en su totalidad, por ciertas situaciones. Es por esto que la empresa debe realizar políticas adecuadas de cobros, saber a quién se le da crédito, los plazos, descuentos, rebajas.

- **CUMPLIMIENTO DE METAS**, es importante que la empresa se plantee metas en cuanto a las ventas de desea obtener en un periodo, pero debe planificar como podrá cumplir con dichas metas, es una de las principales deficiencia de la compañía, ya que según las Normas Internacionales de Información Financiera al momento de que la empresa se adaptó a las mismas, debía realizar cambios, por ejemplo hay un costo adicionado cuando se cumplen los plazos de crédito, según las NIIF se le debe cobra una tasa por el tiempo que exceda el cliente. Muchos de los clientes de la empresa no aceptaban dichos cambios, es por ello que la empresa tuvo que aplicar estrategias de marketing para poder cumplir con las ventas deseadas y no perder su cartera de negocio actual.

5.4.3. CUENTAS POR COBRAR: DEFINICIÓN

- En el presente trabajo, no enfocaremos en las Cuentas por cobrar, porque mediante el análisis a la Empresa de Productos Cárnicos, se pudo visualizar ciertas deficiencias en esta área.
- Según el IASB: *“Las Cuentas por Cobrar son activos financieros no-derivados con pagos fijos o determinables, originados o adquiridos, que no se cotizan en un mercado activo, no son tenidos para negociación, y no se designan en el reconocimiento inicial como activos a valor razonable a través de utilidad o pérdida o como*

disponibles para la venta. Los préstamos y las cuentas por cobrar para los cuales el tenedor puede no recuperar sustancialmente toda su inversión inicial, diferente a causa del deterioro del crédito, se deben clasificar como disponibles para la venta. Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado”. [NIC 39.46(a)]

5.4.4 COSTO AMORTIZADO

Según el Marco Conceptual del nuevo PGC, “*el coste amortizado de un instrumento financiero es el importe al que inicialmente fue valorado un activo financiero o un pasivo financiero, menos los reembolsos de principal que se hubieran producido, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para el caso de los activos financieros, menos cualquier reducción de valor por deterioro que hubiera sido reconocida, ya sea directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor*”.

5.4.5 VALOR RAZONABLE

El valor razonable de la contrapartida se determinará por medio del descuento de todos los cobros futuros, utilizada una tasa de interés

imputada para la actualización. La tasa de interés imputada a la operación será:

- ✓ Tasa vigente para instrumento similar
- ✓ Tasa que iguale el precio de contado de los bienes y servicios.

Se determinará mediante el valor presente de las cuentas por cobrar:

$$\text{Fórmula: } VP / (1+i)^n$$

Donde;

VP: Valor presente

I: tasa de Interés

N: el tiempo al descontar la tasa

5.4.5.1 TASA DE INTERÉS

La empresa vende a periodos cortos de tiempo por ello no aplica el cobro de interés, pero este se da cuando sus clientes, vencen el plazo impuesto por la empresa, la misma aplicará una tasa efectiva, que es la que establece el Banco Central del Ecuador, en la sección de TASA REFERENCIALES para PYMES.

Tabla 5.12 Tasa de interés

TASAS DE INTERÉS			
AGOSTO 2013 (*)			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.17	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.53	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.20	Productivo PYMES	11.83
Consumo	15.91	Consumo	16.30
Vivienda	10.64	Vivienda	11.33
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50
Microcrédito Acumulación Simple	25.20	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
Microcrédito Minorista	28.82	Microcrédito Minorista	30.50
TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3.89	Plazo 121-180	5.11
Plazo 61-90	3.67	Plazo 181-360	5.65
Plazo 91-120	4.93	Plazo 361 y más	5.35

Fuente: Banco Central del Ecuador

5.4.6 ESTRUCTURA DE LAS CUENTAS POR COBRAR (Caso Real)

Las Cuentas por cobrar se clasifica en:

- **Clientes no relacionados:** público en General.
- **Clientes relacionados:** son los que pertenecen al mismo mercado, clientes fuertes que tiene la empresa y los mismos accionistas.
- Además de la **provisión de los Incobrables**

Tabla 5.13 Estructura cuentas por cobrar

ACTIVO			
	2012	2011	2010
Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados	\$ 82.50	\$ 82.50	\$113,613.22
Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	\$73,415.68	\$173,415.68	\$ -
Otras Cuentas Por Cobrar Relacionados	\$ -	\$250,544.86	\$ -
Otras Cuentas Por Cobrar No Relacionados	\$ -	\$16,683.04	\$ -
(-) Provisión Cuentas Incobrables	\$(3,613.50)	\$(3,613.50)	\$ -

Fuente: Elaborado por los autores

Observando la tabla ciertas cuentas se empiezan a registrarse en el 2011 en el periodo de transición de la empresa a la adaptación de las NIIF. Al analizar podemos observar que de un periodo a otro no ha variado, al inicio la empresa determinaba este rubro del 1% de las Cuentas por cobrar totales, ya sean clientes relacionados o no, en el 2012 no actualizo el valor a pesar de que sus cuentas por Cobrar disminuyeron, cabe destacar que el objetivo principal de las NIIF en que los saldos de las cuentas estén lo más real posible, es por ello que si hacemos una correcta estimación de los Incobrables, podemos determinar la cantidad que se recuperaría de la cartera, a pesar de que no es 100% seguro, si se hace el adecuado

procedimiento para determinarlo, podría acercarse a la realidad de la empresa, esto conllevaría a que la planificación de la empresa cumplan con los objetivos planteados por las misma.

5.4.7. CONTABILIZACIONES (caso Real)

Para realizar la aplicación de la sección 11 de instrumentos financieros se contabilizara partidas de la empresa de estudio, se determinará el deterioro actual, y la estimación de los incobrables.

CONTABILIZACIÓN DE VENTA A CRÉDITO:

La empresa (caso Real) vende a uno de sus principales clientes la cantidad de \$1,000.00 en productos cárnicos (pollo, embutidos, carne), el cliente hace una promesa de pago de 30 días.

Tabla 5.14 Contabilización

FECHA	COD	DETALLE	DEBE	HABER
-1-				
01-08-13	103	Cuentas por Cobrar a Cliente relacionados	\$1110.00	
	110	Retención en la Fuente	\$ 10.00	
	401	Ingreso por ventas		\$1,000.00
	210	IVA Cobrado		\$ 120.00
		Venta a crédito		

Fuente: Elaborada por los autores

En el Asiento contable muestra cómo se debe contabilizar correctamente un activo Financiero, en este caso las Cuentas por Cobrar, en el momento que se realiza una venta.

5.4.7.1 FORMA DE CANCELACIÓN

El cliente cancela la deuda en el tiempo determinado.

Tabla 5.15 Forma de Cancelación

FECHA	COD	DETALLE	DEBE	HABER
-1-				
01-08-13	103	Efectivo	\$1,110.00	
	401	Cuentas por Cobrar a Cliente relacionados		\$1,100.00
		Cobro de las cuentas a Cliente relacionado.		

Fuente: Elaborada por los autores

En el asiento contable se muestra la forma de registrar el cobro de las cuentas por cobrar.

Pero no siempre los clientes cancelan sus cuentas a tiempo, es por ello que se debe aplicar el tema de costo amortizado.

Tasa efectiva según la categoría PYMES del BCE es de 10.20% efectiva anual.

$$\text{Tasa Mensual Efectiva} = (1 + 0.1020)^{1/12} - 1 = 0.813\%$$

Fórmula:

Costo adicional por morosidad=

Cuentas Vencidas* tasa Efectiva referencial* tiempo

Se lo registra en las cuentas otras Cuentas por Cobrar a clientes relacionados y no relacionados.

5.4.7.2 DETERIORO Y PROVISIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR

Tenemos ciertas cuentas de la empresa y el vencimiento de cada una.

Tabla 5.16 Deterioro cuentas por cobrar

CLIENTES	TIEMPO: 30-60 DÍAS	TIEMPO: 61-90	TIEMPO: MAYOR A 90 DÍAS
X	\$1,000.00		
Y			\$3.000.00
Z		\$600.00	
TOTAL DE LAS CUENTAS VENCIDAS			\$4600.00

Fuente: Elaborada por los autores

Se determina el Valor se debe traer a presente dichos rubros, por el tiempo del vencimiento, y con la tasa efectiva.

Tabla 5.17 Provisión cuentas por cobrar

CLIENTES	INCOB.	VALOR PRESENTE	INCOBRABILIDAD
X	1%	$\$1000 * (1.0032)^{-1} = \996.82	\$9.96
Y	1%	$\$3000 * (1.0040)^{-3} = \2964.12	\$29.64
Z	1%	$\$600 * (1.0030)^{-2} = \$ 596.41$	\$5.96
TOTAL		\$4557.36	\$45.57

Fuente: elaborada por los autores

Tasa de descuento: Fórmula para convertir una tasa anual efectiva a una mensual $TEM = (1 + TEA)^{\frac{1}{12}} - 1$.

1) 0.32% 2) 0.40% 3) 0.30%

La tasa de incobrabilidad; es el 1% por una política de la empresa.

Y la tasa para descontar los flujos es la tasa que cobraría un banco si se le realizara préstamos en los mismos plazos del vencimiento de las Cuentas.

Analizamos que el Valor de las cuentas por cobra contablemente son de \$ 4.600.00, pero una vez descontado a Valor presente son de \$4557.35 es por ello que existe un diferencia de \$ 42.65

Tabla 5.18 Incobrabilidad

FECHA	COD.	DETALLE	DEBE	HABER
-1-				
01-08-13	401	Ventas de Bienes	\$42.65	
	103	Cuentas por Cobrar		\$42.65
		Ajuste por deterioro de la cartera		

Fuente: Elaborada por los autores

Tabla 5.19 Incobrabilidad 2

FECHA	COD.	DETALLE	DEBE	HABER
-1-				
01-08-13	515	Gastos de Cuentas Incobrables	\$45.57	
	103.1	Provisión de Incobrables.		\$45.57
		Provisión de las cuentas Incobrables.		

Fuente: Elaborada por los autores

No podemos confundir el deterioro es el valor que pierde la cuenta a través del tiempo, es por ello que se la descuenta a Valor presente para conocer el

valor real de la misma, es verdad que el resultado de los asiento son bajos, pero esto se da porque hemos reducido el análisis a solo 3 clientes, la empresa lo que hace es sacar el 1% de la cantidad de las cuentas que registra, pero según las NIIF se deben realizar lo más real posible. Y la incobrabilidad es un porcentaje que estimo que no me cancelarán mis clientes.

5.5 IMPACTO EN LA NIIF PARA PYMES EN LA EMPRESA

Según el análisis que se obtuvo mediante las entrevistas que se realizaron a diferente personas que trabajan en el área contable de ciertas PYMES. Además del estudio financiero que se realizó mediante los Estados Financieros, de la empresa, la cual fue parte de nuestra investigación.

Podemos determinar los siguientes resultados:

- 🚦 Verde: poco Impacto
- 🚦 Amarillo: impacto moderado
- 🚦 Rojo: Fuerte impacto

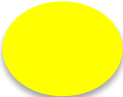
Ilustración 5.3 Impacto de las NIIF en la empresa



Fuente: <http://es.123rf.com>

Tabla 5.20 Impacto de las NIIF en la empresa

<u>NIIF PARA PYMES</u>	<u>IMPACTO</u>	
Sección 3: Presentación De Estados Financieros La norma establece parámetros en la Presentación de los Estados Financieros, con el objetivo principal de las NIIF, que la Información Financiera sea comparable.		Las NEC NO establecía la Forma en que los Estados Financieros debían presentarse, para evitar que las empresa ciertas Violaciones al momento de presentar la Información. La empresa de análisis tuvo un impacto bajo en esta NIIF, ya que se preocupa porque los EEEF sean entendibles, comprensibles y ese el principal objetivo de esta NIIF, aunque se tuvo que realizar ciertos ajustes, y restructuración de ciertas cuentas, además de agregar las Notas Contables que son un medio informativo de los mecanismo de presentación de los EEEF.
Sección 11: Instrumentos Financieros Básicos Se utiliza en modelo de Costo Amortizado. El cual es medida mediante un reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, la diferencia que exista entre la medición inicial y el vencimiento, menos la reducción de deterioro o incobrabilidad. Costo amortizado= VA de cobros (pagos) de efectivos futuros, descontados a tasa de interés efectiva (TIR). Gasto o ingreso de Interés: valor en libros * tasa de interés efectiva		Fue una de las NIIF que tuvo mayor impacto dentro de la empresa, ya que establecer en Valor Real de los Activos Financieros. involucran una seria de mediciones, estimaciones de mercado, en las Cuentas por Cobrar, la empresa debía determinar el monto que le destinaria a los incobrables, además de que las cuentas que se vencían aumentarle intereses por la falta de pago

Sección 13: Inventarios Los inventarios se deberán medir por el menor entre el costo o el valor neto realizable (VNR), el cual es el valor que yo espero vender el bien o que normalmente lo vendo menos montos necesarios y directos que incurro para su terminación o venta. Si el Valor es menos del que tenía registrado, castigo a la cuenta, ya que esto representa un deterioro del mismo.		La empresa al momento de hacer estas estimaciones para poder determinar el valor real de su Inventarios, se puede notar que en el 2011 que aún no aplicaba NIIF inestable porque a pesar de que la información para estimar el VNR es sencilla de obtener, porque es a lo que incurro al momento de comprar y los costos adicionado para venta, la empresa debe estimar correctamente, ya que puede tener variaciones en lo que registro y lo que realmente es, ya que la NIIF es bien clara son solo los costos directos y necesarios, no lo que las empresa quiera incorporar por cualquier motivo.
Sección17: Propiedad, Planta y Equipo Se determinará el Valor real de los Bienes, mediante su Costo menos la depreciación. Si algún activo Fijo, aun brinda beneficios a la compañía se debe realizar la revalorización de dicho activos, o si se los mejorar, se debe aplicar el mismo criterio y estimarle una nueva vida útil.		La empresa en cuestión, aplicó esta NIIF para lo cual tuvo que estimar el valor de mercado, ya que la empresa al inicio había depreciado ciertos activos en su totalidad, pero con la NIIF, se le dio un nuevo Valor. A pesar de que es un poco tedioso, la empresa aplicó bastante bien dicha NIIF, aunque aún hay ciertos ajustes que se deben mejorar.

Fuente: Elaborada por los autores



CAPÍTULO VI RIESGO

6.1 DEFINICIÓN

El riesgo es la probabilidad de que surja un evento negativo o inesperado en un futuro, permitiendo así prevenirlos controlarlos o mitigarlos mediante los correctos procesos o herramientas financieras de una organización.

Ilustración 6.1 Definición Riesgo



Fuente: eleconomista.com

En toda decisión que se toma en el día a día nos encontramos con situaciones donde interactuamos con riesgos y de manera racional las

personas con el pasar del tiempo planificamos nuestras actividades para así minimizar los riesgos con los que nos encontremos. En el ámbito empresarial los riesgos están dados; donde surgen los riesgos inherentes de compleja medición e identificación por la incorrecta aplicación de los controles internos de una institución, por la inexperiencia y poco conocimiento en la administración durante un periodo, el riesgo de control se origina por las limitaciones presentes de los procesos que no son detectados al aplicar los controles internos llegando a afectar la preparación de los estados financieros. **(Normas Internacionales de Auditoría 6)**

Prevenir el riesgo es de gran ayuda para los Administradores de una Entidad, ayuda a ser mucho más preventivos, eficientes, y nos ayuda a minimizar situaciones indeseables en una Empresa, de manera que podemos identificarlos teniendo claro los objetivos de la empresa para así cuantificarlos establecer el impacto y poder evaluar los riesgos permitiéndonos tomar decisiones acertadas para minimizarlos cuando nos enfrentemos a estos.

6.2 MÉTODO DE ANÁLISIS DEL RIESGO

En el riesgo se nos permite usar metodologías acorde a nuestra investigación, donde tenemos métodos, como lo son, el método Semi-cuantitativo y el método cuantitativo.

El **Método Cuantitativo** donde una vez identificados los tipos de riesgos se proceden a la asignación de probabilidades de ocurrencia, de manera que se calcula y se evalúa el nivel de riesgo mediante métodos como:

- Análisis de probabilidad
- Análisis de consecuencias
- Simulaciones

Usados generalmente mediante la simulación de Montecarlo permitiéndonos elegir entre múltiples escenarios matemáticos y debido a las miles de iteraciones generadas que se asemejen a la realidad nos permiten tomar decisiones para el bien como de la empresa.

Por otro lado **El Método Semi-Cuantitativo** nos permite utilizar la matriz de riesgo, necesaria para analizar y evaluar el riesgo.

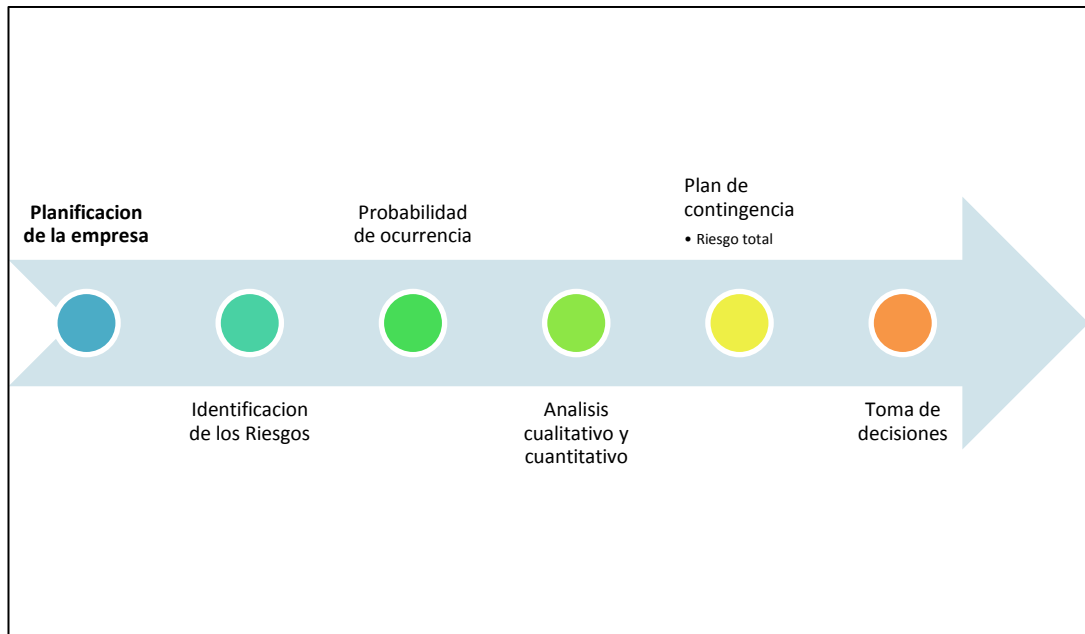
6.3 MATRIZ DE RIESGO

Una herramienta para gestionar y controlar el riesgo es la matriz de riesgo que permite evaluar la correcta efectividad de una adecuada administración de los riesgos que pudieran impactar los resultados y por ende al logro de los objetivos de la empresa, esta debe evaluar el riesgo de una institución.

Su metodología está compuesta de dos vectores, uno de impacto otro de probabilidad, cuya combinación define el nivel de riesgo de una operación en

particular. De esta manera nos permite cuantificar los riesgos de las actividades de la empresa, estableciendo así un orden de prioridades para la toma de decisiones que estén alineadas a nuestros objetivos.

Ilustración 6.2 Método de Análisis del Riesgo



Fuente: Elaborada por los autores

Esta metodología indirecta de ponderar el riesgo a nivel cuantitativo y luego pasarlo a estándares cualitativos, tiene la ventaja de eliminar o minimizar el problema de la empresa a corto plazo. Ver tabla 6.3

Tabla 6.1 Matriz de riesgo

Probabilidad	5	Muy probable	5	10	15	20	25
	4	Probable	4	8	12	16	20
	3	Moderada	3	6	9	12	15
	2	Poco probable	2	4	6	8	10
	1	Rara	1	2	3	4	5
Prob/Imp			Insignificante	Baja	Mediana	Alta	Muy alta
			1	2	3	4	5
			Impacto				

Fuente: Elaborada por los autores

6.4 MATRIZ DE IDENTIFICACION DE RIESGOS

Respecto a la elaboración de la matriz de identificación de riesgos se consideran factores que afectan a la empresa considerándolas amenazas que llegasen a desestabilizar a la entidad tanto en lo financiero como en la imagen de la misma.

Se consideraron a los clientes porque al momento de efectuar el pago de los bienes en su mayoría los realizaban a crédito, siendo estos clientes estables con el pago de sus deudas en el corto plazo y de un momento a otro dependiendo el giro de negocio cerraban y se empezaba a realizar las gestiones para poder recuperar la cartera incurriendo en gastos legales.

Dentro de la política de la empresa junto con la elaboración de presupuesto se realiza la planificación anual de producción, siendo esta afectada con cambios a lo largo del año sin llegar a cumplir el cronograma anual. Estos problemas generalmente se dan por el deterioro de la maquinaria incurriendo en gastos para la empresa. Otro factor que va de la mano con la maquinaria es el llevar un mal proceso control de calidad afectando la imagen de la empresa que conlleva a la reducción de las ventas netas.

Al ser un supermercado de carnes; el riesgo de la empresa serían sus mismos productos al ser estos perecibles; es decir se deterioran de manera rápida, aumentando los costos de producción disminuyendo a su vez a las ventas.

Uno de los mayores riesgo de la empresa es el clima el cual en el Ecuador varía según las estaciones encontrándonos con constantes lluvias o con sequías que afectan indirectamente a la materia prima.

Tabla 6.2 Identificación de riesgos

ACTIVIDAD	RIESGO	DESCRIPCIÓN	CONSECUENCIAS
Clientes	Cuentas Incobrables	Clientes que funcionan por solo 6 meses	Gestiones recuperar cartera vencida, Generan gastos legales
Incremento del costo de producción	Salir del cronograma anual de producción	Deterioro maquinaria Desperdicio hora hombre	Pocas Ventas y Aumento costos
Enfermedad que afecten los productos	Pérdida en productos perecibles	Afecte a los productos los cuales son de producción a corto plazo	Disminución de ventas y altos costos de producción
Materia prima de mala calidad	Devolución de producto	Embutidos que no lleven procesos óptimos	Mala imagen , reducción de ventas
Aumento de la competencia	Competencia desleal	Empresas que vendan por debajo del precio oficial de los productos	Gastos de publicidad , descuentos que apenas cubran los costos de producción
Talento humano poco eficiente	Personal no capacitado	Generar Cheques sin fondos	Pérdida del 10% sobre el valor del monto del cheque
Eventos naturales	Climas adversos	Inundaciones , lluvias	Disminuye la producción de productos perecibles
Deterioro de productos inventario perecibles	Disminución en ventas	Poca distribución de las Ventas	Disminución de ingresos, disminución del capital de trabajo
Descuentos	Descuentos sin previo estudio de marketing	No cubren el costo de producción	Pérdidas a corto plazo

Fuente: Elaborada por los autores

6.5 SEVERIDAD DEL RIESGO

En la severidad del riesgo destacamos el peor escenario el cual la empresa deberá tomar decisiones de carácter inmediato para poder minimizarlos; vienen dados por el producto del impacto y la probabilidad de ocurrencia.

Tabla 6.3 Severidad del riesgo

Riesgo	Probabilidad	Impacto	Severidad
Climas adversos	5	5	25
Cuentas Incobrables	5	4	20
Pérdida en productos perecibles	4	5	20
Salir del cronograma de producción	4	4	16
Disminución en ventas	3	5	15
Descuentos sin previo estudio de marketing	5	3	15
Devolución de producto	2	5	10
Personal no capacitado	3	3	9
Competencia desleal	2	3	6

Fuente: Elaborada por los autores

6.6 MATRIZ DE RIESGO DE LA EMPRESA

Como podemos observar en nuestra matriz de riesgo y según la severidad obtenida anteriormente encontramos los riesgos resaltados a los cuales se aplicara un plan de contingencia para poder minimizar el impacto que estos le den a la empresa.

Tabla 6.4 Matriz de riesgo de la empresa

Probabilidad	5	Muy probable	5	10	Descuentos sin previo estudio de marketing	Cuentas Incobrables	Climas adversos
	4	Probable	4	8	12	Salir del cronograma de producción	Pérdida en productos perecibles
	3	Moderada	3	6	Personal no capacitado	12	Disminución en ventas
	2	Poco probable	2	4	Competencia desleal	8	Devolución de producto
	1	Rara	1	2	3	4	5
Prob/Imp			Insignificante	Baja	Mediana	Alta	Muy alta
			1	2	3	4	5
			Impacto				

Fuente: Elaborada por los autores

6.7 PLAN DE CONTINGENCIA

Son procesos alternativos que nos ayudan a minimizar el riesgo empresarial una vez identificados, fundamental para que cualquier tipo de empresa obtenga beneficios.

La empresa (Caso Real) la cual su giro de negocio se basa en la compra-venta de productos cárnicos, al momento de identificar los riesgos se debería implementar estrategias que minimicen estos riesgos mediante un plan de contingencia con acciones que resulte un beneficio para la misma.

Ilustración 6.3 Plan de contingencia



Fuente: Dominio Financiero

Analizando la matriz de riesgo se demostró que los riesgos están presentes y la mejor manera de enfrentarlos sería estableciendo las políticas de cobro a clientes que aunque están dadas según las NIIF, se debería llevar un control más riguroso de los clientes que se lo puede lograr revisando datos históricos o la capacidad de pago de los clientes, enfocándonos precisamente en el nivel de endeudamiento que presenten, permitiéndonos tomar decisiones a corto plazo para el otorgamiento de crédito.

Como se dijo antes la empresa al tener productos perecibles, se necesita un nuevo diseño, ajuste y comprobación de un sistema de descuentos establecidos por el área de marketing de la empresa que permita minimizar el Costo incobrabilidad. ¿De qué manera? A diferencia del portazo mañanero realizar descuentos a clientes que ejecuten pagos en efectivos y a su vez establecer prioridades al mejor cliente no solo al que adquiera volumen sino al que genere mayor liquidez a la empresa.

Para hacer frente a los climas adversos se debe desarrollar un plan de contingencia acorde a la temporada, mediante este plan se podría determinar cuánto costaría el plan de prevención y minimización del este riesgo pues el clima es casi impredecible.

La ejecución sería establecer alianzas con microempresarios de la misma industria para que en conjunto establecer infraestructura de almacenamiento del alimento de nuestra materia prima. De manera que al presentarse este riesgo podamos suplir con la escasez de alimento y no incurrir en gastos excesivos de la empresa,

Se debería considerar sistemas de capacitación del talento humano y cumplir rigurosamente con la planificación anual de producción para así no incurrir en costos innecesarios. Estableciendo el plan de contingencia a medida que surgen estos riesgos la empresa mantiene su estabilidad, su normal

funcionamiento sin imprevistos que la presionen a tomar decisiones erróneas que impacten a su economía.

En conclusión, es necesario conocer el panorama económico, pero también el panorama de eventos inesperados de la empresa para tomar decisiones, sobre todo cuando el ambiente de incertidumbre que afecta directamente el crecimiento de la empresa.

No basta con tomar decisiones a medida que surgen los riesgos, es necesario observar el impacto, muchas veces no basta con analizar un riesgo específico, sino que es necesario analizar todo en conjunto, tanto riesgos internos y externos. No hay una regla que permita elegir el mejor plan de contingencias que disuelva el riesgo, pero debe recordarse que es la mejor herramienta, ya que controla, mitiga y lo minimiza para el bien de la empresa.

Finalmente es necesario recordar en todo caso que algo propio de todos los seres humanos es el sentido común. Más allá de nuestras expectativas, debemos ver también hasta qué punto gozan de sensatez las decisiones que tomemos.



CAPÍTULO VII CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

7.1. CONCLUSIONES

Podemos concluir que las Pymes son un segmento muy importante dentro de la economía de nuestro país, ya que aporta un 25% del PIB no petrolero, además que genera grandes fuentes de empleo.

Es por esto que las Normas Internacionales de Información Financiera serán de suma importancia para este segmento, ya que como se pudo notar el objetivo de estas normas es la Homogenización de los Estados Financieros.

Según nuestro estudio podemos decir que las empresas han sufrido algunos impactos dentro de algunas áreas como Finanzas, Marketing etc. Los cuales han sido unos más fuertes que otros, es así que muchas de ellas aun no implementan todas las Secciones que deberían dentro de sus compañías, en otras recién están en el proceso de adopción, a pesar de que los plazos ya han vencido.

Consideramos que a pesar de los grandes esfuerzos la empresa de análisis aún le falta completar el proceso de adopción de las Normas.

Como nuestro enfoque se basó en la sección 11 de Instrumentos Financieros, en la parte de Cuentas por Cobrar.

Podemos decir que calcular el Valor Real de Cuentas por Cobrar es complejo, ya que se debe considerar muchos conceptos y prácticas que las empresas no estaban acostumbradas como lo es el deterioro de las cuentas, las estimaciones de Incobrabilidad.

Es por todo esto que podemos decir que las empresa aún siguen con práctica antiguas de Contabilidad, es verdad que se están esforzando, pero si no hubiesen tomado este cambio tan a la ligera y hubieran seguido ciertas recomendaciones que daban Organismos Reguladores, entonces su cambio a las nuevas Normas, no les hubiera cogido de sorpresa y estuvieran cumpliendo con los objetivos que al final beneficiara a todas las partes.

7.2. RECOMENDACIONES

Una de las recomendaciones que le damos a la empresa de análisis es que al momento de calcular la estimación en lo que respecta a sus Cuentas Incobrables, para que resulte más real, una forma seria que se aplica el método de la antigüedad de los Saldos.

Consideramos que tenía cierta confusión entre el deterioro y la provisión de Cuentas Incobrables, pero con la teoría se pudieron aclarar estas dudas.

Además de evaluar la aplicación Actual de las Normas mediante un Formulario que ha establecido la Superintendencia de Compañía, el cual queremos rescatar e destacar la importancia, este mismo formulario ayudará a las empresa que aún no están implementando las NIIF a apresurar el paso y así no se les complique el proceso.

A continuación se detallará los puntos importantes para una implementación adecuada.

-  Identificar las Diferencias entre las NIIF y las NEC.
-  Determinar las Cuentas que mayor impacto tendrían al momento de aplicarlo.
-  Capacitar a los miembros de la empresa que estarán a Cargo de la Implementación.
-  Se deben determinar las excepciones o exenciones para la aplicación de las NIIF.

REFERENCIAS

- **DE ARMERO, Hansen Holm; ARTURO, Mario; CHAVEZ, Chávez; ALFONSO, Luis (2012). Aplicación de NIIF para Pymes teoría y práctica. Editorial Hansen Holm. I Edición. Ecuador.**

- **DELOITTE. LAS NIIF EN EL ECUADOR.**

www.deloitte.com/view/es_EC/ec/servicios/auditoria/normasinternacionales-de-informacion-financiera.

- **EKOS Negocios (2012). PYMES: Contribución Clave En La Economía. Unidad de Análisis Económico e Investigación.**

- **ESTRADA, Carlos Alberto (SENIOR DE AUDITORÍA-2013) CABRERA INTERNACIONAL S.A. Definición De PYMES Según Normas Internacionales De Información Financiera.**
www.cabrerayasociados.com/index.php?pag=0632&a=1

- **GRANT THORNTON ECUADOR: Guía Rápida De NIIF Para Las Pymes Y Diferencias Con NIIF.**
www.grantthornton.ec/pages/about_us.html

- **HACIENDA. Concepto Y Definiciones.** <https://www.hacienda.go.cr/>.

- **HAIR, Joseph; BUSH, Robert; ORTINAU, David (2008). Investigación de Mercado. IV Edición. McGraw-Hill. Mishawaka, IN, U.S.A.**

- **INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD.** NIIF para PYMES (35 SECCIONES).
Www.ifrs.org
- **MECON. Glosario financiero.** <http://www.mecon.gov.ar>
- **MORALES DIAZ, José; BAILEN DURO, CLAVES PARA VALORAR EL COSTO AMORTIZAD. KPMG.**
- **OSALAN (2001).** Instituto Vasco De Seguridad. Manual Básico para la Implementación de Planes de Emergencias Para Pymes. Gráficas Santamaría. España.
- **PORTAL NIIF(2011):**NIIF para PYMES
www.nicNIIF.org/home/iasb/que-es-el-iasb.html#Definiciones
- **ROSS, Stephen; WESTERFIELD, Randolph; JAFFE, Jeffrey (2009).** Finanzas Corporativas. Octava Edición. Mc Graw Hill. México.
- **SAPAG CHAIN, Nassir; SAPAG CHAIN, Reynaldo (2003).** Preparación y Evaluación de Proyectos. IV Edición McGraw-Hill Interamericana. Chile.
- **SENPLADES (2007-2010).** Micro, Mediana Y Pequeña Empresa.
plan.senplades.gob.ec/c/document_library
- **SERVICIO DE RENTAS INTERNAS. PYMES**
www.sri.gob.ec/web/10138/32@public.

- **SUPERINTENCIA DE COMPAÑÍA.** ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ECUADOR: Guía para la elaborar el cronograma de implementación por parte de las compañías que aplican NIIF para pymes. www.supercias.gob.ec
- **UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE MADRID.** Concepto Y Definiciones Contables. <http://www.uam.es>.

ANEXOS

INDICE DE ANEXOS

ANEXO 1

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN.....	152
-----------------------------------	-----

ANEXO 2

PLAN DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.....	154
---	-----

ANEXO 3

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	161
-------------------------------------	-----

ANEXO 1 CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION

GUIA PARA ELABORAR EL CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION POR PARTE DE LAS COMPAÑÍAS QUE APLICAN NIIF PARA PYMES

Nombre de la compañía:
 Expediente:
 Nombre del representante legal:
 Domicilio legal:
 Dirección:
 Lugar donde opera la compañía:
 Actividad principal:
 Actividades secundarias:
 Correo Electrónico:
 Teléfono:
 Fecha:

1. INFORMACIÓN GENERAL:

1.1.	ADOPCIÓN DE NIIF PARA PYMES	SI	NO
	Cumplimiento obligatorio de las Resoluciones números 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 de 27 de los mismos mes y año:		
	TERCER GRUPO: (2012-2011)		
1.2.	ADOPTA POR PRIMERA VEZ NIIF PARA PYMES (Sección 35.1)		
1.3.	MARCO CONTABLE ANTERIOR ESTUVO BASADO EN NIIF COMPLETAS		
1.4.	APROBACIÓN DEL PLAN DE IMPLEMENTACIÓN		
	- Por Junta General de Socios o Accionistas - Por Organismo facultado según estatutos - Fecha de aprobación:		

2. PLAN DE CAPACITACIÓN

2.1.	CAPACITACIÓN		
	Fecha de inicio según cronograma aprobado:		
	Fecha efectiva de inicio:		
2.2.	Responsable(s) que liderará(n) el proyecto (en las fases de capacitación e implementación), debe ser a nivel gerencial.		
	NOMBRE	CARGO	
2.3.	Instructor(es) contratado(s) para dictar la capacitación.		
	NOMBRE	EXPERIENCIA GENERAL (AÑOS)	EXPERIENCIA EN NIIF PARA PYMES (TIEMPO)
2.4.	Número de funcionarios a capacitarse:		

2.5.	Nombre y cargos que desempeñan los funcionarios a capacitarse:						
	NOMBRE			DENOMINACION DEL CARGO			
2.6.	MENCIONAR LAS SECCIONES DE NIIF PARA PYMES A RECIBIR EN LA CAPACITACIÓN.			FECHA DE INICIO	HORAS DE DURACIÓN		
	Explicaciones sobre capacitación de normas que no forman parte del Plan de Capacitación aprobado, y otros comentarios:						
2.7.	En el caso de estar capacitados en NIIF/NIC O NIIF PARA PYMES detallar la siguiente información:						
	Responsable(s) que lideró el proyecto de implementación ¹ :						
	Nombre(s) de la(s) persona(s) capacitada (s)						
	Nombre(s) de la(s) persona(s) capacitada(s)	Cargo(s) de la(s) persona(s) capacitada(s)	Fecha del certificado	PROGRAMA RECIBIDO DE NIIF/NIC O NIIF PARA PYMES: SEMINARIOS Y TALLERES SEGÚN CERTIFICADO	HORAS UTILIZADAS	CAPACITACION EN LAS SIGUIENTES NIIF/NIC O NIIF PARA PYMES	NOMBRE DEL INSTRUCTOR
	Explicar variaciones entre funcionarios realmente capacitados y los incluidos en el plan original.						

¹El 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:

ANEXO 2 PLAN DE IMPLEMENTACIÓN NIIF

3. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN:

A. FASE 1: DIAGNÓSTICO 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.				
A.2.	Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables actualmente aplicadas por la compañía bajo NEC y NIIF PARA PYMES.				
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 cambiará 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				
	b) La contabilidad de coberturas				
	c) Estimaciones contables				
	d) Operaciones discontinuadas				
	e) Medición de participaciones no controladoras.				
	Exenciones: Una entidad utilizará 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.				
	b) Transacciones con pagos basados en acciones.				
	c) Valor razonable como costo atribuido.				
	d) Revaluación como costo atribuido.				
	e) Diferencias de conversión acumuladas.				
	f) Estados financieros separados				
	g) Instrumentos financieros compuestos.				
	h) Impuestos diferidos.				
	i) Acuerdos de concesión de servicios.				
	j) Actividades de extracción				
	k) Acuerdos que contienen un arrendamiento.				
	l) Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.				

A.4	Señalar sobre los criterios contables a aplicar por la empresa cuando existan distintas alternativas en las NIIF para las PYMES. 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 conjunto contabilizará su participación utilizando una de las siguientes opciones: modelo del costo, de la participación o del valor razonable (Sección 15.9). 6. Otros. Se explicarán las razones por las que la empresa adoptó un determinado criterio contable: 																
A.5	Identificación de impactos sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos 																
A.6	Identificación de impactos sobre sistema y procedimientos de control interno. 																
A.7	Fecha del diagnóstico conceptual (inicio y finalización)																
A.8.	Participantes del diagnóstico: <table border="1"> <tr> <td colspan="2" data-bbox="427 1599 991 1628">1- Personal de la empresa:</td></tr> <tr> <td data-bbox="427 1632 991 1662">NOMBRE:</td><td data-bbox="994 1632 1476 1662">CARGO:</td></tr> <tr> <td data-bbox="427 1666 991 1695"></td><td data-bbox="994 1666 1476 1695"></td></tr> <tr> <td data-bbox="427 1700 991 1729"></td><td data-bbox="994 1700 1476 1729"></td></tr> <tr> <td data-bbox="427 1733 991 1762"></td><td data-bbox="994 1733 1476 1762"></td></tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="427 1789 991 1818">2- Personal Externo:</td></tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="427 1823 991 1852">- Nombre:</td></tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="427 1856 991 1886">- Profesión:</td></tr> </table>	1- Personal de la empresa:		NOMBRE:	CARGO:							2- Personal Externo:		- Nombre:		- Profesión:	
1- Personal de la empresa:																	
NOMBRE:	CARGO:																
2- Personal Externo:																	
- Nombre:																	
- Profesión:																	

B. FASE 2.- EVALUACION DEL IMPACTO Y PLANIFICACIÓN DE LA 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	EVALUACIÓN EFECTUADA				IMPACTO EVALUACIÓN			
		SI	NO	EN CURSO	NA	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Reconocimiento y Medición:								
	Instrumentos Financieros Básicos (Sección 11)								
	Otros temas relacionados con Otros Instrumentos Financieros (Sección 12)								
	Inventarios (Sección 13)								
	Inversiones en Asociadas (Sección 14)								
	Inversiones en Negocios Conjuntos (Sección 15)								
	Propiedades de Inversión (Sección 16)								
	Propiedades, Planta y Equipo (Sección 17)								
	Activos Intangibles distinto de la Plusvalía (Sección 18)								
	Combinaciones de Negocios y Plusvalía (Sección 19)								
	Arrendamientos (Sección 20)								
	Provisiones y Contingencias (Sección 21)								
	Pasivos y Patrimonio (Sección 22)								
	Ingreso de actividades ordinarias (Sección 23).								
	Subvenciones del Gobierno (Sección 24).								
	Costos por préstamos (Sección 25).								
	Pagos basados en acciones (Sección 26)								
	Deterioro del valor de los activos (Sección 27)								
	Beneficios a empleados (Sección 28).								

B.1.	CONCEPTO (continuación)	EVALUACIÓN EFECTUADA				IMPACTO EVALUACIÓN			
		SI	NO	EN CURSO	NA	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Impuesto a las ganancias (Sección 29)								
	Conversión de la Moneda Extranjera (Sección 30).								
	Hiperinflación (Sección 31).								
	Actividades especiales (Sección 34)								
Presentación y revelación de estados financieros:									
	Adopción por primera vez de las NIIF para las PIMES (Sección 35).								
	Presentación de Estados Financieros (Sección 3).								
	Estado de Situación Financiera (Sección 4).								
	Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados (Sección 5).								
	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas (Sección 6)								
	Estado de Flujos de Efectivo (Sección 7)								
	Estados Financieros Consolidados y Separados (Sección 9).								
	Políticas contables, Estimaciones y Errores (Sección 10).								
	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa (Sección 32)).								
	Información a revelar sobre partes relacionadas (Sección 33).								

		SI	NO
B.2.	La compañía ha diseñado/modificado lo siguiente:		
	- Políticas Contables		
	- Estados Financieros		
	- Reportes		
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?		
B.4.	Desarrollo de ambientes de prueba para:		
	- Modificación de Sistemas		
	- Modificación de Procesos		
B.5.	Evaluación de las diferencias y necesidades adicionales de revelaciones.		
B.6.	Evaluación de las diferencias:		
	- En los procesos de negocio		
	- En el rediseño de los sistemas.		
B.7.	Realización de diseño tecnológico para implementar la información financiera bajo NIIF:		
	- Tipo de Programa o Sistemas		
	- Existe Manual del diseño tecnológico		
B.8.	Ha diseñado sistemas de control interno para evaluar cumplimiento de las NIIF para las PYMES		

Describir los procedimientos del control interno utilizados en la compañía.

C. FASE 3.- IMPLEMENTACIÓN Y FORMULACIÓN PARALELA DE BALANCES BAJO NEC Y NIIF PARA LAS PYMES (EJERCICIO ECONÓMICO 2011, DE ACUERDO AL CRONOGRAMA ESTABLECIDO EN LA RESOLUCIÓN No. 08.G.DSC.010 DE 20 DE NOVIEMBRE DE 2008 Y DISPOSICIONES CONTEMPLADAS EN LA RESOLUCIÓN 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.		
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 de 2011 (período de transición del tercer grupo)		
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		
	Explicar cómo la transición, desde las NEC a las NIIF PARA LAS PYMES, ha afectado su situación financiera, resultados, cambio en el patrimonio y flujos de efectivo		
C.4.	APROBACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL INICIO DE PERÍODO DE TRANSICIÓN:		
	Por Junta General de Socios o Accionistas		
	Por Organismo facultado según estatutos (Identificar)		
	Fecha de aprobación:		

¹ Al 31 de diciembre del 2009, 2010 ó 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 ó 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 sólo 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 ó 01/01/2011	AJUSTES DEBITO /Y CREDITO	SALDOS NIIF PARA LAS PYMES AL 01/01/2011	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF PARA PYMES (variación) %	EXPLICACION REFERENCIA TECNICA Y DIVULGA- CIONES
Estado de Situación Financiera					
Activos					
Pasivos					
Patrimonio					

CONCILIACION DEL PATRIMONIO:

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

Comentarios:

ANEXO 3 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL:			Correo electrónico:		
	Dirección	MACHALA 2200 Y HUANCAYILCA	Teléfono:	42193840	P	POSITIVO
	No. Expediente		AÑO:	2012	N	NEGATIVO
	RUC:	992528060001	D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)			
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA):						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
ACTIVO	1	399.435,72		PASIVO	2	207.751,60
ACTIVO CORRIENTE	101	250.201,77		PASIVO CORRIENTE	201	179.580,10
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	75.768,50	P	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE C	20101	P
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	89.422,93		PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO	20102	P
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN	1010201		P	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	108.381,64
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		P	LOCALES	2E+06	108.381,64
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203		P	DEL EXTERIOR	2E+06	-
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204		N	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	29.341,95
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	91.902,32	P	LOCALES	2E+06	29.341,95
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	101020501	72.315,68	P	DEL EXTERIOR	2E+06	-
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	19.586,64	P	PROVISIONES	20105	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		P	LOCALES	2E+06	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	6.276,33	P	DEL EXTERIOR	2E+06	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208		P	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	-
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	-8.755,72	N	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	36.306,51
INVENTARIOS	10103	63.479,82		CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2E+06	2.587,75
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301		P	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2E+06	7.840,95

INVENTARIOS	10103	63.479,82		CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	2.587,75	P
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301		P	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	7.840,95	p
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302		P	CON EL IEES	2010703	7.077,84	p
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PRO	1010303		P	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	12.783,90	p
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL LA	1010304		P	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJE	2010705	6.016,07	p
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA	1010305		P	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	-	p
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A DE TE	1010306	63.479,82	P	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20108	-	p
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307		P	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	-	p
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308		P	ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	5.550,00	p
OBRAS TERMINADAS	1010309		P	PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS	20111	-	p
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	1010310		P	PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A E	20112	-	
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311		N	JUBILACION PATRONAL	2011201	-	p
OTROS INVENTARIOS	1010312		P	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPL	2011202	-	p
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN INVE	1010313		N	OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	-	p
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104						
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401		P	PASIVO NO CORRIENTE	202	28.171,50	
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		P				
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403		P	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIER	20201		p
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404		P	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	-	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	21.530,52		LOCALES	2020201	-	p
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	4.326,54	P	DEL EXTERIOR	2020202	-	p
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	17.203,98	P	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	28.171,50	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503		P	LOCALES	2020301	28.171,50	p
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCON	10106		P	DEL EXTERIOR	2020302	-	p
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107		P	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20204	-	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108		P	LOCALES	2020401		p

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108		P	LOCALES	2020401	-	P
				DEL EXTERIOR	2020402	-	P
ACTIVO NO CORRIENTE	102	149.233,95		OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	-	P
				ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	-	P
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	149.233,95		PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	-	
TERRENOS	1020101	-	P	JUBILACION PATRONAL	2020701	-	P
EDIFICIOS	1020102	-	P	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	-	P
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	-	P	OTRAS PROVISIONES	20208	-	P
INSTALACIONES	1020104	-	P	PASIVO DIFERIDO	20209	-	
MUEBLES Y ENSERES	1020105	67.551,24	P	INGRESOS DIFERIDOS	2020901	-	P
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	104.166,28	P	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	-	P
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107	-	P	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	-	P
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	816,34	P				
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109		P				
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110		P	PATRIMONIO NETO	3	191.684,12	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111		P	CAPITAL	301	1.000,00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-23.299,91	N	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	1.000,00	P
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113	-	N	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TERCERAS MANOS	30102	-	N
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020114	-		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	-	P
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011401	-	P	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	-	P
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402	-	N	RESERVAS	304	7.102,92	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403	-	N	RESERVA LEGAL	30401	6.228,27	P
				RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	874,65	P
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	-		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	30.845,68	
TERRENOS	1020201	-	P	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	-	P
EDIFICIOS	1020202	-	P	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	30.845,68	P

				RESULTADOS ACUMULADOS	306	129.110,41	
ACTIVOS BIOLOGICOS	10203	-		GANANCIAS ACUMULADAS	30601	129.110,41	P
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301	-	P	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-	N
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	1020302	-	P	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA AD	30603	-	D
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303	-	P	RESERVA DE CAPITAL	30604	-	D
PLANTAS EN PRODUCCION	1020304	-	P	RESERVA POR DONACIONES	30605	-	P
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305	-	N	RESERVA POR VALUACIÓN	30606	-	D
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306	-	N	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607	-	D
				RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	23.625,11	
ACTIVO INTANGIBLE	10204	-		GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	23.625,11	P
PLUSVALÍAS	1020401	-	P	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	0	N
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS	1020402	-	P				
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403	-	P				
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020404	-	N				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405	-	N				
OTROS INTANGIBLES	1020406	-	P				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	-	P				
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	-					
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601	-	P				
(-) PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL	1020602	-	N				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	-	P				
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604	-	N				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	-					
INVERSIONES SIEMPRE A LA VENTA	1020701	-	P				

INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701	-	P												
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	-	P												
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703	-	N												
OTRAS INVERSIONES	1020704	-	P												
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705		N												
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	0	P												
ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo)					PASIVOS CONTINGENTES (Informativo)										

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

FIRMA CONTADOR

FIRMA ASESOR

