

UNIVERSIDAD DE CUENCA



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

“ANÁLISIS DE LOS MODELOS DE COSTO Y REVALUACIÓN DE LAS NIIF EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS EN LA CIUDAD DE CUENCA Y SU EFECTO TRIBUTARIO FINANCIERO.”

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO AUDITOR.
MODALIDAD: PROYECTO DE INVESTIGACIÓN.**

AUTORA:

María del Carmen Peñaloza Guallas

C.I. 0106568322

DIRECTOR:

Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi

C.I. 0103536900

Cuenca – Ecuador

2017



Resumen.

El desarrollo del presente proyecto de investigación se centró en el análisis de los modelos de costo y revaluación de Propiedad, Planta y Equipo de las empresas de servicios activas, que aplican NIIF completas en la ciudad de Cuenca; para de esta manera establecer las diferencias y efectos suscitados antes y después del proceso adopción de las NIIF.

Las empresas de servicios analizadas pertenecen al grupo dos de acuerdo al cronograma de implementación de NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Este grupo tuvo como etapa de transición el año 2010 y periodo de adopción el 2011.

Este proyecto tiene como finalidad determinar si los ajustes extracontables realizados a Propiedad, Planta y Equipo, fueron tratados correctamente y las afectaciones que provocó esta etapa dentro de las empresas. Para que de esta manera los Estados Financieros presentados sean oportunos, uniformes y fiables al momento que un usuario final interprete la información.

Palabras clave:

NIC, NIIF, Propiedad Planta y Equipo, Depreciación Acumulada, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF, Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, Anticipo del Impuesto a la Renta, Indicadores Financieros.



Abstract.

The development of the present research project focused on the models analysis of cost and revaluation of property, plant and equipment of the companies active services, which apply full IFRS in the city of Cuenca; to thus establish differences and effects arising before and after the adoption of the IFRS process.

Services companies analyzed belong to group two according to the schedule of implementation of IFRS established by the Superintendency of companies, securities and insurance. This group had as a transition stage in 2010 and 2011 adoption period.

This project aims to determine if the unaffiliated adjustments to property, plant and equipment, were properly treated and the effects that caused this stage within enterprises. So thus presented financial statements are timely, consistent, and predictable at the time that an end user to interpret the information.

Keywords:

IAS, IFRS, property plant and equipment, accumulated depreciation, results accumulated from the adoption for the first time of the IFRS, surplus revaluation of property, plant and equipment, payment of tax income, financial indicators.



Índice.

1.	Introducción.	1
2.	Justificación.	2
3.	Problematización.	3
4.	Objetivos.	4
4.1.	Objetivo general.	4
4.2.	Objetivos específicos.	4
4.3.	Preguntas de Investigación.	4
5.	Metodología.	5
5.1.	Diseño.	5
5.2.	Enfoque.	5
5.2.1.	Cualitativo.	5
5.2.2.	Cuantitativo.	5
5.3.	Población.	6
5.4.	Caso de Estudio.	7
6.	Marco teórico.	8
6.1.	Participación del Sector de Servicios en la Economía Ecuatoriana año 2015.	8
6.1.1.	Ingresos Totales a Nivel Nacional Año 2015.	8
6.1.2.	Plazas de Trabajo a Nivel Nacional Año 2015.	9
6.2.	Adopción de NIIF en el Ecuador.	10
6.2.1.	Cronograma de Aplicación.	11
6.2.2.	Ajustes Provenientes de la Adopción de NIIF.	11
6.2.3.	Estados Financieros bajo NIIF.	12
6.3.	NIC 16. Propiedad, Planta y Equipo.	12
6.3.1.	Definición.	12
6.3.2.	Medición Inicial.	13
6.3.3.	Medición Posterior.	13
6.4.	Destino de las Cuentas.	16
6.4.1.	Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo.	16
6.4.2.	Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.	16
6.5.	Indicadores Financieros.	16
7.	Resultados.	17
7.1.	Condiciones Generales del Sector de Servicios.	17
7.2.	Proceso de Adopción de NIIF.	21



7.2.1.	Empresas que Adoptaron NIIF.....	21
7.2.2.	Empresas que Presentaron Ajustes por Adopción de NIIF.	23
7.2.3.	Cuentas Patrimoniales.	24
7.2.4.	Modelos de Medición Posterior Aplicados durante Adopción de NIIF. 27	
7.2.5.	Impacto por Adopción de NIIF.....	29
7.3.	Efectos Contables durante la Adopción de NIIF.	30
7.3.1.	Empresas con mayor volumen de Propiedad, Planta y Equipo.30	
7.3.2.	Agrupación de las Empresas de Servicios.	32
7.3.3.	Análisis de Propiedad, Planta y Equipo del Sector 2008-2015.34	
7.3.4.	Análisis de la Depreciación acumulada del sector 2008-2015. 36	
7.3.5.	Variaciones.	38
7.3.6.	Importes de las Revaluaciones efectuadas.....	42
7.3.7.	Seguimiento de las Cuentas Patrimoniales.....	44
7.4.	Efectos Tributarios.....	49
7.4.1.	Anticipo del Impuesto a la Renta.....	49
7.4.2.	Impuestos Diferidos.....	51
7.5.	Efectos Financieros.....	54
7.5.2.	Indicadores Financieros 2008-2015.	54
7.6.	Caso de Estudio.	57
7.6.1.	Constructora CARVALLO A.Z. Cía. Ltda.....	57
7.6.3.	Reconocimiento de Impuestos Diferidos.	62
8.	Interpretación de los Resultados.....	64
8.1.	Efecto Contable.	64
8.2.	Efecto Tributario.	66
8.2.1.	Anticipo del Impuesto a la Renta.....	66
8.2.2.	Activos Diferidos.....	67
8.3.	Efecto Financiero.....	68
8.3.1.	Deuda Total.....	68
8.3.2.	Apalancamiento Financiero.....	70
8.3.3.	ROE.....	71
8.3.4.	ROA del Sector 2008-2015.	72
9.	Conclusiones.....	73
10.	Recomendaciones.....	76
11.	Evaluación del Impacto Económico, Social, Académico.....	77
	Bibliografía.	78



Anexos	84
CD	143



Índice de Tablas.

Tabla 1. Empresas de Servicios Activas de la ciudad de Cuenca Año 2015	6
Tabla 2. Cronograma de Implementación de NIIF Grupo 2.	11
Tabla 3. Reconocimiento de una Partida de Propiedad, Planta y Equipo..	13
Tabla 4. Constitución de las Empresas.	22
Tabla 5. Empresas que presentaron Ajustes durante el Periodo de Transición.	23
Tabla 6. Cuentas Patrimoniales a las que se cargaron los Ajustes por Adopción de NIIF.....	24
Tabla 7. Modelos de Medición Posterior de Propiedad, Planta y Equipo. .	28
Tabla 8. Grupo 1.- Empresas con una participación de PPE superior al 10% sobre los activos totales del sector correspondiente al periodo 2008-2015.	32
Tabla 9. Grupo 2.- Empresas con una participación de PPE inferior al 10% y superior al 1% sobre los activos totales del sector correspondiente al periodo 2008-2015.	33
Tabla 10. Grupo 3.- Empresas con una participación de PPE inferior al 1% sobre los activos totales del sector correspondiente al periodo 2008-2015	33
Tabla 11. Propiedad, Planta y Equipo por Grupos.....	35
Tabla 12. Depreciación Acumulada por Grupos periodo 2008-2015.	37
Tabla 13. Variación Total de PPE del Grupo 1 2008-2015.....	39
Tabla 14. Variación total de Depreciación acumulada del Grupo 1 2008-2015	39
Tabla 15. Variación Total de PPE del Grupo 2 2008-2015.....	40
Tabla 16. Variación Total de Depreciación Acumulada del Grupo 2 2008-2015.	41
Tabla 17. Variación Total de PPE del Grupo 3 2008-2015.....	41
Tabla 18. Variación Total de Depreciación Acumulada 2008-2015	42
Tabla 19. Empresas que reconocieron Activos por Impuestos Diferidos.	52
Tabla 20. Empresas que Registraron Pasivos Diferidos.	54



Tabla 21. Indicadores Financieros Promedios del Sector 2008-2015.....	56
Tabla 22. Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.- Diario de Ajustes por Adopción de NIIF al Inicio del Periodo de Transición.	58
Tabla 23. Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.- Diario de Ajustes por Adopción de NIIF al Final del Periodo de Transición.	59
Tabla 24. Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.- Mayor General de Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción de NIIF.....	60
Tabla 25. Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.	61
Tabla 26. Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.- Mayor General de Depreciación Acumulada.....	61
Tabla 27. Revaluación Edificios Año 2010.....	62
Tabla 28. Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos.....	62
Tabla 29. Contabilización de un Activo por Impuesto Diferido.....	63



Índice de Gráficos.

Gráfico 1. Sectores Económicos 2015.	8
Gráfico 2. Ventas Totales a Nivel Nacional de las Personas Jurídicas Año 2015.	9
Gráfico 3. Personal Ocupado a Nivel Nacional 2015.	10
Gráfico 4. Cuentas con mayor Impacto por Adopción de NIIF.	29
Gráfico 5. Bienes de Propiedad, Planta y Equipo con más Ajustes por Adopción de NIIF.	30
Gráfico 6. Empresas con Mayor Volumen de Propiedad, Planta y Equipo 2008-2015.	31
Gráfico 7. Propiedad, planta y equipo del sector de servicios correspondiente al periodo 200-2015.	35
Gráfico 8. Propiedad, Planta y Equipo por Grupos Periodo 2008-2015.	36
Gráfico 9. Depreciación Acumulada del Sector de Servicios correspondiente al Periodo 2008-2015.	37
Gráfico 10. Depreciación acumulada por grupos periodo 2008-2015.	38
Gráfico 11. Empresas que registraron Activos Diferidos 2008-2015.	52
Gráfico 12. Empresas que registraron Pasivos Diferidos durante el 2008-2015.	53
Gráfico 13. Propiedad, Planta y Equipo vs Depreciación Acumulada del Sector de Servicios 2008-2015.	64
Gráfico 14. Modelos de Medición Posterior de Propiedad, Planta y Equipo.	65
Gráfico 15. Participación del Modelo de Revaluación.	65
Gráfico 16. Modelo de Revaluación en Depreciación Acumulada.	66
Gráfico 17. Anticipo del Impuesto a la Renta Estimado 2011.	67
Gráfico 18. Activos Diferidos del Sector de Servicios 2008-2015.	68
Gráfico 19. Pasivos Diferidos del Sector de Servicios 2008-2015.	68
Gráfico 20. Deuda Total del Sector 2008-2015.	70
Gráfico 21. Apalancamiento del Sector 2008-2015.	71
Gráfico 22. ROE del Sector 2008-2015.	72
Gráfico 23. ROA del Sector 2008-2015.	72



Índice de Ilustraciones.

Ilustración 1. Nivel de Afectación de Propiedad, Planta y Equipo durante la Adopción de NIIF.....	17
Ilustración 2. Nivel de afectación de Resultados Acumulados durante la Adopción de NIIF.....	18
Ilustración 3. Empresas que registran Propiedad, Planta y Equipo.....	18
Ilustración 4. Modelo de Medición Posterior Aplicado en la Adopción de NIIF.	19
Ilustración 5. Periodos de Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo....	19
Ilustración 6. Generación de Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos durante el Proceso de Adopción de NIIF.....	20
Ilustración 7. Impacto del Anticipo del Impuesto a la Renta, luego de Adopción de NIIF.....	21
Ilustración 8. Importes revaluados.....	43
Ilustración 9. Superávit por revaluación de PPE y Resultados acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF 2011-2015.	48
Ilustración 10. Cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta.....	50
Ilustración 11. Anticipo del Impuesto a la Renta Estimado.....	51
Ilustración 12. Anticipo del Impuesto a la Renta 2012.....	67



Índice de Anexos

Anexo 1. Número de Empresas por Sector Económico a Nivel Nacional	
2015.	85
Anexo 2. Ventas Totales por Sector Económico 2015.	85
Anexo 3. Modelo de Entrevista.	86
Anexo 4. Modelo de Encuesta Aplicada.	88
Anexo 5. Total Activos del Sector de Servicios 2008-2015.	93
Anexo 6. Total Pasivos del Sector de Servicios 2008-2015.	94
Anexo 7. Total Patrimonio del Sector de Servicios 2008-2015.	95
Anexo 8. Total Propiedad, Planta y Equipo del Sector de Servicios 2008-2015.	96
Anexo 9. Total Depreciación Acumulada del Sector de Servicios 2008-2015.	97
Anexo 10. Utilidades Netas Totales del Sector de Servicios 2008-2015. ...	98
Anexo 11. Pérdidas Netas Totales del Sector de Servicios 2008-2015.	99
Anexo 12. Total Activos Diferidos del Sector de Servicios 2008-2015.	100
Anexo 13. Total Pasivos Diferidos del Sector de Servicios 2008-2015.	100
Anexo 14. Deuda Total del Sector de Servicios 2008-2015.	101
Anexo 15. Apalancamiento Financiero Total del Sector de Servicios 2008-2015.	102
Anexo 16. ROE Total del Sector de Servicios 2008-2015.	103
Anexo 17. ROA Total del Sector de Servicios 2008-2015.	104
Anexo 18. Anticipo del Impuesto la Renta Total 2010-2012.	105
Anexo 19. Activos.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.	106
Anexo 20. Pasivos.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.	107
Anexo 21. Patrimonio.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.	108
Anexo 22. HOSPIRÍO.- Mayor General de Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.	109
Anexo 23. HOSPIRÍO.- Mayor general de Propiedad, Planta y Equipo.	110
Anexo 24. HOSPIRÍO.- Mayor General de Depreciación Acumulada.	110
Anexo 25. CENTROSUR C.A.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.	111



Anexo 26. ELECAUSTRO.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.....	112
Anexo 27. ELECAUSTRO.- Mayor General de Depreciación acumulada.	112
Anexo 28. Negocios y comercio Panamá ECUANECOPA.- Mayor General de Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.....	113
Anexo 29. Negocios y comercio Panamá ECUANECOPA.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.....	113
Anexo 30. Negocios y comercio Panamá ECUANECOPA.- Mayor General de Depreciación Acumulada.....	113
Anexo 31. Santa Inés.- Mayor General de Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.	114
Anexo 32. Santa Inés.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo....	114
Anexo 33. SOMÉDICA.- Mayor General de Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.	115
Anexo 34. SOMÉDICA.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo. .	116
Anexo 35. SOMÉDICA.- Mayor General de Depreciación Acumulada.....	117
Anexo 36. CONSTRUCTORA SAN JORGE.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.....	117
Anexo 37. INSERKOTA.- Mayor General de Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.	118
Anexo 38. INSERKOTA.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.	118
Anexo 39. Protocolo del Proyecto de investigación.....	119



Glosario.

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera.

NEC: Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

PPE: Propiedad, Planta y Equipo.

ROA: Rendimiento sobre los Activos.

ROE: Rendimiento sobre el Patrimonio.

SIC: Superintendencia de Compañías.

INEC: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

IFRS: International Financial Reporting Standards.

ROE: Rendimiento sobre el Patrimonio.

ROA: Rendimiento sobre los Activos.



Universidad de Cuenca
Cláusula de Propiedad Intelectual

MARÍA DEL CARMEN PEÑALOZA GUAYLLAS autor/a del trabajo de titulación **"ANÁLISIS DE LOS MODELOS DE COSTO Y REVALUACIÓN DE LAS NIIF EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS EN LA CIUDAD DE CUENCA Y SU EFECTO TRIBUTARIO FINANCIERO"**, certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autor/a.

Cuenca, Junio 2017.

María del Carmen Peñaloza

MARÍA DEL CARMEN PEÑALOZA GUAYLLAS

C.I: 0106568322



Universidad de Cuenca

Cláusula de Licencia y Autorización para Publicación en el Repositorio Institucional

MARÍA DEL CARMEN PEÑALOZA GUAILLAS en calidad de autor/a y titular de los derechos morales y patrimoniales del trabajo de titulación "ANÁLISIS DE LOS MODELOS DE COSTO Y REVALUACIÓN DE LAS NIIF EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS EN LA CIUDAD DE CUENCA Y SU EFECTO TRIBUTARIO FINANCIERO", de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN reconozco a favor de la Universidad de Cuenca una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo a la Universidad de Cuenca para que realice la publicación de este trabajo de titulación en el Repositorio Institucional, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Cuenca, Junio 2017.

MARÍA DEL CARMEN PEÑALOZA GUAILLAS

C.I: 0106568322



1. Introducción.

El proceso de adopción de NIIF de las empresas del Ecuador fue repentino, esto generó que las empresas no puedan prepararse y tener un conocimiento más completo acerca de la normativa, provocando que los Estados Financieros sean más para fines fiscales.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros como ente de regulación y control, estableció ciertas directrices para el debido proceso de adopción, el cual al momento de aplicarse no fue acatado en su totalidad.

A raíz de lo mencionado, el presente proyecto de investigación se enfoca en el análisis de ajustes extracontables ocasionados por la adopción de NIIF y como las empresas de servicios los contabilizaron, siendo la aplicación de modelos de medición posterior de Propiedad, Planta y Equipo el punto clave en el análisis.

El contenido de la investigación se expone de la siguiente manera: la metodología utilizada, marco teórico de la normativa, los resultados obtenidos del sector dentro de los cuales se incorporará efectos contables, efectos tributarios y efectos financieros; finalmente encontrará la interpretación de los resultados y su aportación social y académica.



2. Justificación.

La necesidad de la realizar esta investigación es indispensable porque las empresas día a día afrontan inconvenientes al momento de la contabilización de Propiedad, Planta y Equipo, por el mismo hecho de no contar con un sistema de control adecuado para los activos se debería tener en cuenta los modelos de medición, métodos de depreciación, lo cual tiene incidencia en la elaboración de los Estados Financieros y en el cumplimiento de las obligaciones tributarias. Las dificultades que presentan las empresas también se originaron al momento de la adopción de NIIF.

La participación de las empresas de servicios en la economía ecuatoriana es muy significativa, por ello se hace énfasis en la importancia del presente estudio de investigación, debido a que no se tiene la certeza de que las empresas hayan aplicado correctamente la normativa de las NIIF durante su proceso de adopción.

Este estudio pretende responder a temas que hasta la actualidad son inciertos, los mismos que se plantean a través de las preguntas de investigación y sus respectivos objetivos.

3. Problematicación.

El principal problema que se presenta en las empresas desde el momento de transición a la normativa NIIF es el tratamiento de los ajustes extracontables y a las cuentas que fueron acreditadas, dado que de los saldos obtenidos se elaborarán los estados financieros posteriores.

Propiedad, Planta y Equipo es uno de los rubros que aporta en el desarrollo de las actividades de las empresas, y durante el proceso de adopción de NIIF se presentó dos métodos de valoración posterior: costo y revaluación.

Uno de los aspectos más importantes a ser abordado en el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en el Ecuador, es la posibilidad de contabilizar determinados activos y revelar a su Valor Razonable, tema que deberá generar un profundo análisis sobre las repercusiones que se generarán en los Estados Financieros que tradicionalmente han sido preparados sobre la base del Costo histórico. (AYALA ALMEIDA, 2011).

El tratamiento contable de los resultados de la aplicación del método de revaluación sin duda es motivo de mucha intriga, en especial si su aplicación ocurrió en el proceso transición de NEC a NIIF, debido a los efectos que se generaron tanto contablemente como financieramente, el impacto fue mayor.

4. Objetivos.

4.1. Objetivo general.

- ✓ Analizar los modelos de costo y revaluación de las NIIF en Propiedad, Planta y Equipo; y la forma de aplicarlos por las empresas de servicios con NIIF completas, para de esta manera establecer estrategias que permitan mejorar la calidad de la Información Financiera.

4.2. Objetivos específicos.

- ✓ Establecer un estudio de los modelos de medición posterior de Propiedad, Planta y Equipo aplicados por las empresas de servicios durante el proceso de adopción de NIIF y determinar los ajustes realizados con el fin de identificar los principales problemas existentes.
- ✓ Determinar los efectos contables suscitados en la etapa de transición de NEC a NIIF y su incidencia en las variaciones presentadas en el año 2010-2011.
- ✓ Determinar los efectos tributarios y financieros provenientes de la adopción de NIIF con el fin de evaluar el impacto en el cumplimiento de las obligaciones fiscales.

4.3. Preguntas de Investigación.

- ✓ ¿Cómo se aplican modelos de costo y revaluación de propiedad, planta y equipo en las empresas de servicios y de qué manera contabilizaron sus ajustes?
- ✓ ¿Qué efecto ocasionó la etapa de transición de NEC a NIIF en las empresas de servicios?
- ✓ Luego de realizar los ajustes por modelos de costo y revaluación
¿Cuáles fueron los efectos ocasionados al momento de cumplir con sus obligaciones fiscales?

5. Metodología.

5.1. Diseño.

La investigación se define de tipo descriptivo concluyente, puesto que mediante la revisión de los ajustes extracontables originados en el proceso de adopción de NIIF, en cuanto a modelos de valoración posterior de Propiedad, Planta y Equipo se pretende describir las condiciones actuales de las empresas del sector de servicios.

5.2. Enfoque.

Para cumplir con los objetivos establecidos en el análisis de modelos de costo y revaluación de Propiedad, Planta y Equipo se utilizó el enfoque cualitativo y cuantitativo de corte transversal.

5.2.1. Cualitativo.

Se empleó como herramienta principal la aplicación de una entrevista a la Empresa Eléctrica Regional CENTROSUR C.A., por ser la empresa más representativa del sector en cuanto a Propiedad, Planta y Equipo. Además se observará los documentos y registros contables de cada una de las empresas.

5.2.2. Cuantitativo.

Posteriormente se encuestó a todas las empresas. Para complementar el estudio se analizó los Estados financieros obtenidos de la base de datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de las 23 empresas de servicios con NIIF completas, en un periodo comprendido entre el 2008 al 2015, centrandó la atención en el periodo de transición y adopción de NIIF, es decir, año 2010-2011.

En el análisis se utilizó el programa estadístico SPSS IBM, para tabular las encuestas; adicionalmente, en Excel se trabajó los datos numéricos de los

estados financieros, obteniéndose como resultado tablas y gráficos que resumen toda la información de las empresas.

5.3. Población.

La población a estudiarse fue obtenida de la base de datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que está conformada por 23 empresas de servicios que informan sobre su posición financiera en la Ciudad de Cuenca. Al ser pequeña no es necesario seleccionar una muestra, por lo que se procederá a censar a todas.

A inicios de la investigación se planteó trabajar con 25 empresas, luego de depurar una a una las empresas, esta población disminuyó a 23. Una de ellas aplicaba NIIF para PYMES, por lo que fue descartada, al igual que otra empresa que registraba tener su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil.

Tabla 1. Empresas de Servicios Activas de la ciudad de Cuenca Año 2015

No.	TIPO DE ACTIVIDAD	NOMBRE DE LA EMPRESA
1	Transporte y almacenamiento.	INTERBORDER S.A.
2	Servicios administrativos y de apoyo.	SERVIANDINA S.A.
3	Inmobiliarias	CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
4		INSERKOTA CIA. LTDA.
5	Atención de la salud humana y de asistencia social.	HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.
6		CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA
7		SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.
8	Construcción.	CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.
9		CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.
10	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.	ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

11		EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA
12	Profesionales, científicas y técnicas.	NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.
13		SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
14		AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.
15		LEME ENGENHARIA LTDA.
16		CONFATEL CIA. LTDA.
17		SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA
18		BESTPOINT CIA. LTDA.
19	Financieras y de seguros	VAZPRO S. A.
20		IMPRITSA S. A.
21		NOVAHOLDING S.A.
22		CONSENSOCORP CIA. LTDA.
23		VAPCORPORACION CIA. LTDA.

Fuente: (Superintendencia de compañías, Valores y Seguros, 2015).

Elaborado por: La autora.

5.4. Caso de Estudio.

Para el análisis de las empresa se procedió a estructurar tres grupos a criterio del investigador basándose en la participación de Propiedad, Planta y Equipo de cada empresa sobre el Total de Activos del sector a partir del 2008 al 2015; posteriormente se analizó cada grupo para finalmente seleccionar una empresa al azar de las 10 que presentan modelo de revaluación de PPE.

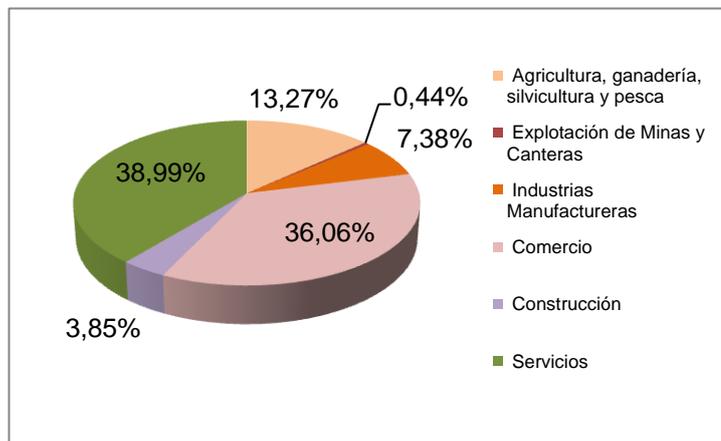
- ✓ El grupo 1, presentaron una participación superior al 0,1.
- ✓ El Grupo 2, participación inferior al 0,1 y superior a 0,01.
- ✓ El Grupo 3, se definió con una participación inferior al 0,01.

6. Marco teórico.

6.1. Participación del Sector de Servicios en la Economía Ecuatoriana año 2015.

Sin duda, la participación del sector de servicios dentro de la economía ecuatoriana es muy significativa, de acuerdo a la información proporcionada por el INEC; este sector al final del 2014 alcanzó un 38,99% de un total de 1.259.202 empresas del sector económico del país, dentro de las cuales encontramos una gran variedad de servicios que van desde lo intelectual a la mano de obra; la actividad comercial participa del 36,06% dinamizando la circulación del flujo de efectivo; el sector de agricultura y manufacturero representando el 13,27% y 7,38% respectivamente, el 3,85% del sector construcción y finalmente está explotación y minas, el menos representativo en la economía de la nación, con un 0,44%. (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015).

Gráfico 1. Sectores Económicos 2015.



Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015).

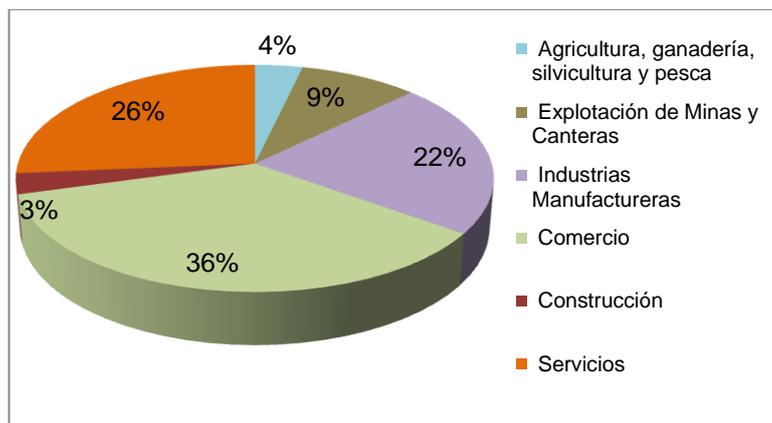
Elaborado por: La Autora.

6.1.1. Ingresos Totales a Nivel Nacional Año 2015.

Las personas jurídicas representan un 87,02% de las ventas totales, con un monto de \$ 133.425.736,99 en resultado, tienen más incidencia que las personas naturales. En el siguiente gráfico, el sector de comercio con un 36% equivalente a \$ 60.681.351,21; alcanzó un mayor volumen de ventas;

seguido por el sector de servicios, registrando ventas por una cifra de \$ 38.313.758,52 lo cual indica un 26% de la totalidad. De igual manera el sector de Industrias manufactureras alcanzó un 22% de ventas lo cual corresponde a \$ 30.876.132,48. (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015)

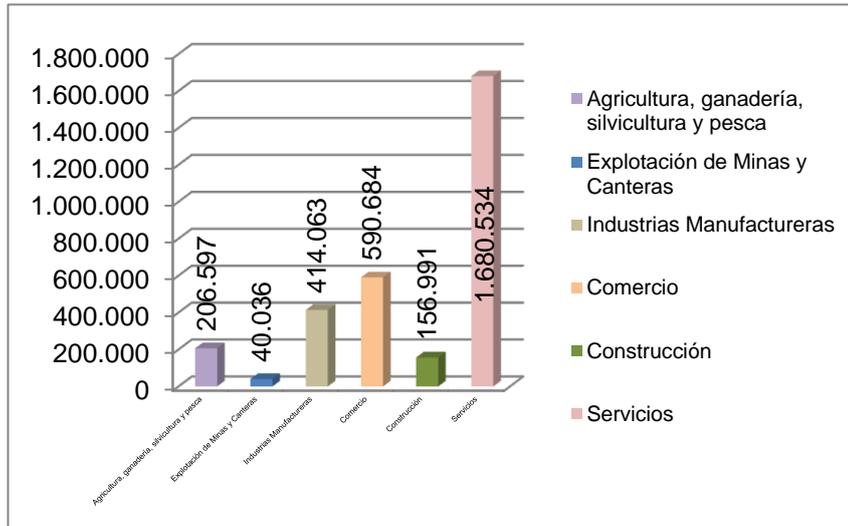
Gráfico 2. Ventas Totales a Nivel Nacional de las Personas Jurídicas Año 2015.



Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015).
Elaborado por: La Autora.

6.1.2. Plazas de Trabajo a Nivel Nacional Año 2015.

Otro factor importante dentro de la contribución que realizan los diferentes sectores es la generación de empleo. El sector de servicios durante el 2015 fue el sector con mayor incidencia en la generación de plazas de trabajo, con un 54,41% de la totalidad, es decir, 1.680.534 plazas; mientras que, el sector de comercio e industrias manufactureras alcanzaron 590.684 y 414.063 plazas, respectivamente. Explotación de minas y canteras con 40.036 plazas, tuvo poca incidencia en la generación de empleo, siendo el último en la lista. (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015).

Gráfico 3. Personal Ocupado a Nivel Nacional 2015.

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015).

Elaborado por: La Autora.

El INEC clasifica la actividad de construcción como un sector ajeno al sector de servicios, pero para motivos de esta investigación, se lo incluirá como parte del objeto de estudio. La NIC 11, no solo contempla los contratos de construcción, sino también, los contratos por prestación de servicios relacionados con la edificación de un activo, cuyos ingresos se reconocerán conforme al avance del servicio. (IFRS Foundation, 2014)...

6.2. Adopción de NIIF en el Ecuador.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SC.Q.ICl.004 con fecha 21 de Agosto de 2006, la misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 348 con fecha 4 de septiembre del mismo año, estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir del 1 de enero de 2009. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2006)

“Esta disposición fue ratificada mediante resolución No. ADM 8199 emitida el 3 de julio de 2008 y publicada en el R.O No. 378 el 10 de julio de ese mismo año” (Registro Oficial, 2008)...

6.2.1. Cronograma de Aplicación.

Para llevar a cabo el cumplimiento de la resolución mencionada anteriormente se emitió la resolución No. 08.G.DSC.010 con fecha 20 de noviembre de 2008 y publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre del mismo año, donde se incorporó el cronograma de aplicación Obligatoria de NIIF, en el cual se definió tres grupos con sus respectivas fechas de transición e implementación de la normativa. (Registro Oficial, 2008)...

Para efectos de la presente investigación nos referimos solo al grupo dos, establecido de la siguiente manera:

Tabla 2. Cronograma de Implementación de NIIF Grupo 2.

Tipo de empresa	Año de transición	Año de implementación
Compañías que al 31 de diciembre del 2007, tengan activos totales iguales o superiores a cuatro millones de dólares.	2010	2011
Compañías de economía mixta y las constituidas por el Estado y entidades del sector público.		
Compañías Holding o tenedora de negocios.		
Entidades del sector público.		
Sucursales de compañías extranjeras.		
Y otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas con actividad económica en Ecuador.		

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2011).

Elaborado por: La Autora.

6.2.2. Ajustes Provenientes de la Adopción de NIIF.

La NIIF 1 en su párrafo 11 menciona acerca de las diferencias que puede existir entre las políticas contables conforme a las NIIF y conforme a sus PCGA anteriores. Los ajustes resultantes surgen de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF. Por tanto, una entidad reconocerá tales ajustes en la fecha de transición a las NIIF, directamente en



las ganancias acumuladas o si es necesario en otra cuenta de resultados acumulados. . (Portal NIC-NIIF, 2009, pág. 104)...

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida el 9 de septiembre de 2011, por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se manifestó que, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez tanto de NIIF completas como de NIIF para PYMES, serán cargados a la cuenta “Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF” (Registro Oficial, 2008).

6.2.3.Estados Financieros bajo NIIF.

Además la NIIF 1 manifiesta que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a las NIIF de una entidad incluirán conciliaciones de su patrimonio y una conciliación de su resultado integral total, según las NIIF para el último periodo en los estados financieros anuales más recientes de la entidad. El saldo de partida para la elaboración de la conciliación será el resultado integral total según PCGA anteriores para el mismo periodo. (Portal NIC-NIIF, 2009, pág. 106)...Dichas conciliaciones deberán ser lo suficientemente claras con el fin de que los usuarios comprendan el desarrollo de los ajustes más significativos efectuados en el estado de situación financiera y estado de resultado integral. (Portal NIC-NIIF, 2009, pág. 107)...

6.3. NIC 16. Propiedad, Planta y Equipo.

6.3.1.Definición.

“La NIC 16 se enfoca en el estudio contable de los activos que dispone la empresa, estableciendo directrices para el manejo de los mismos y de ésta manera mejorar la calidad de la información contable”... (IFRS Foundation, 2014).

Tabla 3. Reconocimiento de una Partida de Propiedad, Planta y Equipo.

Propiedades, Planta y Equipo son los activos tangibles que:	Un elemento de PPE se reconocerá como activo si, y sólo si:
(a) posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.	(a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
(b) se esperan usar durante más de un periodo.	(b) el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Fuente: (IFRS Foundation, 2014).

Elaborado por: La Autora.

6.3.2. Medición Inicial.

Un bien de Propiedad, Planta y Equipo se reconocerá por su mediación, es decir, al equivalente a efectivo a la fecha siempre y cuando cumpla con las condiciones establecidas en la normativa para su respectivo reconocimiento. (IFRS Foundation, 2014)

En caso de que el pago supere los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito. (IFRS Foundation, 2014)

6.3.3. Medición Posterior.

Existen dos métodos para la medición posterior de un bien de Propiedad, Planta y Equipo: Modelo de costo y Modelo de revaluación, la aplicación del modelo dependerá únicamente de las políticas contables establecidas por la empresa. (IFRS Foundation, 2014)

6.3.3.1. Modelo de Costo.

Un bien de Propiedad, Planta y Equipo se medirá a su costo histórico menos la depreciación acumulada y menos cualquier rubro por concepto de pérdida por deterioro, en el caso de haberlo. (IFRS Foundation, 2014)

6.3.3.2. Modelo de Revaluación.

Se contabilizará un bien de Propiedad, Planta y Equipo al valor de mercado menos la depreciación acumulada menos pérdidas por deterioro. Los procesos de revaluación se realizarán periódicamente según lo establezca la empresa y así controlar los importes en libros. (IFRS Foundation, 2014)

NIIF 1.- Apéndice D6.- La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de PPE, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- ✓ al valor razonable; o
- ✓ al costo o al costo depreciado según las NIIF ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico. (Portal NIC-NIIF, 2009, pág. 118)

6.3.3.2.1. Peritos Valuadores.

La resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cuanto a los encargados de llevar a cabo el proceso de revaluación de activos y sus respectivos informes, dice lo siguiente:

Artículo sexto.- Designación de peritos.- Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y

Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2011)

Artículo séptimo.- Informe de peritos.- Los informes de los peritos serán reconocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2011).

6.3.3.2. Resultado del Modelo de Revaluación.

En base a la NIC 16, si un activo incrementa su valor en libros como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá en otro resultado integral como superávit por revaluación y se acumulará en el patrimonio. Mientras tanto, cuando disminuya el importe en libros del activo producto de una revaluación, ésta se reconocerá en superávit por revaluación en la medida que cubra el saldo acreedor de esa cuenta con respecto al mismo activo. (IFRS Foundation, 2014).

6.3.3.3. Depreciación Acumulada.

El tratamiento de esta cuenta después de una revaluación, puede ser de 2 formas:

- ✓ “Re expresada proporcionalmente al cambio del importe en libros, de manera que sea similar al monto revaluado.” (IFRS Foundation, 2014)
- ✓ “Eliminada contra importe en libros, para registrar la nueva depreciación conforme a la revaluación.” (IFRS Foundation, 2014).



6.4. Destino de las Cuentas.

6.4.1. Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 establece:

“Artículo cuarto.- Saldos acreedores de las subcuentas “Superávit por revaluación”.- Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados”. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2011)

6.4.2. Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.

En el caso de generarse un saldo acreedor, éstos podrán ser capitalizados en la parte en que excedan las pérdidas acumuladas del último ejercicio económico, si hubiese, o ser devueltos si existiese una liquidación de la compañía. Si el saldo presentado fuese deudor, podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si existiese. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2011, pág. 4)...

6.5. Indicadores Financieros.

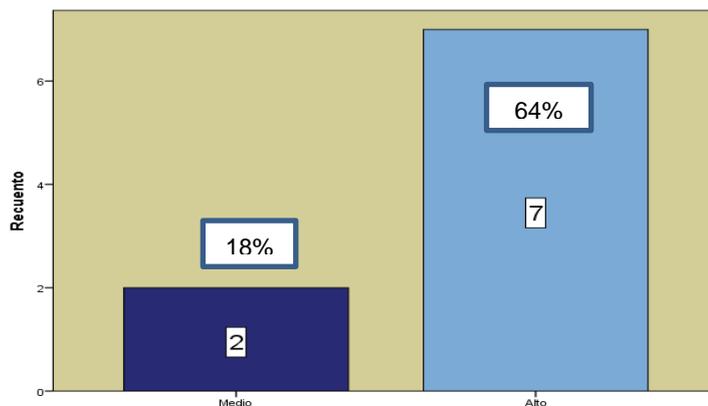
Son las relaciones de magnitud que hay entre dos cifras que se comparen entre sí, y para efectos de cálculo se utiliza diversas cuentas de los estados financieros de la empresa, de ésta manera se puede realizar comparaciones entre diferentes periodos económicos y con diversas empresas pertenecientes al mismo mercado. (Morales Castro & Morales Castro, 2002)

7. Resultados.

7.1. Condiciones Generales del Sector de Servicios.

Una vez realizado el levantamiento de información mediante la aplicación de encuestas, se obtuvo respuesta de 11 empresas de las 23, porque el acceso a las empresas era limitado para estudiantes.

Ilustración 1. Nivel de Afectación de Propiedad, Planta y Equipo durante la Adopción de NIIF.

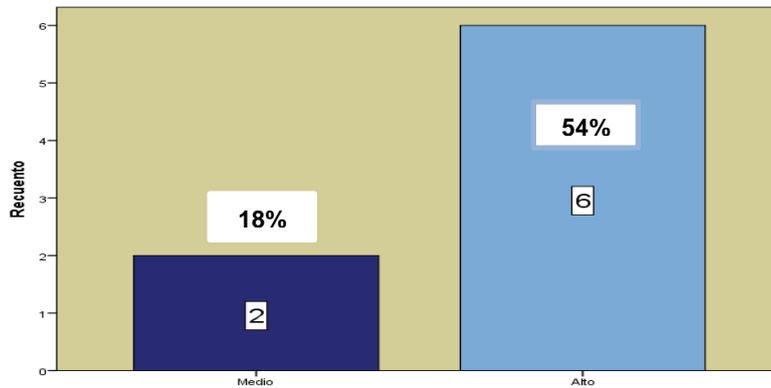


Fuente: Levantamiento de Información a Empresas de Servicios, 2016.

Elaborado por: La Autora.

Durante la adopción de NIIF varias cuentas del estado de situación financiera, presentaron ajustes, es decir, variaciones que debieron ser contabilizados durante la etapa de transición, año 2010. Un 64% de los encuestados, indicó que una de las cuentas con mayor afectación por NIIF fue Propiedad, Planta y Equipo; el 18% calificó como una afectación media y el 18% restante se considera como dato perdido por no tener respuesta.

Ilustración 2. Nivel de afectación de Resultados Acumulados durante la Adopción de NIIF.

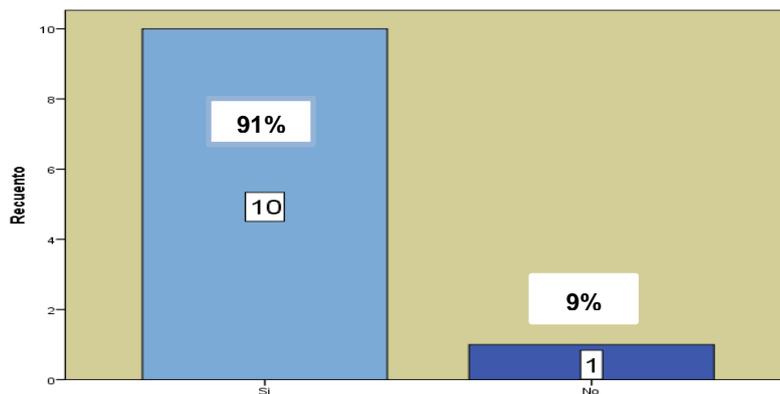


Fuente: Levantamiento de Información a Empresas de Servicios, 2016.

Elaborado por: La Autora.

Por otra parte, la cuenta Resultados acumulados también se vio afectada por la adopción de NIIF a lo que un 54% lo calificó como alto y un 18% dijo que es una cuenta con una afectación media.

Ilustración 3. Empresas que registran Propiedad, Planta y Equipo.

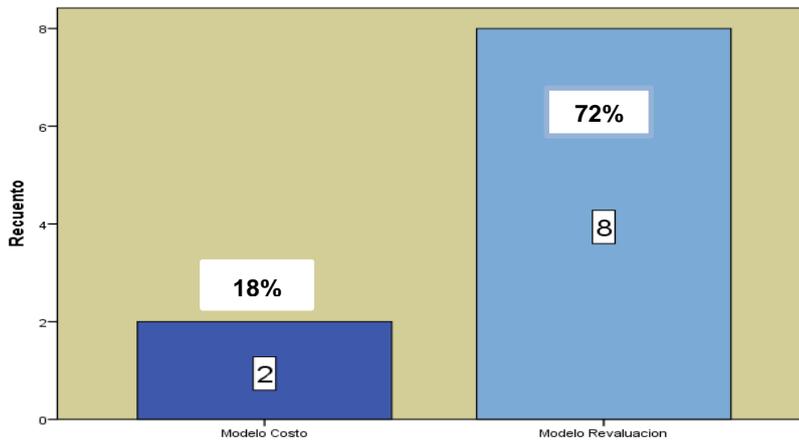


Fuente: Levantamiento de Información a Empresas de Servicios, 2016.

Elaborado por: La Autora.

En cuanto al registro de Propiedad, Planta y Equipo de las empresas de servicios de la Ciudad de Cuenca, el 91% afirma que poseen estos bienes y un 9% respondió que no cuenta con bienes de PPE.

Ilustración 4. Modelo de Medición Posterior Aplicado en la Adopción de NIIF.

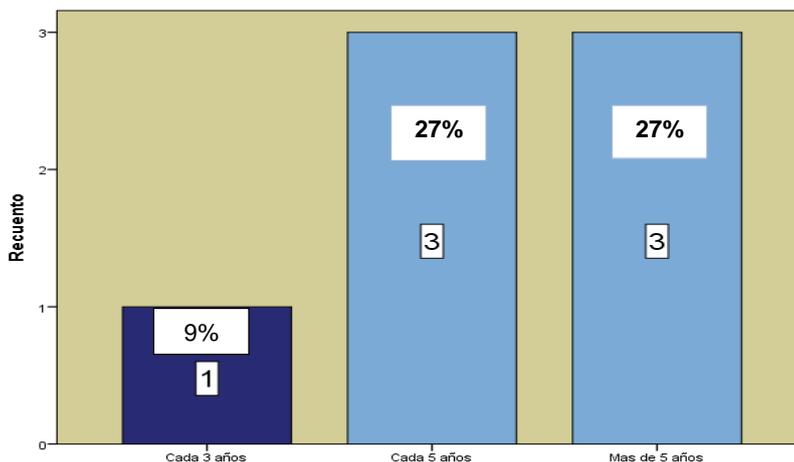


Fuente: Levantamiento de Información a Empresas de Servicios, 2016.

Elaborado por: La Autora.

En la ilustración 6 presentamos los modelos de medición posterior de Propiedad, Planta y Equipo; no cabe duda que de los 11 encuestados el modelo más empleado en adopción de NIIF fue de revaluación, con una participación del 72%. El 18% aplicó el modelo de costo y 10% restante no respondió.

Ilustración 5. Periodos de Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo.



Fuente: Levantamiento de Información a Empresas de Servicios, 2016.

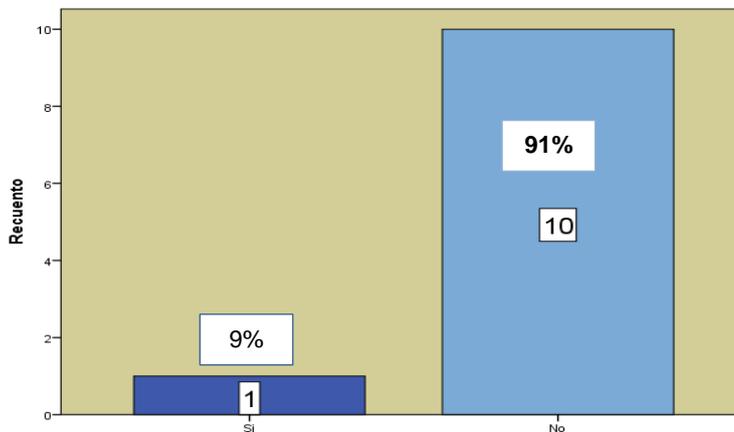
Elaborado por: La Autora.

La NIC 16 establece un periodo de revaluación de Propiedad, Planta y Equipo dependiendo del criterio de las empresas y del grado de importancia que sea para el registro de estos bienes. En la Ilustración 4 se vio que 8

empresas registran PPE bajo el modelo de revaluación de ahí solo 7 establecen estos periodos.

El 9% revalúa PPE cada 3 años, el 27% informó que lo realiza cada 5 años y con el 27% los contadores dijeron que sus empresas revalúan pasado los cinco años.

Ilustración 6. Generación de Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos durante el Proceso de Adopción de NIIF.

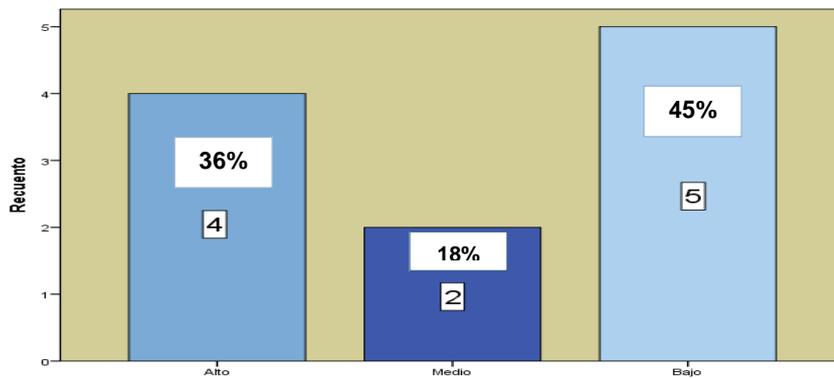


Fuente: Levantamiento de Información a Empresas de Servicios, 2016.

Elaborado por: La Autora.

De las encuestas realizadas a los contadores de las empresas de servicios un 91% respondió que no reconocieron activos ni pasivos por impuestos diferidos durante la adopción de NIIF. Mientras que el 9% equivalente a una empresa, respondió que sí reconoció activos y pasivos por impuestos diferidos, tal como se observa en la ilustración No. 6.

Ilustración 7. Impacto del Anticipo del Impuesto a la Renta, luego de Adopción de NIIF.



Fuente: Levantamiento de Información a Empresas de Servicios, 2016.

Elaborado por: La Autora.

En la ilustración 7 se puede apreciar que el 36% de los 11 contadores encuestados, dijo que el impacto de impuesto a la renta ocasionado por la revaluación de Activos es Alto. El 18% afirmó que el impacto generado fue medio; y el 45% manifestó que se presentó un impacto Bajo.

7.2. Proceso de Adopción de NIIF.

7.2.1. Empresas que Adoptaron NIIF.

De las 23 empresas que conforman la población, 19 se constituyeron antes del proceso de adopción de NIIF, lo que indica que pasaron por el cambio de normativa. Mientras tanto, 4 empresas se establecieron bajo NIIF, por lo que, no presentaron ajustes y sus conciliaciones se informaron en cero; de acuerdo a la información proporcionada en notas explicativas 2011 y conciliaciones del estado de situación financiera.

Tabla 4. Constitución de las Empresas.

Nombre de la empresa	Empresas constituidas antes de la etapa de adopción de NIIF	Empresas constituidas durante la etapa de adopción de NIIF
INTERBORDER S.A.	X	
SERVIANDINA S.A.	X	
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	X	
INSERKOTA CIA. LTDA.	X	
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	X	
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	X	
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	X	
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	X	
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	X	
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.	X	
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	X	
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	X	
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	X	
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	X	
LEME ENGENHARIA LTDA.	X	
CONFATEL CIA. LTDA.	X	
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	X	
BESTPOINT CIA. LTDA.		X
VAZPRO S. A.		X
IMPRITSA S. A.		X
NOVAHOLDING S.A.		X
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	X	
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	X	
SUMA	19	4

Fuente: (Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, 2016).

Elaborado por: La Autora.

7.2.2. Empresas que Presentaron Ajustes por Adopción de NIIF.

Los ajustes se presentan en 2 etapas: al inicio y al final del periodo de transición de NEC A NIIF. En base a las conciliaciones del estado de situación financiera 2011, de las 19 empresas que pasaron por dicho proceso; existen 4 empresas, que ajustaron sus cuentas al inicio del periodo de transición, 4 al final y 4 lo realizaron en los 2 periodos. Finalmente, 4 empresas no presentaron ajustes por lo que sus conciliaciones estaban en cero y 3 tuvieron ajustes pero su presentación fue tardía; viéndose reflejado los ajustes en el año 2012.

Tabla 5. Empresas que presentaron Ajustes durante el Periodo de Transición.

Nombre de la empresa	AJUSTES			Sin ajustes	Presentación 2012
	Al inicio del periodo	Al final del periodo	Inicio y final del periodo		
INTERBORDER S.A.	X				
SERVIANDINA S.A.		X			
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.					X
INSERKOTA CIA. LTDA.					X
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	X				
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA			X		
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.			X		
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.			X		
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.					X
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.		X			
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA		X			

NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.			X		
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.				X	
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.				X	
LEME ENGENHARIA LTDA.	X				
CONFATEL CIA. LTDA.				X	
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA				X	
CONSENSOCORP CIA. LTDA.		X			
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	X				
Total	4	4	4	4	3

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2011).

Elaborado por: La Autora.

7.2.3. Cuentas Patrimoniales.

A partir de la Tabla No. 5, las 15 empresas que presentaron ajustes por adopción de NIIF, utilizaron las cuentas Patrimoniales de Otros resultados Integrales y Resultados acumulados para revelar los valores generados, tal como se presenta en la tabla No. 6 luego de analizar los estados financieros del año 2011 y 2012.

Tabla 6. Cuentas Patrimoniales a las que se cargaron los Ajustes por Adopción de NIIF.

No.	Nombre de la empresa	Cuenta	Año	
			2011	2012
1	INTERBORDER S.A.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ (30.815,00)	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo		
2	SERVIANDINA S.A.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ 115.368,93	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y		



		equipo		
3	CONSTR UCTORA SAN JORGE S.A.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		\$ 7.026.914,00
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo		
4	INSERKO TA CIA. LTDA.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		\$ 181.269,80
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo		
5	HOSPITA L DEL RIO HOSPIRI O S.A.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ (2.254.248,52)	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	\$ 9.060.780,82	
6	CLINICA DE ESPECIA LIDADES MEDICAS SANTA INES SA	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	\$ 1.953.369,28	
		Superávit por revaluación de Activos Intangibles	\$ 166.278,80	
7	SOCIEDA D MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDIC A CIA. LTDA.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ 2.504.218,30	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	\$ 310.699,80	
8	CONSTR UCTORA CARVALL O A.Z. CIA. LTDA.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ (310.969,05)	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo		\$ 1.554.659,41
9	CONSTR UCTORA CONSTR UVICOR CIA.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		
		Superávit por revaluación		

	LTDA.	de Propiedad, planta y equipo		
		Otros Superávit por revaluación		\$ 864.851,36
10	ELECTR O GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ 14.594.752,07	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	\$ 4.283.559,35	
11	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$(10.934.699,28)	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	\$10.477.364,24	
12	NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANE COPA S.A.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ 911.757,62	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo		
13	LEME ENGENHARIA LTDA.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ (60.351,39)	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo		
14	CONSENSOCORP CIA. LTDA.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$(3.901.079,88)	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo		
15	VAPCORPORACION CIA. LTDA.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		Realiza ajustes por reclasificación y no utiliza cuentas Patrimoniales
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo		

Fuente: Estados de Situación Financiera 2011 y 2012.

Elaborado por: La Autora.

7.2.4. Modelos de Medición Posterior Aplicados durante Adopción de NIIF.

En cuanto a un sondeo de la cuenta Propiedad, planta y equipo de las empresas del sector de servicios entre el 2008 y 2015 se identificó los modelos de medición que utilizaron las empresas; sin embargo, existieron empresas que no registran Propiedad, planta y equipo; entre ellas está: VAZPRO S.A., NOVAHOLDING S.A. y VAPCORPORACION CÍA. LTDA.

7.2.4.1. Modelo de Costo.

Según la tabla No. 7, 10 empresas de la totalidad (23 empresas) de la población contabilizaron Propiedad, planta y equipo bajo el modelo de costo.

7.2.4.2. Modelo de Revaluación.

Existen 10 empresas, que adoptaron el modelo de revaluación de Propiedad, planta y equipo como se visualiza en la Tabla 7. De estas empresas, la CENTROSUR C.A. lo efectuó en el 2010 antes de iniciar el periodo de transición; y lo presentó en los estados financieros de ese mismo año.

INSERKOTA y CONSTRUVICOR, revaluaron durante el periodo de transición año 2010 e informaron fuera del periodo correspondiente, es decir, que los ajustes producto de la revaluación de PPE durante la adopción de NIIF, se vieron reflejados en los estados financieros 2012; la mayoría de empresas lo informaron de manera correcta en los estados financieros 2011.

Tabla 7. Modelos de Medición Posterior de Propiedad, Planta y Equipo.

Nombre de la empresa	Modelos de medición posterior de PPE		
	Revaluación	Costo	No Registra PPE
INTERBORDER S.A.		X	
SERVIANDINA S.A.		X	
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	X		
INSERKOTA CIA. LTDA.	X		
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	X		
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	X		
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	X		
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	X		
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	X		
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.	X		
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	X		
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	X		
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.		X	
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.		X	
LEME ENGENHARIA LTDA.		X	
CONFATEL CIA. LTDA.		X	
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA		X	
BESTPOINT CIA. LTDA.		X	
VAZPRO S. A.			X
IMPRI TSA S. A.		X	
NOVAHOLDING S.A.			X
CONSENSOCORP CIA. LTDA.		X	
VAPCORPORACION CIA. LTDA.			X
TOTAL	10	10	3

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2011).

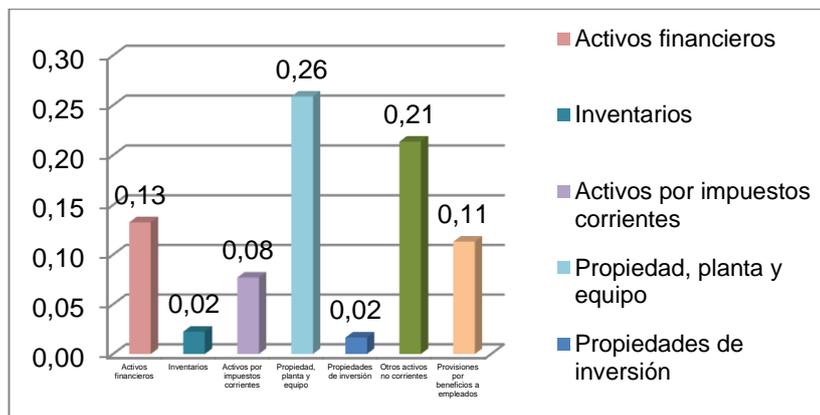
Elaborado por: La Autora.

En general, de las 23 empresas que representan la población el 43% contabilizó Propiedad, planta y equipo bajo modelo de costo; y el 44% aplicó el modelo de revaluación. El 13% restante corresponde a las empresas que no registraron PPE.

7.2.5. Impacto por Adopción de NIIF.

De todos los ajustes presentados por las empresas del sector, la cuenta con más ajustes realizados por efecto de aplicación de NIIF es Propiedad, planta y equipo con un 26%, seguido por el 21% de Otros activos no corrientes y activos financieros el 13%.

Gráfico 4. Cuentas con mayor Impacto por Adopción de NIIF.



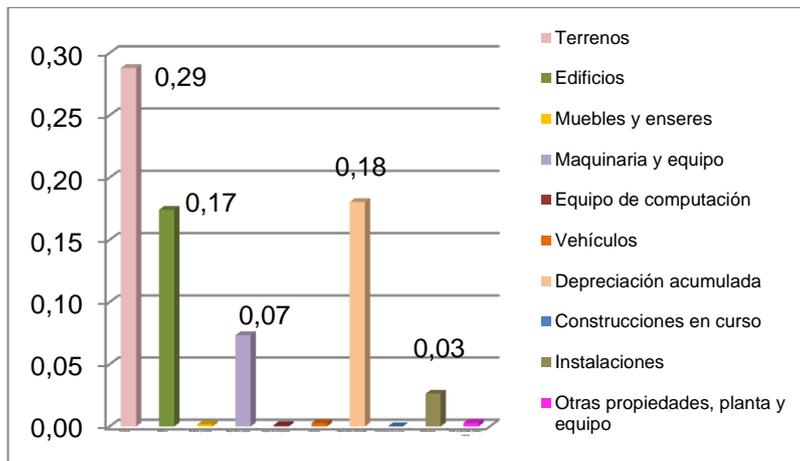
Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera y Estados financieros 2011.

Elaborado por: La Autora.

7.2.5.1. Bienes revaluados en Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de Propiedad, planta y equipo con más ajustes registrados durante el periodo de adopción de NIIF son Terrenos, depreciación acumulada, edificios, Maquinaria y equipo e Instalaciones, en ese orden respectivo.

Gráfico 5. Bienes de Propiedad, Planta y Equipo con más Ajustes por Adopción de NIIF.



Fuente: Conciliación del Estados de Situación Financiera y Estados financieros 2011.

Elaborado por: La Autora.

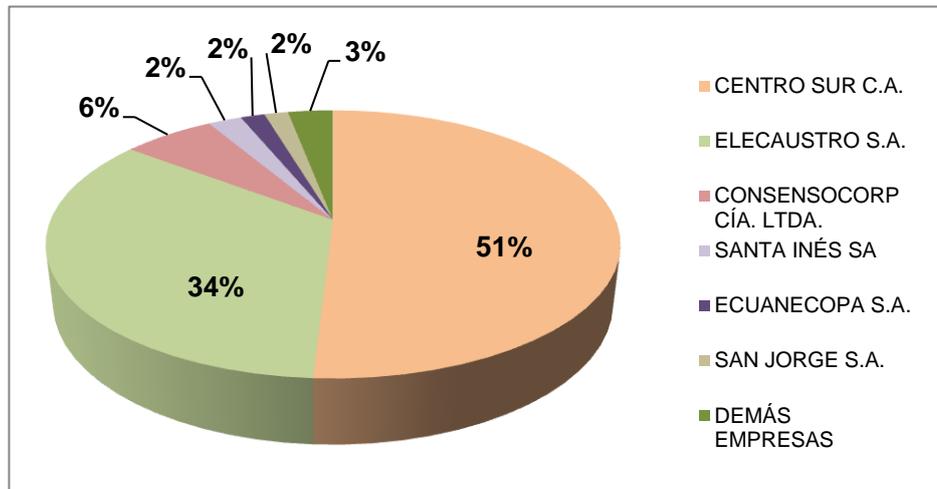
7.3. Efectos Contables durante la Adopción de NIIF.

Luego de analizar los estados financieros, conciliaciones por adopción de NIIF e informes de auditoría externa, con respecto al comportamiento de Propiedad, planta y equipo entre los años 2008-2015 se obtuvo los siguientes resultados:

7.3.1. Empresas con mayor volumen de Propiedad, Planta y Equipo.

En primer lugar, con un 51% está la empresa Eléctrica regional CENTRO SUR C.A., seguida por Electro generadora del Austro ELECAUSTRO S.A. con un 34%, en tercer lugar, CONSENCOCORP obtuvo un 5% de la totalidad, mientras que la Clínica de especialidades médicas SANTA INÉS S.A., Negocios y comercio Panamá ECUANECOPA S.A y la Constructora SAN JORGE S.A. registraron el 2% respectivamente. El 3% faltante, está dividido entre las 17 empresas restantes.

Gráfico 6. Empresas con Mayor Volumen de Propiedad, Planta y Equipo 2008-2015.



Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2015).
Elaborado por: La Autora.

7.3.1.1. Empresas Públicas que reportan a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La CENTRO SUR C.A. y ELECAUSTRO S.A. fueron constituidas como empresas privadas, pero a partir del 2010 por resolución iniciaron su transición a entidades públicas, y a la fecha aún no están bien definidas como públicas en su totalidad, motivo por el que todavía están controladas por la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo a la Ley Orgánica de Empresas Públicas, mediante disposiciones transitorias se estableció un régimen transitorio para las sociedades anónimas en las que el Estado ecuatoriano a través de sus ministerios y representantes es accionista mayoritario. Luego de la aprobación de esta Ley, estas empresas debieron seguir operando como compañías anónimas reguladas por la Ley de Compañías, sólo en caso de asuntos de carácter societario; entre ellas están: Empresa eléctrica de Quito S.A., Empresa eléctrica regional del Sur S.A., Empresa eléctrica regional Norte S.A., Empresa eléctrica regional Centro Sur C.A., Empresa eléctrica Cotopaxi S.A., Empresa eléctrica Riobamba S.A., Empresa eléctrica Ambato regional Centro Norte S.A., Empresa eléctrica Azogues S.A. (Asamblea Nacional, 2009).

7.3.2. Agrupación de las Empresas de Servicios.

7.3.2.1. Criterio.

Para analizar los respectivos estados financieros de las empresas, y lo efectos provocados por los ajustes realizados en la etapa de transición de NEC a NIIF; es necesario clasificarlas en 3 grupos, de manera que sean comparables entre sí. Para ello se tomó en cuenta la participación de PPE de cada una de ellas en relación al total de activos del sector, 2008-2015.

Tabla 8. Grupo 1.- Empresas con una participación de PPE superior al 10% sobre los activos totales del sector correspondiente al periodo 2008-2015.

	Criterio	Empresas
Grupo 1	Compuesto por empresas públicas con una participación de PPE superior al 10% de los activos totales del sector de servicios; siendo las más representativas del sector.	<ul style="list-style-type: none">✓ Electro generadora del Austro ELECAUSTRO S.A.✓ Empresa Eléctrica Regional CENTROSUR C.A

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Tabla 9. Grupo 2.- Empresas con una participación de PPE inferior al 10% y superior al 1% sobre los activos totales del sector correspondiente al periodo 2008-2015.

	Criterio	Empresas
Grupo 2	Las empresas de este grupo mantienen una participación de Propiedad, planta y equipo por inferior al 10% y superior al 1%.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ SANTA INES S.A., ✓ Constructora San Jorge S.A, ✓ Constructora CARVALLO S.A., ✓ Negocios y comercio Panamá ECUANECOPA S.A. ✓ CONSENSOCORP CÍA. LTDA.

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Tabla 10. Grupo 3.- Empresas con una participación de PPE inferior al 1% sobre los activos totales del sector correspondiente al periodo 2008-2015

	Criterio	Empresas
Grupo 3	Empresas con una participación inferior a los al 1%	<ul style="list-style-type: none"> ✓ HOSPORIO S.A., ✓ Sociedad médica del Austro SOMEDICA CIA. LTDA., ✓ INSERKOTA CÍA. LTDA. ✓ INTERBORDER S.A., ✓ SERVIANDINA S.A. ✓ Constructora CONSTRUVICOR CÍA. LTDA. ✓ SACOTO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA. ✓ Auditores del Austro AUSTROAUDI CÍA. LTDA. ✓ LEME ENGENHARIA LTDA. ✓ CONFATEL CÍA. LTDA. ✓ SISENER INGENIEROS



		<ul style="list-style-type: none">✓ SOCIEDAD LIMITADA✓ BESTPOINT CÍA. LTDA.✓ IMPRITSA S.A.VAZPRO S.A.✓ NOVAHOLDING S.A.✓ VAPCORPOTACION CIA. LTDA.
--	--	--

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

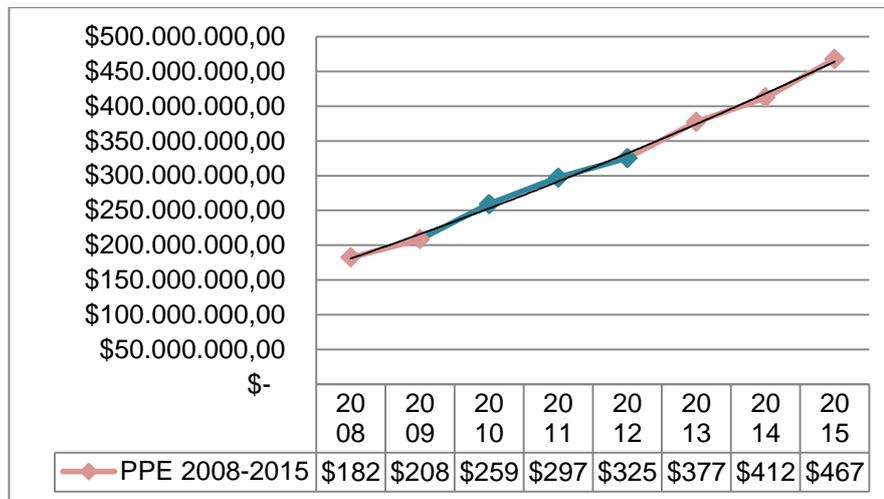
7.3.3. Análisis de Propiedad, Planta y Equipo del Sector 2008-2015.

A nivel de todo el sector de servicios, a partir del 2008, Propiedad, planta y equipo ha incrementado constantemente. Para establecer la relación entre los periodos estudiados y los valores de PPE informados, se calculó un coeficiente de correlación, obteniéndose el siguiente resultado:

$$R^2 = 0,9967$$

Esto reveló que, conforme pasan los años, PPE del sector de servicios incrementa, afirmándose una relación fuerte entre las dos variables. Mientras, el coeficiente se aproxime a +1 uno, mayor será el grado de relación positiva. (Guijarro Martínez, 2013, pág. 35)...

Gráfico 7. Propiedad, planta y equipo del sector de servicios correspondiente al periodo 200-2015.



Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.
Elaborado por: La Autora.

7.3.3.1. Análisis por Grupos de Empresas.

Sin duda el Grupo 1 es el más representativo del sector, a pesar de estar conformado por 2 empresas, representa el 85% de la totalidad de PPE del sector. El grupo 2 con 5 empresas suma \$ 330.161.599,95 y participa en el sector con el 13%. El grupo 3, con 16 empresas tan solo representa el 2%.

Tabla 11. Propiedad, Planta y Equipo por Grupos.

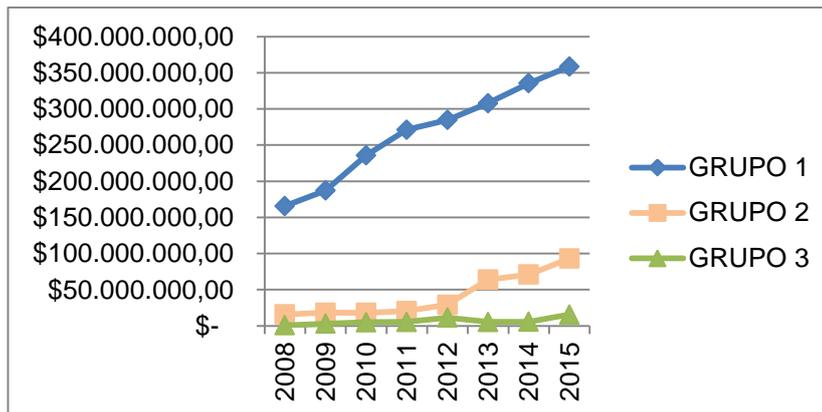
Año	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3
2008	\$ 165.837.042,45	\$ 15.792.505,69	\$ 804.801,50
2009	\$ 187.245.564,07	\$ 18.322.326,84	\$ 3.070.302,30
2010	\$ 235.992.910,59	\$ 18.177.323,92	\$ 5.022.252,26
2011	\$ 271.242.281,13	\$ 20.534.758,39	\$ 5.500.733,42
2012	\$ 284.786.651,13	\$ 29.262.932,22	\$ 11.350.658,01
2013	\$ 307.920.757,12	\$ 63.918.146,23	\$ 5.468.311,09
2014	\$ 335.550.237,14	\$ 71.058.485,63	\$ 5.652.866,86
2015	\$ 358.690.204,89	\$ 93.095.121,03	\$ 15.727.869,73
Totales	\$ 2.147.265.648,52	\$ 330.161.599,95	\$ 52.597.795,17

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.
Elaborado por: La Autora

En el gráfico No. 6 es fácil identificar al Grupo 1, de forma que la diferencia con los demás es muy significativa y su crecimiento en cuanto a PPE es

continuo desde el 2008 hasta el 2015. Por su parte el grupo 2 y el grupo 3 se mantienen a la par, sin embargo el grupo 2, a partir del año 2013 empezó a incrementar proporcionalmente. El grupo 3 no tuvo mayor crecimiento durante los 8 años.

Gráfico 8. Propiedad, Planta y Equipo por Grupos Periodo 2008-2015.



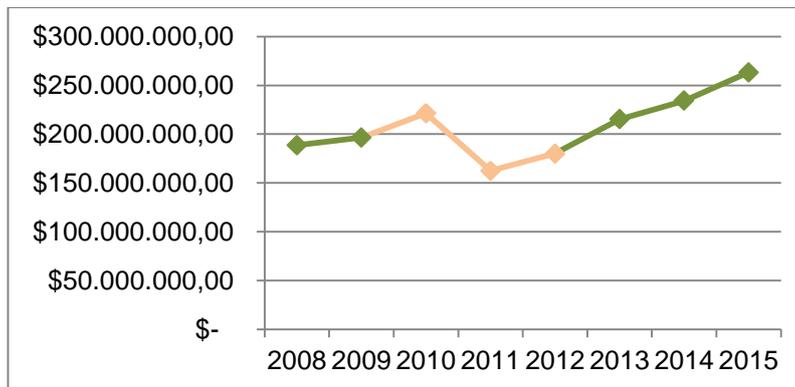
Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora

7.3.4. Análisis de la Depreciación acumulada del sector 2008-2015.

En cuanto a la depreciación acumulada, ha sufrido varios cambios durante el mismo lapso de tiempo. Al 2008 esta cuenta reconoció el valor de \$ (188.620.467,39) y para el 2015 registró \$ (263.169.900,09).

Gráfico 9. Depreciación Acumulada del Sector de Servicios correspondiente al Periodo 2008-2015.



Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora

7.3.4.1. Análisis por Grupos.

Las empresas del Grupo 1, ELECAUSTRO y CENTROSUR registran el valor más alto en cuanto a Depreciación acumulada, \$ (1.536.620.753,88), es decir que el 92% de la depreciación total del sector corresponde a este grupo. El Grupo 2 le sigue con \$ (108.333.434,37), lo que refleja una participación del 7%. Finalmente, el Grupo 3 únicamente registra del 2% de participación en relación a la totalidad.

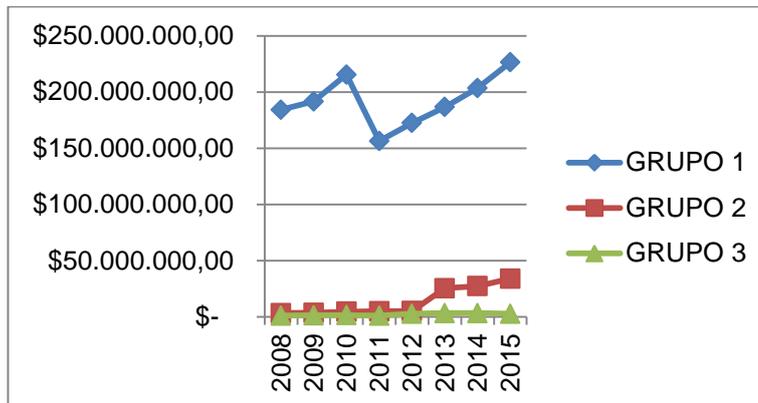
Tabla 12. Depreciación Acumulada por Grupos periodo 2008-2015.

Año	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3
2008	\$ (184.294.632,65)	\$ (3.232.086,85)	\$ (1.093.747,89)
2009	\$ (191.541.767,90)	\$ (3.623.985,07)	\$ (1.261.742,82)
2010	\$ (215.445.015,47)	\$ (4.585.526,10)	\$ (1.458.603,61)
2011	\$ (156.426.179,23)	\$ (5.039.156,80)	\$ (1.030.995,01)
2012	\$ (172.367.742,98)	\$ (5.089.362,03)	\$ (2.660.476,56)
2013	\$ (186.589.499,05)	\$ (25.413.402,15)	\$ (3.312.867,90)
2014	\$ (203.596.987,70)	\$ (27.316.009,78)	\$ (3.279.099,15)
2015	\$ (226.358.928,90)	\$ (34.033.905,59)	\$ (2.777.065,60)
Totales	\$ (1.536.620.753,88)	\$ (108.333.434,37)	\$ (16.874.598,54)

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora

El Gráfico No. 10 refleja que el Grupo 1 es el más representativo del sector y la tendencia del sector es influenciada directamente por este grupo.

Gráfico 10. Depreciación acumulada por grupos periodo 2008-2015.

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

7.3.5. Variaciones.

7.3.5.1. Grupo 1.

El crecimiento continuo de Propiedad, planta y equipo de este grupo es generado por la empresa ELECAUSTRO, debido a la activación de la central de El Descanso a partir del 2009. Posteriormente en el 2012, ELECAUSTRO activó la central de Ocaña y en el 2014 se activó la Hidroeléctrica Saymirin.

Esto ocasionó que se registren nuevos valores con cargo a Propiedad, planta y equipo, provocando un incremento continuo a nivel de todo el sector, debido a que son las empresas más representativas del sector. En general los cambios que registra el grupo 1 son fruto de adquisiciones, transferencias, ajustes, ventas y bajas.

Las empresas del Grupo 1 revaluaron PPE durante el 2010 y 2011. De la variación en PPE del 2010 la CENTROSUR C.A. generó un incremento en la revaluación por un importe de \$ 21.615.722,84 con una participación del 42,7% por ajustes de PPE. ELECAUSTRO S.A. de la variación del 2010-2011 influyó con el 43,05% por revaluación de PPE, equivalente a un incremento de \$16.395.267,72. (Ver Ilustración 8. Importes revaluados).

Tabla 13. Variación Total de PPE del Grupo 1 2008-2015.

AÑO	Variación total del sector	Variación Grupo 1	Participación
2008-2009	\$ 26.203.843,57	\$ 21.408.521,62	0,82
2009-2010	\$ 50.554.293,56	\$ 48.747.346,52	0,96
2010-2011	\$ 38.085.286,17	\$ 35.249.370,54	0,93
2011-2012	\$ 28.122.468,42	\$ 13.544.370,00	0,48
2012-2013	\$ 51.906.973,08	\$ 23.134.105,99	0,45
2013-2014	\$ 34.954.375,19	\$ 27.629.480,02	0,79
2014-2015	\$ 55.251.606,02	\$ 23.139.967,75	0,42
Total	\$ 285.078.846,01	\$ 192.853.162,44	4,84

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

La depreciación acumulada de la CENTROSUR C.A. registró un aumento en la revaluación efectuada por \$ 11.168.565,45, con una participación de 45% en el incremento del 2009-2010. ELECAUSTRO S.A. utilizó el método de eliminación para contabilizar el nuevo importe revaluado de PPE. La variación del 2010-2011 se atribuyó totalmente a esta empresa. (Ver Ilustración 8. Importes revaluados).

Tabla 14. Variación total de Depreciación acumulada del Grupo 1 2008-2015

Año	Variación total del sector	Variación Grupo 1	Participación
2008-2009	\$ (7.807.028,40)	\$ (7.247.135,25)	0,93
2009-2010	\$ (25.061.649,39)	\$ (23.903.247,57)	0,95
2010-2011	\$ 58.992.814,14	\$ 59.018.836,24	1,00
2011-2012	\$ (17.621.250,53)	\$ (15.941.563,75)	0,90
2012-2013	\$ (35.198.187,53)	\$ (14.221.756,07)	0,40
2013-2014	\$ (18.876.327,53)	\$ (17.007.488,65)	0,90
2014-2015	\$ (28.977.803,46)	\$ (22.761.941,20)	0,79
Total	\$ (74.549.432,70)	\$ (42.064.296,25)	

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora

7.3.5.2. Grupo 2.

Las variaciones del Grupo 2 fueron mínimas desde el 2008 hasta el 2011. El crecimiento del grupo 2 en el 2013 se debe a la contabilización de PPE realizada por CONSENSOCORP por el valor de 49.312.863. Cabe recalcar que, en años anteriores esta empresa tenía un saldo cero en Propiedad,

planta y equipo. A causa de la poca información proporcionada en los informes, no se logró identificar el origen de estos bienes, pero se presume que fue por alguna compra realizada.

De este grupo conformado por 5 empresas 4 de ellas revaluaron PPE y se realizó en el periodo de adopción de NIIF. El valor que registraron las empresas producto de la revaluación fue de \$ 3.563.792,50 con una participación del 9,36% sobre la variación del 2010-2011. En la variación del 2011-2012, Constructora SAN JORGE S.A. participó del 24,99% por la revaluación de PPE realizada en el periodo de adopción de NIIF e informada en el 2012. El superávit presentado fue de \$ 7.026.914,00. (Ver Ilustración 8. Importes revaluados).

Tabla 15. Variación Total de PPE del Grupo 2 2008-2015.

AÑO	Variación total del sector	Variación Grupo 2	Participación
2008-2009	\$ 26.203.843,57	\$ 2.529.821,15	0,10
2009-2010	\$ 50.554.293,56	\$ (145.002,92)	0,00
2010-2011	\$ 38.085.286,17	\$ 2.357.434,47	0,06
2011-2012	\$ 28.122.468,42	\$ 8.728.173,83	0,31
2012-2013	\$ 51.906.973,08	\$ 34.655.214,01	0,67
2013-2014	\$ 34.954.375,19	\$ 7.140.339,40	0,20
2014-2015	\$ 55.251.606,02	\$ 22.036.635,40	0,40
Total	\$ 285.078.846,01	\$ 77.302.615,34	

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

La depreciación acumulada del grupo 2 en cuanto a la aplicación del modelo de revaluación de PPE en la adopción de NIIF incrementó en \$ 541.537,19 correspondiente a 2 empresas. El importe obtenido de dicha revaluación no tuvo un efecto alto en la variación total del sector del 2010-2011, porque las demás empresas absorbieron dicho incremento. (Ver Ilustración 8. Importes revaluados).

El incremento del 2012-2013 es producto del registro de PPE, por la empresa CONSENSOCORP CÍA. LTDA.

Tabla 16. Variación Total de Depreciación Acumulada del Grupo 2 2008-2015.

Año	Variación total del sector	Variación Grupo 2	Participación
2008-2009	\$ (7.807.028,40)	\$ (391.898,22)	0,05
2009-2010	\$ (25.061.649,39)	\$ (961.541,03)	0,04
2010-2011	\$ 58.992.814,14	\$ (453.630,70)	-0,01
2011-2012	\$ (17.621.250,53)	\$ (50.205,23)	0,00
2012-2013	\$ (35.198.187,53)	\$ (20.324.040,12)	0,58
2013-2014	\$ (18.876.327,53)	\$ (1.902.607,63)	0,10
2014-2015	\$ (28.977.803,46)	\$ (6.717.895,81)	0,23
Total	\$ (74.549.432,70)	\$ (30.801.818,74)	

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

7.3.5.3. Grupo 3.

De las 16 empresas que conforman el Grupo 3, 4 contabilizaron PPE bajo el modelo de revaluación en el periodo de adopción de NIIF. De la variación del 2010-2011, el 0,90% se originó por los ajustes de revaluación equivalente a un monto de \$ 342.131,68. (Ver Ilustración 8. Importes revaluados).

En la variación del 2011-2012, este grupo reveló un participación del 4,03% en relación a la variación total por efecto de revaluación, equivalente a un superávit de \$ 1.134.037,04. La diferencia corresponde a adquisiciones realizadas por las demás empresas. (Ver Ilustración 8. Importes revaluados).

Tabla 17. Variación Total de PPE del Grupo 3 2008-2015.

Año	Variación total del sector	Variación Grupo 3	Participación
2008-2009	\$ 26.203.843,57	\$ 2.265.500,80	0,09
2009-2010	\$ 50.554.293,56	\$ 1.951.949,96	0,04
2010-2011	\$ 38.085.286,17	\$ 478.481,16	0,01
2011-2012	\$ 28.122.468,42	\$ 5.849.924,59	0,21
2012-2013	\$ 51.906.973,08	\$ (5.882.346,92)	-0,11
2013-2014	\$ 34.954.375,19	\$ 184.555,77	0,01
2014-2015	\$ 55.251.606,02	\$ 10.075.002,87	0,18
Total	\$ 285.078.846,01	\$ 14.923.068,23	0,42

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora

La participación de la depreciación acumulada del Grupo 3, sobre la variación total del sector total es mínima, y el año 2010-2011 no es la

excepción. Los ajustes por revaluación reflejaron una disminución de esta cuenta por \$ 32.772,39. (Ver Ilustración 8. Importes revaluados).

Tabla 18. Variación Total de Depreciación Acumulada 2008-2015

Año	Variación total del sector	Variación Grupo 3	Participación
2008-2009	\$ (7.807.028,40)	\$ (167.994,93)	0,02
2009-2010	\$ (25.061.649,39)	\$ (196.860,79)	0,01
2010-2011	\$ 58.992.814,14	\$ 427.608,60	0,01
2011-2012	\$ (17.621.250,53)	\$ (1.629.481,55)	0,09
2012-2013	\$ (35.198.187,53)	\$ (652.391,34)	0,02
2013-2014	\$ (18.876.327,53)	\$ 33.768,75	0,00
2014-2015	\$ (28.977.803,46)	\$ 502.033,55	-0,02
Total	\$ (74.549.432,70)	\$ (1.683.317,71)	

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

7.3.6. Importes de las Revaluaciones efectuadas.

La ilustración No. 8, resume las 10 empresas que aplicaron el modelo de revaluación en el proceso de adopción de NIIF. Ésta incorpora los valores obtenidos de la aplicación del modelo de medición, así como también el efecto causado tanto de Propiedad, planta y equipo como de depreciación acumulada.

Ilustración 8. Importes revaluados

	Año de afectación	Empresa	Revaluación		Diferencia	Cuenta revaluada	Participación de los Ajustes totales		Variación	
			PPE	Depreciación Acumulada (DA)			% PPE	%DA	PPE	DA
Grupo 1	2011	ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.	\$ 16.395.267,72	\$ (72.852.177,16)	\$ (56.456.909,44)	Todas las cuentas	42%	54%	Sube	Baja
	2010	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	\$ 21.615.722,84	\$ 11.168.565,45	\$ 10.447.157,39	Todas las cuentas	0%	0%	Sube	Sube
		Total Grupo 1	\$ 38.010.990,56	\$ (61.683.611,71)						
Grupo 2	2011	CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	\$ 1.340.622,90	\$ -	\$ 1.340.622,90	Terrenos y edificios	78%	0%	Sube	
	2012	CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	\$ 7.026.914,00	\$ -	\$ 7.026.914,00	No identificadas	100%	0%	Sube	
	2011	CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	\$ 1.635.061,00	\$ 238.496,57	\$ 1.873.557,57	Terrenos, edificios, Muebles Enseres, Maquinaria, Equipo de computación y Vehículos	39%	12%	Sube	Sube
	2011	NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	\$ 588.108,60	\$ 303.040,62	\$ 891.149,22	Terrenos y edificios	59,23%	21,16%	Sube	Baja
		Total Grupo 2	\$ 10.590.706,50	\$ 541.537,19						
Grupo 3	2011	SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	\$ 398.098,08	\$ (6.189,21)	\$ 391.908,87	Edificios y Muebles Enseres	11%	0,65%	Sube	Sube
	2012	CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	\$ 864.845,00	\$ -	\$ 864.845,00	Terrenos	100%	0%	Sube	
	2011	HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	\$ (55.966,40)	\$ (26.583,18)	\$ (29.383,22)	Muebles y enseres, Maquinaria y equipo, Equipo de computación	48%	23%	Baja	Baja
	2012	INSERKOTA CIA. LTDA.	\$ 269.192,04	\$ -	\$ 269.192,04	Terrenos	65%	0%	Sube	
		Total Grupo 3	\$ 1.476.168,72	\$ (32.772,39)						

Fuente: Conciliaciones del Estado de Situación Financiera 2011 y Notas Explicativas 2011.

Elaborado por: La Autora

7.3.7. Seguimiento de las Cuentas Patrimoniales

La ilustración No. 9 presenta los valores contabilizados como Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y Superávit por revaluación de PPE a partir del año de adopción hasta el 2015; el Estado de Cambios en el Patrimonio contribuyó a determinar el tratamiento que se dio a estas cuentas.

Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A.

- ✓ Superávit por revaluación de PPE al 2011 registró \$ 4.283.559.35 y en años posteriores su saldo es cero, lo cual se debe a que este valor fue trasladado a otra cuenta de patrimonio “Reserva por valuación”.
- ✓ Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF hasta el 2013 se mantiene constante y en el 2014 incrementa en \$ 325.418,20 debido a corrección de errores; informado en el Estado de cambios en el Patrimonio 2014.

Empresa Eléctrica Regional CENTROSUR C.A.

- ✓ Superávit por revaluación de PPE registrado por la empresa fue continuo, el saldo en cero del 2013 puede ser producto de una digitación equívoca porque el valor si fue revelado en el Estado de cambios en el patrimonio 2013.
- ✓ Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en el 2012 se modificó debido a una corrección de errores por \$ (938.628,68); de igual manera ocurrió en el 2012 por un valor de \$ 2.772.011.

Clínica de Especialidades Médicas SANTA INÉS S.A.

- ✓ El valor de Superávit por revaluación de PPE registrado en el 2011 se trasladó a Resultados acumulados durante el 2014; se observó en el Estado de cambios en el patrimonio y el informe de auditoría externa.



Constructora SAN JORGE S.A.

- ✓ Al 2014 disminuyó el valor de Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF; se utilizó para absorber la pérdidas acumuladas por \$ (585.981,40).

Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.

- ✓ El importe de Otros superávit por revaluación registrado al 2011 por \$ 1.580.310,91 se transfirió a Superávit por revaluación de PPE durante el 2011 y según la información detallada en el Estado de cambios en el Patrimonio 2012 y 2013 no tuvo ninguna afectación.
- ✓ Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF al 2012 está en cero, lo cual debido a la poca información detallada no se puede establecer el motivo del hecho ocurrido.
- ✓ El saldo que presentó Otros superávit por revaluación al 2012 y 2013 por \$ 938.631,07; no se puede identificar como se generó este valor. Sin embargo, luego de dar un seguimiento a la cuenta Reserva de capital 2011 se observó que el valor presentado el 2014 y 2015 por \$ 912.980,00, es similar; además en el informe de auditoría externa el mismo valor se reconoció como Capital adicional; en consecuencia, puede existir una digitación errónea y se cargó un valor incorrecto a Otros superávit por revaluación.

Negocios y Comercio Panamá ECUANECOPA S.A.

- ✓ La cuenta de Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por \$ 911.757,62 no presentó variaciones, pero en el 2012 registró en cero, y en el 2013 nuevamente se registró el mismo valor del 2011, a lo que se presume que simplemente fue una digitación errónea; lo mismo habría ocurrido en el 2014, donde se duplica el valor y se carga a Superávit por revaluación la misma cantidad.

Hospital del Río HOSPIRÍO S.A.

- ✓ Para el 2012, el saldo de Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF de \$ (2.254.248,52) se trasladó a Superávit por revaluación de PPE; esto con el fin de capitalizar las pérdidas acumuladas del 2011 y parte del 2012, que ascendían a \$ (3.753.840,07). Esto originó que el saldo de Superávit por revaluación al final del 2012 disminuya; mientras tanto al 2013 nuevamente el saldo se cargó a Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y de acuerdo a los informes presentados por la empresa a la Superintendencia de compañías, valores y seguros, ese saldo se mantuvo hasta el 2015.

Sociedad Médica del Austro SOMÉDICA CÍA LTDA.

- ✓ Superávit por revaluación de PPE se saldó para el periodo 2012, el valor de \$ 310.699,80 se trasladó a Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.
- ✓ El importe registrado en Resultados acumulados al año 2012 disminuyó, porque la empresa trasladó el valor de \$ 2.499.672,26 a Activo Intangible.

INSERKOTA CÍA. LTDA.

- ✓ Superávit por revaluación de PPE tuvo un saldo de \$ 396.136.00 al 2015, producto de una nueva revaluación de Propiedad, planta y equipo.
- ✓ Resultados acumulados se mantuvo constante hasta el 2015.



Constructora CONSTRUVICOR S.A.

- ✓ La compañía reconoce el ajuste por revaluación de PPE por \$ 864.845,00 a Otros superávit por revaluación. En el siguiente año, el valor se trasladó a Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. Al 2013 y 2014 el valor se mantiene constante pero al 2015 ya no se registró el valor. En el Estado de Cambios en el Patrimonio y en las Notas Explicativas del año 2014 y 2015 no se informa sobre el hecho ocurrido

Ilustración 9. Superávit por revaluación de PPE y Resultados acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF 2011-2015.

	EMPRESA	CUENTA	2011	2012	2013	2014	2015
GRUPO 1	ELECAUSTRO	Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	\$ 4.283.559,35				
		Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ 14.594.752,07	\$ 14.549.079,21	\$ 14.549.079,21	\$ 14.874.497,40	\$ 14.874.497,40
	CENTRO SUR	Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	\$ 10.477.364,24	\$ 10.477.364,24		\$ 10.477.364,00	\$ 10.477.364,20
		Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ (10.934.699,28)	\$ (11.873.327,96)	\$ (9.101.316,54)	\$ (10.934.699,00)	\$ (10.934.699,00)
GRUPO 2	SANTA INÉS	Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	\$ 1.953.369,28	\$ 1.953.369,28	\$ 1.953.369,27		
		Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF				\$ 1.953.369,28	\$ 1.953.369,28
	CONSTRUCTORA SAN JORGE	Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo					
		Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		\$ 7.026.914,00	\$ 7.026.914,00	\$ 6.440.932,60	\$ 6.959.499,55
	CONSTRUCTORA CARVALLO S.A.	Otros superávit por revaluación	\$ 1.580.310,91	\$ 938.631,07	\$ 938.631,07	\$ 912.980,00	\$ 912.979,57
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo		\$ 1.554.659,41	\$ 1.554.659,41	\$ 1.580.311,00	\$ 1.580.310,91
	NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMÁ ECUANECOPIA	Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo				\$ 911.758,00	
		Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ 911.757,62		\$ 911.757,62	\$ 911.757,62	\$ 911.757,62
GRUPO 3	HOSPIRÍO S.A.	Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	\$ 9.060.780,82	\$ 3.052.692,23		\$ 3.052.692,00	
		Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ (2.254.248,52)		\$ 3.052.692,23		
	SOMÉDICA CÍA. LTDA.	Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	\$ 310.699,80				
		Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ 2.504.218,30	\$ 315.245,84	\$ 315.245,84	\$ 315.990,93	\$ 315.245,84
	INSERKOTA CÍA. LTDA.	Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo					\$ 396.136,00
		Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		\$ 181.269,80	\$ 181.269,79	\$ 181.269,79	\$ 181.269,79
	CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CÍA. LTDA.	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF			\$ 864.845,00	\$ 864.845,00	
		Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo					
		Otros Superávit por revaluación		\$ 864.851,36			

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora



7.4. Efectos Tributarios.

7.4.1. Anticipo del Impuesto a la Renta.

7.4.1.1. Efecto de Revaluación de PPE.

En la Ilustración No. 10 se observa el efecto causado por la adopción de NIIF, en el pago del Anticipo del Impuesto a la renta. Este valor es calculado en base al incremento que presentó Propiedad, planta y equipo luego de la revaluación, sin embargo, al existir otras cuentas del Activo con ajustes NIIF ya sea con saldo deudor o acreedor, el incremento de Propiedad, planta y equipo es absorbido.

Los valores calculados en la siguiente tabla, son para fines demostrativos ya que no corresponden a los importes pagados por las empresas por Anticipo del impuesto a la renta. De esta manera se determina como los Superávits de Propiedad, planta y equipo influyen en el cumplimiento de las obligaciones fiscales. En el caso de CENTROSUR C.A. y ELECAUSTRO S.A. están exentos del pago del Anticipo por ser empresas públicas. HOSPIRIO S.A. no registra valor por anticipo debido a la disminución presentada por la revaluación realizada.

Ilustración 10. Cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta.

No.	Empresa	Valor neto revaluado PPE	0,4% Activos	0,2% Patrimonio	Total Anticipo por pagar estimado para Activos y Patrimonio
1	CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	\$ 7.026.914,00	\$ 28.107,66	\$ 14.053,83	\$ 42.161,48
2	INSERKOTA CIA. LTDA.	\$ 269.192,04	\$ 1.076,77	\$ 538,38	\$ 1.615,15
3	HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	\$ (29.383,22)	\$ -	\$ -	\$ -
4	CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	\$ 1.340.622,90	\$ 5.362,49	\$ 2.681,25	\$ 8.043,74
5	SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	\$ 391.908,87	\$ 1.567,64	\$ 783,82	\$ 2.351,45
6	CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	\$ 1.873.557,57	\$ 7.494,23	\$ 3.747,12	\$ 11.241,35
7	CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	\$ 864.845,00	\$ 3.459,38	\$ 1.729,69	\$ 5.189,07
8	ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.	\$ (56.456.909,44)	\$ -	\$ -	\$ -
9	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	\$ 10.447.157,39	\$ 41.788,63	\$ 20.894,31	\$ 62.682,94
10	NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	\$ 891.149,22	\$ 3.564,60	\$ 1.782,30	\$ 5.346,90

Fuente: Estados de Situación Financiera 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

7.4.1.2. Participación del Efecto de Revaluación de PPE sobre el Total del Anticipo Estimado

Las empresas del Grupo 1 CENTROSUR y ELECAUSTRO no presentaron ninguna afectación en el pago del anticipo del impuesto a la renta por ser entidades públicas. HOSPIRÍO también no obtuvo efectos sobre el anticipo.

Entre las 4 empresas que presentaron afectaciones del pago del anticipo durante el 2011 Constructora CARVALLO fue la que más incidencia presentó; de los \$ 44.187,54 estimados como anticipo a pagar en el 2011, el 25% correspondió al revalúo de PPE. Las empresas que presentaron sus ajustes en el 2012 fueron 3, de las cuales Constructora SAN JORGE con un anticipo estimado para ese año de \$67.871,97 se determinó que el 62% del pago a efectuarse se atribuyó a la revaluación de PPE; siendo la empresa con un mayor efecto de entre todas.

Ilustración 11. Anticipo del Impuesto a la Renta Estimado.

No.	Empresa	Año de Afectación	Anticipo por Pagar Estimado por Revaluación de PPE	Anticipo por Pagar Estimado 2011	Anticipo por Pagar Estimado 2012	Participación
1	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	2010	\$ -	\$ -	\$ -	
2	HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	2011	\$ -	\$ -	\$ -	
3	ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.	2011	\$ -	\$ -	\$ -	
4	NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	2011	\$ 5.346,90	\$ 104.408,74	\$ 103.838,86	5%
5	CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	2011	\$ 8.043,74	\$ 90.492,59	\$ 97.019,73	9%
6	SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	2011	\$ 2.351,45	\$ 23.136,99	\$ 8.424,18	10%
7	CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	2011	\$ 11.241,35	\$ 44.187,54	\$ 89.183,40	25%
8	CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	2012	\$ 42.161,48	\$ 26.462,81	\$ 67.871,97	62%
9	INSERKOTA CIA. LTDA.	2012	\$ 1.615,15	\$ 82.613,92	\$ 74.180,54	2%
10	CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	2012	\$ 5.189,07	\$ 16.084,76	\$ 22.402,17	23%
Total			\$ 75.949,14	\$ 387.387,34	\$ 462.920,86	

Fuente: Estados de situación financiera de los años 2011 y 2012.

Elaborado por: La Autora.

7.4.1.3. Exenciones del Pago del Anticipo del Impuesto a la Renta.

En la Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención de fraude fiscal, Registro Oficial Suplemento 405 del 29 de Diciembre de 2014, se estipuló que, por aplicación de normas y principios contables y financieros generalmente aceptados se excluirán para el cálculo del Anticipo del Impuesto a la renta, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio. (Registro Oficial , 2014)

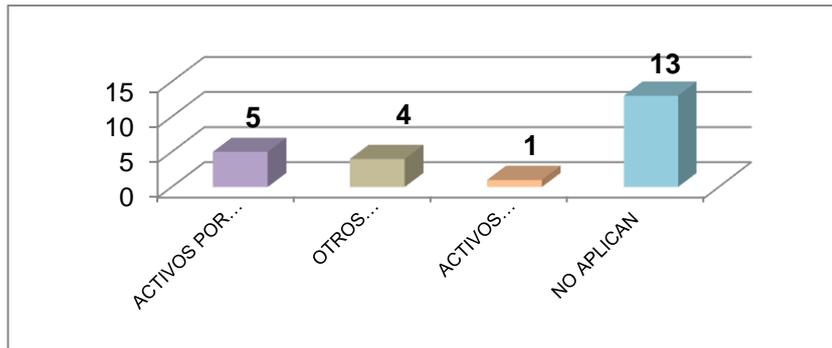
7.4.2. Impuestos Diferidos.

7.4.2.1. Empresas que Registraron Activos Diferidos.

De todas las 23 empresas, solo 5 de ellas hicieron uso de impuestos diferidos; tales como: BESTPOINT, SERVIANDINA, SOMÉDICA, IMPRITSA y CONSENSOCORP; a su vez solo una de ellas SOMÉDICA, reconoció

activos por impuestos diferidos durante el proceso de adopción de NIIF. En su mayoría no presenta ningún activo diferido, lo cual corresponde a aquellas empresas que registraron Propiedad, planta y equipo bajo el modelo costo y empresas constituidas sobre la base NIIF.

Gráfico 11. Empresas que registraron Activos Diferidos 2008-2015.



Fuente: Estados de situación financiera de los años 2010 y 2011.

Elaborado por: La Autora.

La Tabla No. 19 indica las empresas que reconocieron activos por impuestos diferidos y como se originó.

Tabla 19. Empresas que reconocieron Activos por Impuestos Diferidos.

Empresa	Año de reconocimiento del impuesto	Monto reconocido	Motivo del Reconocimiento
BESTPOINT CIA. LTDA.	2010	\$ 4.258,19	Pérdida del ejercicio fiscal 2010
SERVIANDINA S.A.	2011	\$ 217.889,00	Relativos a Jubilación Patronal
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	2011	\$ 1.538,85	Aplicación de NIIF
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	2013	\$ 1.824.407,00	No revela
IMPRTISA S. A.	2015	\$ 69.587,00	No revela

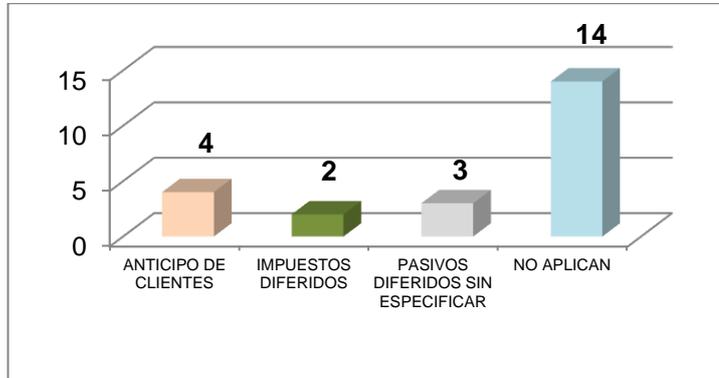
Fuente: Estados financieros 2008-2015

Elaborado por: La Autora.

7.4.2.2. Empresas que Registraron Pasivos Diferidos.

Las empresas de servicios según la información proporcionada en sus estados financieros, contabilizaron pasivos diferidos por anticipo de clientes, impuestos diferidos, y otros a los que hemos denominado como pasivos diferidos sin especificar; por no tener acceso a información más detallada de esas cuentas, Se presume que ciertos pasivos a los que denominamos como sin especificar y corresponden a HOSPIRIO e INSERKOTA, pertenezcan a pasivos diferidos por anticipo de clientes, debido a que, son valores arrastrados de años anteriores, además los formularios del Estado de situación financiera de la Superintendencia de compañías, del 2008 y 2009 no proporcionan un desglose del activo o pasivo diferido, tampoco existe registro de que estas empresas hayan realizado un revaluación antes de adopción de NIIF.

Gráfico 12. Empresas que registraron Pasivos Diferidos durante el 2008-2015.



Fuente: Estados financieros del sector 2008-2015

Elaborado por: La Autora.

De las 23 empresas, 2 de ellas registraron pasivos por impuestos diferidos entre el 2008 y 2015; CONSENSOCORP y SOMÉDICA. Ésta última empresa perteneciente al grupo 3, reconoció diferidos durante el proceso de adopción de NIIF.

Tabla 20. Empresas que Registraron Pasivos Diferidos.

Empresa	Año de reconocimiento del impuesto	Monto reconocido	Motivo del Reconocimiento
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	2011	\$ 89.457,34	Aplicación de NIIF
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	2013	\$ 2.359.243,00	No revela

Fuente: Estados financieros del sector 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

7.5. Efectos Financieros

7.5.2. Indicadores Financieros 2008-2015.

7.5.2.1. Deuda Total Promedio del Sector 2008- 2015

El sector de servicios tuvo un promedio del 40% entre los años 2008 y 2015; esto quiere decir que por cada dólar invertido por los accionistas, el 0,40 es invertido por terceros.

Los indicadores de deuda total de las empresas de servicios son valores muy dispersos, por lo que ninguna empresa se mantiene cerca del promedio del sector. Tal es el caso que existen tres empresas que reflejan un indicador de deuda total negativo hasta por debajo de -2.000%, producido por tener un patrimonio en negativo; esto conlleva a que, los pasivos de las empresas están absorbiendo ese patrimonio negativo y a su vez el financiamiento total de las empresas es producto de terceros, lo que pone en riesgo la estabilidad de la empresa.

También hay empresas con un indicador de deuda total muy elevado sobre el 1.000%, lo cual tampoco es beneficioso porque se asume que los accionistas están invirtiendo demasiado en las empresas y poniendo en riesgos su capital.

7.5.2.2. Apalancamiento Promedio del Sector 2008-2015

El sector de servicios entre el 2008 y 2015 tuvo un apalancamiento promedio del 0,58, es decir, que han financiado mayor parte de sus activos a través de deudas con terceros.

Solo 8 empresas de las 23, se encuentran con un apalancamiento por sobre el promedio del sector, es decir, que en su mayoría los activos que poseen las empresas son financiados por terceros.

7.5.2.3. ROE Promedio del Sector 2008-2015

El ratio de rentabilidad, Rendimiento sobre el patrimonio o más conocido por sus siglas ROE indica que el sector de servicios ha multiplicado su inversión en un promedio del 0,09 entre el 2008 a 2015.

En su mayoría, las empresas están por sobre el promedio del sector, siendo una buena referencia, así se obtendrá una mayor rendimiento de las inversiones.

7.5.2.4. ROA Promedio del Sector 2008-2015

El ROA promedio del sector es de 0,06. Lo que se interpreta que por cada dólar que invierta en la empresa, es capaz de generar el 0,06 de rendimiento independientemente de políticas fiscales y financieras de la empresa.

Existen empresas que se encuentran por debajo del promedio del sector, y al comparar con la Tasa Activa referencial a Diciembre de 2015, la cual fue de 9,11%; no es ventajoso para las empresas, en el caso de que hubiesen solicitado un financiamiento de una entidad financiera se les hubiesen negado a menos de que hubiesen justificado que el ROA de dicho financiamiento iba a ser superior.

Tabla 21. Indicadores Financieros Promedios del Sector 2008-2015.

Nombre de la empresa	Endeudamiento		Rentabilidad	
	Deuda total	Apalancamiento	ROE	ROA
INTERBORDER S.A.	135%	47%	12%	4%
SERVIANDINA S.A.	113%	35%	27%	11%
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	-857%	76%	0%	0%
INSERKOTA CIA. LTDA.	436%	65%	12%	2%
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	159%	58%	1%	1%
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	62%	38%	3%	2%
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	70%	35%	8%	4%
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	217%	67%	3%	1%
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	839%	74%	20%	2%
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.	21%	17%	1%	1%
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	22%	18%	1%	1%
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	152%	55%	21%	7%
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	309%	75%	10%	3%
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	82%	41%	15%	10%
LEME ENGENHARIA LTDA.	1066%	81%	48%	7%
CONFATEL CIA. LTDA.	-2115%	110%	-111%	4%
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	-180%	303%	7%	1%
BESTPOINT CIA. LTDA.	62%	32%	16%	9%
VAZPRO S. A.	30%	17%	14%	11%
IMPRITSA S. A.	11%	7%	18%	17%
NOVAHOLDING S.A.	64%	10%	24%	13%
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	124%	42%	23%	15%
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	111%	35%	34%	14%
Promedio del sector	40,48%	58,24%	8,97%	6,11%

Fuente: Estados financieros 2008-2015

Elaborado por: La Autora.



7.6. Caso de Estudio.

7.6.1. Constructora CARVALLO A.Z. Cía. Ltda.

CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA., empresa constituida desde el año 1976, está encargada de brindar el servicio de construcción vial, especialmente a empresas del sector público. Ésta empresa registró ajustes tanto al inicio como al final del periodo de transición.

7.6.2. Ajustes por adopción de NIIF.

✓ Ajustes al inicio del periodo de transición.

Al inicio de la etapa de transición Constructora CARVALLO generó ajustes por un monto de \$ (389.869,37), por concepto de las cuentas que se detallan en el siguiente diario; lo que debió contabilizar a Resultados acumulados; sin embargo, se cargó a Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo.

Tabla 22. Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.- Diario de Ajustes por Adopción de NIIF al Inicio del Periodo de Transición.

DESCRIPCION	DEBE	HABER
<p style="text-align: center;">X</p> Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados PR/ Adopción de NIIF	\$ 1.149.435,70	\$ 1.149.435,70
<p style="text-align: center;">X</p> Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a) Otras cuentas por cobrar PR/ Adopción de NIIF	\$ 497.499,64	\$ 497.499,64
<p style="text-align: center;">X</p> Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a) Otros inventarios PR/ Adopción de NIIF	\$ 297.594,00	\$ 297.594,00
<p style="text-align: center;">X</p> Propiedad, planta y equipo a) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PR/ Adopción de NIIF	\$ 1.877.448,60	\$1.877.448,60
<p style="text-align: center;">X</p> Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a) Propiedad, planta y equipo PR/ Adopción de NIIF	\$ 322.788,63	\$ 322.788,63
TOTAL	\$4.144.766,57	\$4.144.766,57

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

✓ **Ajustes al final del periodo de transición.**

Al final del periodo de transición los ajustes se debitaron de pérdidas del ejercicio, el valor de \$ 316.146,91. Esta empresa mantuvo un saldo inicial en Superávit por revaluación, y no informó sobre hecho ocurrido.

Tabla 23. Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.- Diario de Ajustes por Adopción de NIIF al Final del Periodo de Transición.

Descripción	Debe	Haber
X Propiedad, planta y equipo (Terrenos) a) Resultado del ejercicio PR/ Adopción de NIIF	\$ 23.097,31	\$ 23.097,31
X Propiedad, planta y equipo (Muebles y Enseres) a) Resultado del ejercicio PR/ Adopción de NIIF	\$ 1.975,19	\$ 1.975,19
X Propiedad, planta y equipo (Maquinaria) a) Resultado del ejercicio PR/ Adopción de NIIF	\$ 60.283,11	\$ 60.283,11
X Propiedad, planta y equipo (Equipo de computación) a) Resultado del ejercicio PR/ Adopción de NIIF	\$ 889,08	\$ 889,08
X Resultados del ejercicio a) Vehículos PR/ Adopción de NIIF	\$ 5.843,66	\$ 5.843,66
X Resultados del ejercicio a) Depreciación acumulada PR/ Adopción de NIIF	\$362.997,14	\$ 362.997,14
Total	\$ 455.085,49	\$ 455.085,49

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.



Al mayorizar los valores correspondientes a Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF originados al inicio del periodo de transición, obtenemos el siguiente saldo que debió atribuirse a esta cuenta.

Tabla 24. Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.- Mayor General de Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción de NIIF.

Fecha	Detalle	Debe	Haber	Saldo
2010	Ajustes NIIF Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	\$1.149.435,70		\$(1.149.435,70)
	Ajustes NIIF Otras Cuentas por cobrar	\$ 497.499,64		\$(1.646.935,34)
	Ajustes NIIF Otros Inventarios	\$ 297.594,00		\$(1.944.529,34)
	Ajustes NIIF Propiedad, planta y equipo		\$1.877.448,60	\$ (67.080,74)
	Ajustes NIIF Propiedad, planta y equipo	\$ 322.788,63	\$	\$ (389.869,37)
	Total	\$2.267.317,97	\$1.877.448,60	\$ (389.869,37)

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

De la totalidad de los ajustes presentados, \$ 1.554.659,97 es producto de la revaluación de Propiedad, planta y equipo, equivalente al valor que se acreditó a Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. Los ajustes correspondientes a la revaluación de propiedad, planta y equipo se presentan a continuación en el mayor general:

Tabla 25. Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.

Propiedad, Planta y Equipo				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Terrenos	\$ 843.302,95		\$ 843.302,95
	Edificios	\$ 85.756,66		\$ 929.059,61
	Revaluación Muebles y enseres		\$ 1.975,19	\$ 927.084,42
	Revaluación Maquinaria y equipo	\$ 462.404,48		\$ 1.389.488,90
	Revaluación Equipo de computación		\$ 889,08	\$ 1.388.599,82
	Revaluación Vehículos	\$ 41.559,58		\$ 1.430.159,40
	Revaluación Depreciación acumulada	\$ 124.500,57		\$ 1.554.659,97
2011	Revaluación Terrenos	\$ 23.097,31		\$ 1.577.757,28
	Revaluación Muebles y enseres	\$ 1.975,19		\$ 1.579.732,47
	Revaluación Maquinaria y equipo	\$ 60.283,11		\$ 1.640.015,58
	Equipo de computación	\$ 889,08		\$ 1.640.904,66
	Vehículos		\$ 5.843,66	\$ 1.635.061,00
	Total	\$1.643.768,93	\$ 8.707,93	\$ 1.635.061,00

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

La depreciación sufrió las siguientes variaciones detalladas en el mayor general de la cuenta.

Tabla 26. Constructora CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.- Mayor General de Depreciación Acumulada.

Depreciación acumulada				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Revaluación	\$ 124.500,57		\$ (124.500,57)
2011	Revaluación	\$ 97.682,20	\$ 460.679,34	\$ 238.496,57
	Total	\$ 222.182,77	\$ 460.679,34	\$ 238.496,57

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

7.6.3. Reconocimiento de Impuestos Diferidos.

La empresa tomada como caso de estudio no reconoce impuestos diferidos es por ello que se planteará un ejemplo de cómo debieron reconocerse durante el periodo de transición de NEC a NIIF. Del informe de revaluación que efectuó la CENTROSUR en el 2010, se seleccionó la cuenta de Edificios de Propiedad, planta y equipo.

Se eligió la cuenta Edificios de esta empresa, debido a que se nos facilitó el acceso al detalle de la información, lo cual es conveniente para trabajar con una información real y más específica. Cabe recalcar, que la empresa no reconoce tanto activos ni pasivos por impuestos diferidos por ser una empresa pública, este procedimiento es más por fines demostrativos. La cuenta Edificios presentó los siguientes saldos, antes y después de llevarse a cabo la revaluación:

Tabla 27. Revaluación Edificios Año 2010.

Valor en libros		Valor de la revaluación	
Valor en libros	\$ 11.615.841,74	Valor revaluado	\$ 15.245.812,39
Depreciación mensual	\$ 28.227,60	Depreciación mensual	\$ (26.897,26)
Depreciación anual	\$ 4.591.279,77	Depreciación anual	\$ (3.742.944,02)
Valor neto	\$ 7.024.561,97	Valor neto	\$ 18.988.756,41

Fuente: Informe de Revaluación de PPE de la CENTROSUR C.A., 2010.

Elaborado por: La Autora.

A partir de los valores presentados se establece el siguiente cuadro comparativo entre la base contable y la base fiscal, de esta manera se determinará si se procede al reconocimiento de un activo o pasivo por impuestos diferidos.

Tabla 28. Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos.

Base contable	Base fiscal	Diferencia temporaria
\$ 7.024.561,97	\$ 18.988.756,41	\$ (11.964.194,44)

Fuente: Informe de Revaluación de PPE de la CENTROSUR C.A., 2010.

Elaborado por: La Autora.



Los activos y pasivos por impuestos diferidos son provocados por las diferencias temporarias, y para el ejemplo que se presentó se obtuvo que la base contable es menor a la base fiscal en cuanto a una cuenta de activo, generándose así, un activo por impuesto diferido; ya que se generó durante la etapa de transición de NIIF, la contabilización de este diferido viene dado de la siguiente manera:

Tabla 29. Contabilización de un Activo por Impuesto Diferido

Descripción	Debe	Haber
X Activo por impuesto diferido a) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PR/ Reconocimiento de activos diferidos	\$ 2.871.406,67	\$ 2.871.406,67

Fuente: Informe de Revaluación de PPE de la CENTROSUR C.A., 2010.

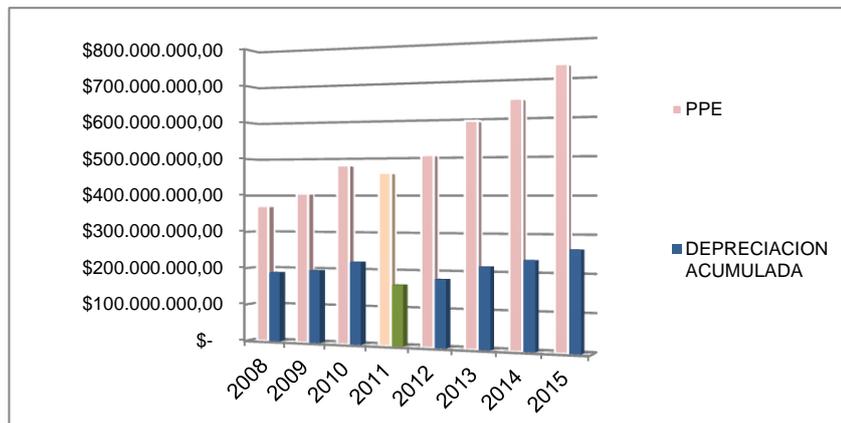
Elaborado por: La Autora.

8. Interpretación de los Resultados.

8.1. Efecto Contable.

Las empresas del sector de servicios incrementaron continuamente PPE entre el 2008 y 2015, siendo las empresas CENTROSUR C.A. y ELECAUSTRO S.A. las principales generadoras de esa variación. Durante el año de adopción de NIIF en el 2011 el crecimiento fue inferior al año 2010. La depreciación disminuyó notablemente en ese mismo año producto de la revaluación de PPE.

Gráfico 13. Propiedad, Planta y Equipo vs Depreciación Acumulada del Sector de Servicios 2008-2015.

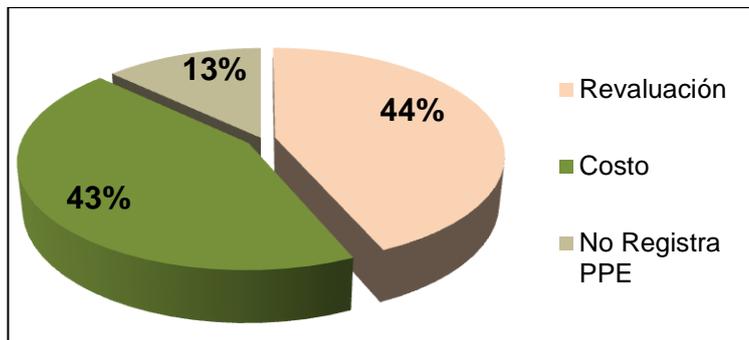


Fuente: Estados financieros de las empresas de servicios 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

El sector de servicios en su mayoría con un 44%, utilizó el modelo de revaluación para registrar su PPE, el 43% lo hizo bajo el modelo de costo y un 13% de la población no registró PPE. Cabe recalcar que una empresa revaluó en el 2010 bajo NEC y las 9 restantes lo hizo en el periodo de adopción de NIIF, simplemente que la presentación de la información lo hizo en el 2012.

Gráfico 14. Modelos de Medición Posterior de Propiedad, Planta y Equipo.

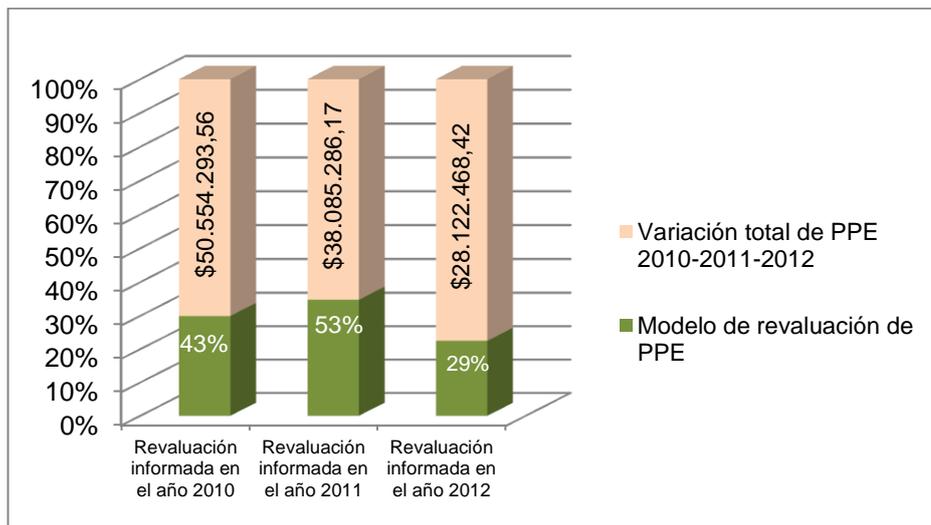


Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2011).

Elaborado por: La Autora.

La aplicación del modelo de revaluación se dio entre el 2010 y en su mayoría fue en el periodo de adopción de NIIF 2011. La participación en las variaciones de estos años fue notoria; de las variaciones presentadas en el 2010 el 43% se atribuye a la revaluación; en el 2011 le corresponde el 53% y en el 2012, el 29%. Esto implica que las empresas al contabilizar los importes de la revaluación tuvieron muchas diferencias al usar las cuentas patrimoniales para su registro.

Gráfico 15. Participación del Modelo de Revaluación.



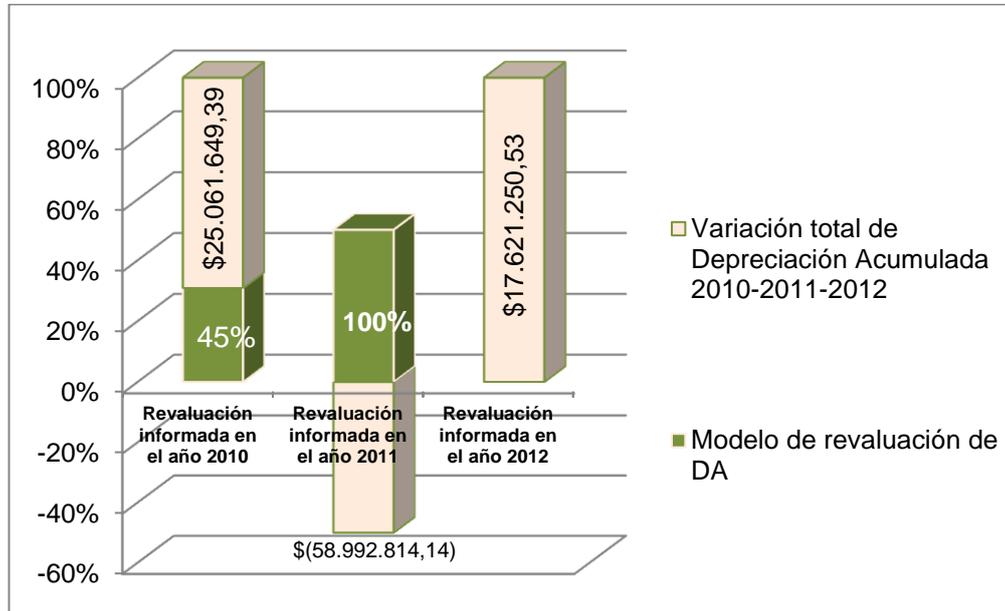
Fuente: Conciliaciones del Estado de Situación Financiera y Notas explicativas, 2011.

Elaborado por: La Autora.

La depreciación acumulada también tuvo sus efectos por la revaluación de PPE. De la variación total del 2010, la participación fue del 45%, mientras

que en el 2011, la depreciación influyó totalmente en la variación; en el 2012 no tuvo mayor relevancia.

Gráfico 16. Modelo de Revaluación en Depreciación Acumulada.



Fuente: Estados Financieros de las Empresas del Sector de Servicios, 2008-2015.
Elaborado por: La Autora.

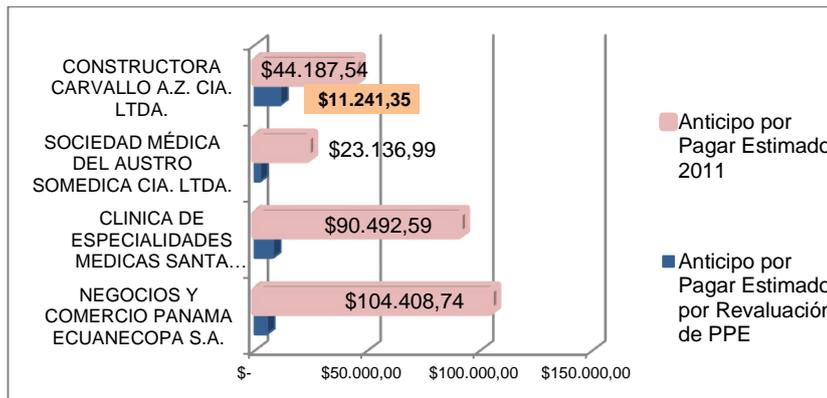
8.2. Efecto Tributario.

8.2.1. Anticipo del Impuesto a la Renta.

La mayoría de empresas del sector de servicios obtuvo un superávit por revaluación de PPE, lo que influye directamente en el cálculo y pago del Anticipo del impuesto a la renta. Esto afectará tanto al Activo como al Patrimonio.

En el 2011 la empresa con un mayor efecto en el pago del anticipo del impuesto a la renta fue Constructora CARVALLO, se estimó un anticipo de \$ 44.187,54 y aproximadamente \$ 11.241,25 era producto de la revaluación de PPE. (Ver Ilustración 11. Anticipo del Impuesto a la Renta Estimado.)

Gráfico 17. Anticipo del Impuesto a la Renta Estimado 2011.

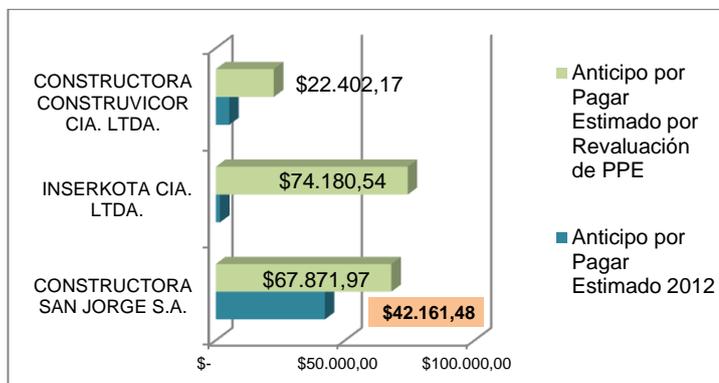


Fuente: Estados Financieros de las Empresas de Servicios, 2011.

Elaborado por: La Autora.

Para el año 2012 la empresa con un mayor efecto en el pago del anticipo del impuesto a la renta fue Constructora SAN JORGE; por revaluación de PPE pagó aproximadamente \$ 42.161,48. Además fue la que más anticipo por impuesto a la renta pagó a nivel de todas las empresas que aplicaron el modelo de revaluación.

Ilustración 12. Anticipo del Impuesto a la Renta 2012.

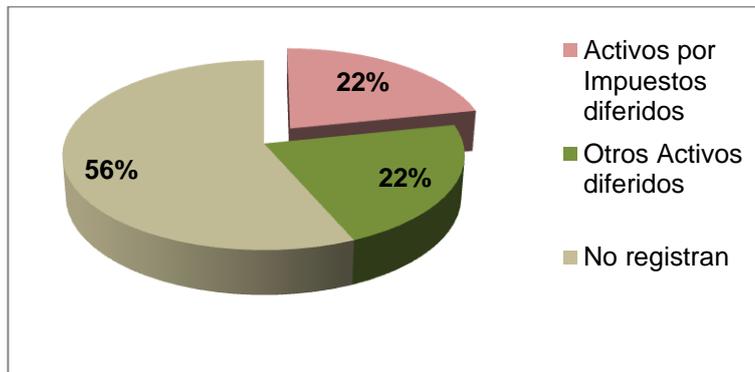


Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2011.

Elaborado por: La Autora.

8.2.2. Activos Diferidos.

El reconocimiento de activos por impuestos diferidos durante el proceso de adopción de NIIF es mínimo, ya que solo una empresa lo efectuó, el resto se registró en años posteriores.

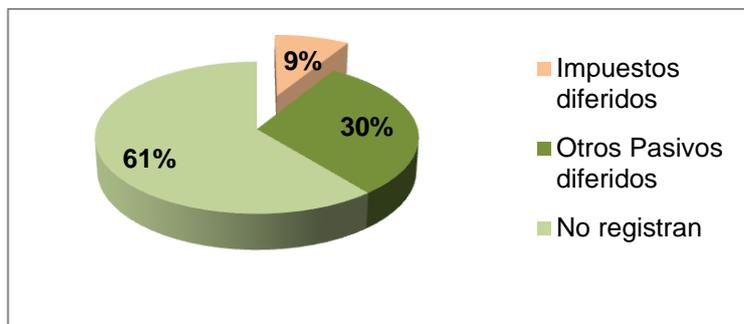
Gráfico 18. Activos Diferidos del Sector de Servicios 2008-2015.

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

8.2.3. Pasivos Diferidos.

Producto de la adopción de NIIF, tan solo una empresa de las 23 registró pasivos por impuestos diferidos. A pesar de tener la posibilidad de reconocerlos.

Gráfico 19. Pasivos Diferidos del Sector de Servicios 2008-2015.

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

8.3. Efecto Financiero.

8.3.1. Deuda Total.

Durante el periodo de adopción de NIIF entre el 2010 y 2011 hubo una disminución drástica de la Deuda Total de 0,06 a -5,46.

El cálculo de este indicador depende de los pasivos y patrimonio. En base a los ajustes por adopción de NIIF presentados en la conciliación del Estado

de situación financiera 2011, los pasivos incrementaron aproximadamente \$ 11.155.928,38. (Ver Anexo 20. Pasivos.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.)

- ✓ Del Grupo 1 la empresa ELECAUSTRO fue la que registró un alto incremento de pasivos al ajustar las cuentas de Provisión por jubilación patronal y desahucio por el valor de \$ 10.934.699,28. CENTROSUR disminuyó los pasivos por \$ 28.541,34.
- ✓ El Grupo 2 no aportó con el incremento generado en los pasivos como efecto de la adopción de NIIF; de éste grupo ECUANECOPA disminuyó sus pasivos por ajustes a las cuentas participación de trabajadores por pagar y documentos por pagar locales, la cantidad de \$ \$ 20.608,67
- ✓ En el Grupo 3 las empresas que incrementaron los pasivos por ajustes NIIF fueron: SOMÉDICA aumentó los pasivos alrededor de \$ 90.500; entre las cuentas más ajustadas están: Beneficios a empleados, pasivos diferidos, participación de trabajadores por pagar, otros pasivos no corrientes e impuesto a la renta por pagar. HOSPIRÍO ajustó las cuentas de jubilación patronal, Obligaciones emitidas, entre otras; por \$ 179.700.

El patrimonio incrementó alrededor de \$ 13.430.596,97 por efecto de adopción de NIIF. Los ajustes provenientes de la adopción de NIIF, se contabilizaron a una cuenta Patrimonial según disposición de la Superintendencia de Compañías. (Ver Anexo 21. Patrimonio.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.)

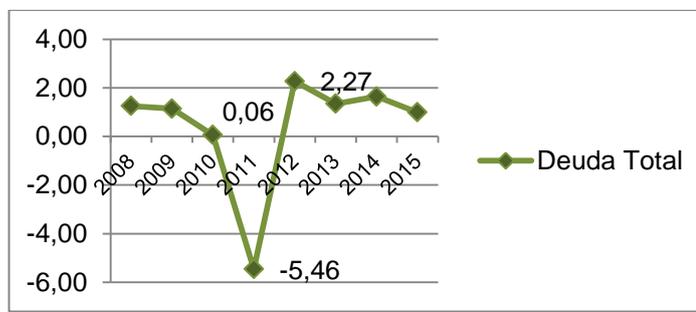
- ✓ Del Grupo 1, ELECAUSTRO disminuye el patrimonio en \$ 12.177.695 por presentar un saldo deudor en Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. El Patrimonio de la CENTROSUR disminuyó por ajustes NIIF en \$ 10.934.699.
- ✓ Las empresas del Grupo 2, SANTA INES y ECUANECOPA aumentaron el patrimonio por \$ 2.865.127.

- ✓ El Grupo 3, SOMEDICA y HOSPIRIO ajustaron el patrimonio por \$ 9.332.473,70.

De esta manera se determinó que la adopción de NIIF no influyó en la disminución del indicador de deuda total.

Sin embargo, un factor que ocasionó la disminución drástica es el patrimonio negativo que presentan 3 empresas durante el 2010 y 2011: CONFATEL CÍA. LTDA., SISENER INGENIEROS SOCIEDAD LIMITADA y Constructora SAN JORGE.

Gráfico 20. Deuda Total del Sector 2008-2015.



Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

8.3.2. Apalancamiento Financiero.

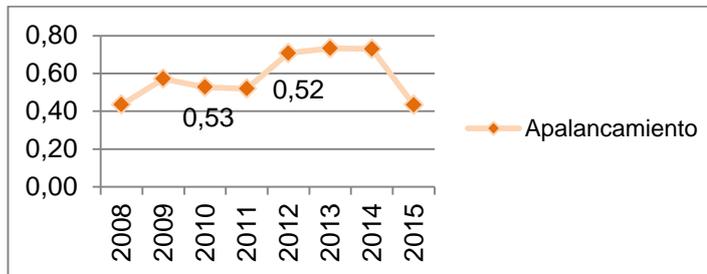
Durante la etapa de adopción de NIIF, entre el 2010 y 2011 este indicador disminuyó 1 punto porcentual, a causa del incremento de algunos activos.

Los activos de las empresas que efectuaron revaluación de PPE en la adopción de NIIF, incrementaron en \$ 21.980.529,21 (Ver Anexo 19. Activos.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.)

- ✓ El Grupo 1 incrementó los activos por \$ 12.149.154,04 por ajustes a activos financieros, PPE e inventarios.
- ✓ El Grupo 2, aportó con un aumento de \$ 2.844.518.50.
- ✓ En el Grupo 3 se observó un aumento en los activos de \$ 6.986.856,67.

El incremento fue superior al de los pasivos en ese mismo año de 11.155.928,38. (Ver Anexo 21. Patrimonio.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.)

Gráfico 21. Apalancamiento del Sector 2008-2015



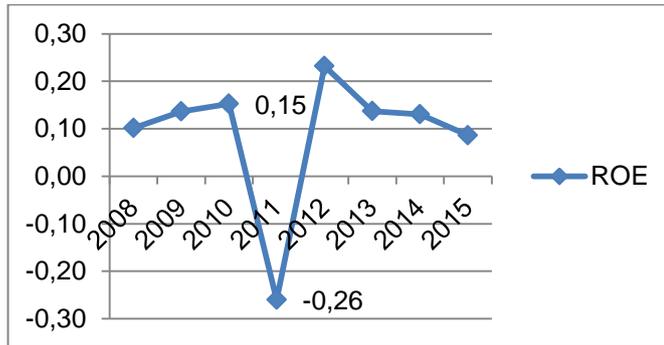
Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

8.3.3. ROE

Las cuentas utilizadas en el cálculo del ROE son: Utilidades y Patrimonio. En el 2011, año de adopción de NIIF este indicador disminuyó notablemente.

En el 2010-2011 la cuenta de Patrimonio aumentó en \$ 13.430.596,97; en párrafos anteriores se presentó la variación de cada grupo. A más del incremento en Patrimonio las empresas registran valores altos en pérdidas acumuladas. (Ver Anexo 21. Patrimonio.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.)

Gráfico 22. ROE del Sector 2008-2015

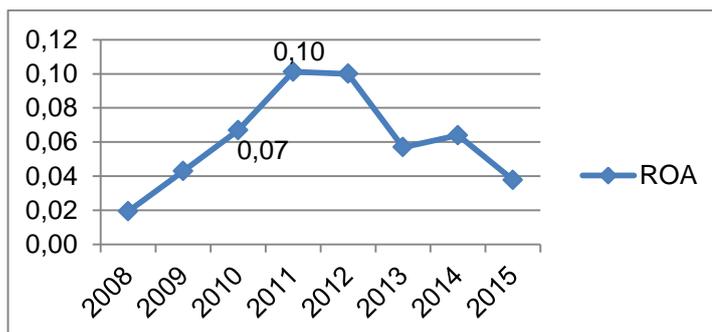
Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

8.3.4. ROA.

Del 2010 al 2011, el ROA incrementó en 3 puntos porcentuales; al ser un indicador calculado en base a los Activos este se ve influenciado por los ajustes presentados a las cuentas de Activos. Además las utilidades para ese año también crecieron en cierta proporción.

La variación que registró Activos por adopción de NIIF afectó directamente al cálculo del ROA, provocando un incremento.

Gráfico 23. ROA del Sector 2008-2015.

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

9. Conclusiones.

Una vez culminado el estudio y análisis de las empresas de servicios que aplican NIIF completas, de la ciudad de Cuenca, es necesario profundizar el aporte que genera a cada una de las empresas y sobre todo a responder las preguntas en base a las que se planteó esta investigación.

Por Grupos de Empresas:

- ✓ El Grupo 1 es el más influyente en el comportamiento de las empresas del sector de servicios. Las 2 empresas públicas que lo conforman presentaron modelo de revaluación de Propiedad, planta y equipo, al 2010 bajo NEC y al 2011. CENTROSUR C.A. contabilizó sus ajustes de manera correcta, y arrastró el saldo de la cuenta Reserva por valuación a Superávit. ELECAUSTRO presentó sus ajustes al final del periodo de transición según lo informó en la Conciliación del ESF 2011 y los contabilizó a Superávit por revaluación y Resultados acumulados. El informe de Auditoría externa menciona que los ajustes se originaron al inicio del periodo de transición, y no al final del mismo. En base a esto, se plantea que la empresa cargó los valores incorrectos a las cuentas de patrimonio.
- ✓ El Grupo 2 incorporó 4 empresas que adoptaron el modelo de revaluación durante la etapa de adopción de NIIF. Este grupo también presentó ciertas irregularidades en la contabilización de los ajustes originados al inicio y al final del periodo. Tal es el caso de una empresa que duplicó los valores de los ajustes en los 2 periodos e informó en el Estado de situación financiera los valores de un solo periodo. Otra irregularidad que presentaron es la utilización de la cuenta Superávit por revaluación; la cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF era exclusivamente para registrar los ajustes.
- ✓ El Grupo 3 concentra las empresas que no poseen una gran cantidad de PPE y presentaron problemas similares al Grupo 2; cargaron

valores incorrectos a Superávit por revaluación y Resultados acumulados. De este grupo 4 empresas revaluaron PPE.

Estas empresas reflejan una situación financiera irregular; 3 empresas informaron un Patrimonio negativo y absorbido por el Pasivo para cuadrar con los activos.

Del sector:

- ✓ No existe uniformidad en la presentación de sus Estados Financieros, y el tratamiento que se dio a las cuentas durante el proceso de adopción de NIIF no fue lo suficientemente claro; lo cual dificulta el entendimiento de la información para los usuarios.
- ✓ Un 44% de las empresas aplicaron Modelo de Revaluación de Propiedad, planta y equipo en el periodo de transición y adopción de NIIF, pero el registro de los ajustes no se efectuó de manera correcta en la mayoría de empresas.
- ✓ . A pesar de que el organismo de regulación y control de las empresas, la Superintendencia de compañías, estableció parámetros para llevar a cabo el proceso de adopción de NIIF, estos no fueron muy útiles al momento de su aplicación.
- ✓ Los valores cargados a las cuentas Patrimoniales en su mayoría no fueron congruentes con los resultados obtenidos, ya que no refleja el tratamiento de los ajustes. En ciertos casos, hasta se atribuyó valores que no correspondía, como por ejemplo, contabilizar a Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo, ajustes de la cuenta de Propiedades de Inversión.
- ✓ Otro caso suscitado, es la confusión del tratamiento de los ajustes tanto al inicio como al final del periodo de transición; debido a que la cuenta para registrar los ajustes en ambos casos son diferentes. Por un lado estaba Resultados acumulados y por otro, ganancia o pérdida del periodo.
- ✓ En su mayoría, el tratamiento posterior que se dio a las cuentas, no contribuyó a generar beneficios para las empresas, ya que no se hizo uso de esos valores registrados, y se han mantenido constantes.



Aunque existe una empresa que hizo uso de un Superávit para compensar pérdidas acumuladas, a pesar de haber cargado un valor erróneo.

- ✓ La adopción de la nueva normativa, podría decirse que fue un proceso apresurado, porque las empresas no tuvieron un tiempo adecuado para su preparación y adaptación al cambio; sobre todo no tuvieron una familiarización con la normativa, previo a la implementación de este proceso.
- ✓ Financieramente el comportamiento de las empresas no es regular y estable, por lo que presentan una deuda total promedio elevada mientras que su ROA es bajo. Las empresas están siendo financiadas por terceros pero no tienen una administración correcta de los recursos.

10. Recomendaciones.

La uniformidad y claridad en la presentación de los estados financieros es un factor muy importante para que la información proporcionada sea relevante, ya sea para la empresa o para los usuarios, por ello se recomienda:

- ✓ Realizaran un seguimiento de las cuentas a las que se cargaron los ajustes por adopción de NIIF con el fin de identificar si los valores son los correctos y en caso de haber sido modificados debería tener la documentación de respaldo.
- ✓ Detallaran claramente en notas el modelo de medición de PPE y su periodo respectivo a realizarlo, para no generar interpretaciones erróneas de la información.
- ✓ Capacitaran continuamente al personal del área contable, en cuanto al conocimiento y actualizaciones continuas de la normativa.
- ✓ Amortizaran las pérdidas acumuladas para no generar importes altos que varíen constantemente el Patrimonio.
- ✓ Asignaran a una persona familiarizada con la Superintendencia de Compañías para el registro de los formularios requeridos por la entidad. Para tratar de que la información revelada sea lo más apegada a la realidad de la empresa.
- ✓ Realizaran inspecciones periódicas por parte de la Superintendencia de Compañías, para determinar la calidad de la información que están proporcionando las empresas.
- ✓ La situación financiera requiere ser analizada mediante una evaluación interna de las empresas con la finalidad de comprobar si los procesos y el manejo de los recursos están siendo efectivos, porque sus indicadores financieros no lo demuestran.



11. Evaluación del Impacto Económico, Social, Académico.

La realización del presente proyecto de investigación pretende, definir las condiciones actuales que presenta el sector de servicios en cuanto a las empresas que aplican NIIF completas en la ciudad de Cuenca. Al determinar los procedimientos aplicados en el periodo de adopción de NIIF, se plantean los problemas que presenta el sector, lo cual se espera sirva de guía a nuevas investigaciones para un análisis más exhaustiva o complementario.

Además se espera que en base a lo abordado, las empresas traten de mejorar la calidad de información y tengan una visión general del proceso llevado a cabo por el sector en cuanto a adopción de NIIF, con el propósito de mejorarlo o corregirlo si fuere el caso.



Bibliografía.

Libros.

- Ayala Almeida, A. D. (Junio de 2011). "Implementación y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la presentación de estados financieros en la empresa de servicios de seguridad EXELSEGURIDAD CIA. LTDA.". Quito, Pichincha, Ecuador.
- Baquero Salazar, E. E. (2013). Efectos de la implementación de la NIIF para las PYMES en una mediana empresa ubicada en la ciudad de Bogotá*. *Scielo*, 409-410.
- Cano, J. J. (27 de Enero de 2015). *Gerencie.com*. Recuperado el 6 de Octubre de 2016, de <http://www.gerencie.com/nic-37-provisiones-por-desmantelamiento-y-retiro.html>
- Charles T. Horngren, W. T. (2003). *Contabilidad Quinta edicion*. Mexico: Pearson educacion .
- Ecuador, A. N. (2014). Ley organica de incentivos a la produccion y prevencion de fraude fiscal., (pág. 16). Quito.
- Figueroa, V. M. (2007). Antecedentes de la adopción de las NIIF en America Latina. En V. M. Figueroa, *Aplicacion practica de las NIIF* (pág. 275). Costa Rica: Tecnologica de Costa Rica.
- Finnerty, J. D., & Stowe, J. D. (2000). *Fundamentod de Administración Financiera*. Pearson Educacion.
- Gitman, L. J. (2003). *Principios de Administración Financiera* (Decima ed.). Mexico: Pearson Educacion.
- Guijarro Martínez, F. (2013). *Estadística aplicada a la valoración Modelos multivariantes*. Valencia: Universitat Politècnica de Valencia.
- Hansen-Holm, M. A., Hansen-Holm, M. T., Hansen-Holm, J. C., & Chavez, L. A. (2011). *Manual para implementar las Normas Internacionales de*



Informacion Financiera (Segunda ed.). Guayaquil, Guayas, Ecuador: Hansen-Holm & Co.

Licoa Preciado, I. C. (17 de Mayo de 2010). "Impacto fiscal en la transicion a las Normas Internacionales de Informacion Financiera (NIIF) en el ecuador". Guayaquil, Guayas, Ecuador.

Lorenzana, D. (29 de Abril de 2014). *Pymes y autonomos*. Recuperado el 6 de Octubre de 2016, de <http://www.pymesyautonomos.com/fiscalidad-y-contabilidad/criterios-de-valoracion-contables-el-coste-historico>

Macias, H. A., & Quintero, D. P. (2015). Efectos de la aplicacion de IFRS en paises menos desarrollados: Revision de estudios empiricos. *researchgate*, 86-110.

María Eugenia Ulloa M., J. L. (2011). Aplicación práctica de la nic 16 propiedad, planta y equipo en la empresa EDMONZAR CIA. LTDA. desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2011. Cuenca, Azuay, Ecuador.

Morales Castro, A., & Morales Castro, J. A. (2002). *Respuestas rápidas para los financieros*. Mexico: Pearson Educacion.

Morocho Murillo, N., & Villalta Franco, G. (Marzo de 2013). "Adopción de la NIC 16 propiedad, planta y equipo en los procesos contables y estados financieros de la empresa constructora COVIGNON C.A". Guayaquil, Guayas, Ecuador.

Nakason, G. T. (2005). *Analisis de Estados Financieros para la toma de decisiones*. Perú: Fondo Editorial.

Pedro Juez Martel, P. B. (2007). Manual para Juristas. En P. B. Pedro Juez Martel, *Manual para Juristas* (pág. 294). Madrid: La ley.

Tapia Mejia, S., & Cuzco Carrion, A. (27 de Septiembre de 2011). "Análisis del Modelo de Revaluación de la NIC 16 en el proceso de cancelación del anticipo del Impuesto a la Renta a través de ejercicios prácticos de



una muestra de PyMes-Industrias Manufactureras de Guayaquil, período 2010-2011”.

Normativa.

Asamblea Nacional. (24 de Julio de 2009). *Asamblea Nacional, República del Ecuador*. Obtenido de Asamblea Nacional, República del Ecuador: <http://www.asambleanacional.gov.ec/documentos/Ley-Organica-de-Empresas-Publicas.pdf>

Asamblea Nacional del Ecuador. (2014). Ley organica de incentivos a la produccion y prevencion de fraude fiscal., (pág. 10). Quito.

Normas Internacionales de Contabilidad. (Enero de 2005). Recuperado el 6 de Octubre de 2016, de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic02.pdf>

Normas Internacionales de Contabilidad. (2011). <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/>. Recuperado el 6 de Octubre de 2016, de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC12.pdf>

Registro Oficial . (10 de Julio de 2008). *Registro Oficial Órgano del Gobierno del Ecuador*. Obtenido de Registro Oficial Órgano del Gobierno del Ecuador: <https://www.registroficial.gob.ec/index.php/registro-oficial-web/publicaciones/registro-oficial/item/4612-registro-oficial-no-378.html>

Registro Oficial . (29 de Diciembre de 2014). *Registro Oficial Órgano del Gobierno del Ecuador*. Recuperado el 24 de Febrero de 2017, de Registro Oficial Órgano del Gobierno del Ecuador: <https://www.registroficial.gob.ec/index.php/registro-oficial-web/publicaciones/suplementos/item/1423-suplemento-al-registro-oficial->

Registro Oficial. (31 de Diciembre de 2008). *Registro Oficial Órgano del Gobierno del Ecuador*. Obtenido de Registro Oficial Órgano del



Gobierno del Ecuador:
<https://www.registroficial.gob.ec/index.php/registro-oficial-web/publicaciones/suplementos/item/4789-suplemento-al-registro-oficial-no-498.html>

Páginas web.

IFRS Foundation. (31 de Diciembre de 2009). *IFRS Foundation*. Obtenido de IFRS Foundation:
<http://www.ifrs.org/IFRSs/Documents/Spanish%20IAS%20and%20IFRSs%20PDFs%202012/IAS%2016.pdf>

IFRS Foundation. (2014). *IFRS Foundation*. Recuperado el 02 de 12 de 2016, de IFRS Foundation:
https://www.consultasifrs.com/adjuntos/biblioteca_133.pdf

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2015). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos:
<http://redatam.inec.gob.ec/cgi-bin/RpWebEngine.exe/PortalAction?&MODE=MAIN&BASE=DIEE2015&MAIN=WebServerMain.inll>

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2015). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/sistema-integrado-de-consultas-redatam/>

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2015). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

International Financial Reporting Standard. (28 de Abril de 2016). *www.ifrs.org*. Obtenido de http://www.ifrs.org/Documents/2_ConceptosyPrincipiosGenerales.pdf



NCS Software. (28 de Abril de 2016). *www.normasinternacionalesdecontabilidad.es*. Obtenido de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC01.pdf>

Portal NIC-NIIF. (Julio de 2009). *Portal NIC-NIIF*. Obtenido de Portal NIC-NIIF: http://nicniif.org/files/u3328/08_ifrs01_bv2009_137.pdf

Servicio de Rentas Internas. (2012). *Mi guía tributaria. Personas naturales*. Quito, Pichincha, Ecuador.

Superintendencia de Compañías. (2016). *Superintendencia de compañías, valores y seguros*. Recuperado el 02 de 12 de 2016, de http://181.198.3.71/portal/cgi-bin/cognos.cgi?b_action=cognosViewer&ui.action=run&ui.object=%2fcontent%2ffolder%5b%40name%3d%27Reportes%27%5d%2ffolder%5b%40name%3d%27Compa%C3%B1ia%27%5d%2freport%5b%40name%3d%27Directorio_Companias_NETEZZA%27%5d&ui.name=Di

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (21 de Agosto de 2006). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: <http://181.198.3.74:10039/wps/portal/Inicio/Inicio/SectorSocietario/Normativa/Resoluciones>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (30 de Diciembre de 2011). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Recuperado el 19 de Octubre de 2016, de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/Material%20de%20charlas%20Partidas%20Contables%20segun%20NIIF.pdf

Superintendencia de compañías, Valores y Seguros. (Enero de 2015). *Superintendencia de compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de Superintendencia de compañías, Valores y Seguros: <http://www.supercias.gob.ec/portalscv/>



Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2015).
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Obtenido de
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros:
http://appscvs.supercias.gob.ec/portallInformacion/sector_societario.zu

Superintendencia de Compañías, valores y seguros. (2016). Recuperado el
02 de 12 de 2016, de <http://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/>

Tu Guia Contable. (2011). <http://www.tuguiacontable.com>. Recuperado el 6
de Octubre de 2016, de
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC36.pdf>

Tu Guia Contable. (4 de Septiembre de 2012). *Tu Guia Contable*.
Recuperado el 6 de Octubre de 2016, de
<http://www.tuguiacontable.com/2012/09/revaluacion-de-activos-fijos.html>



Anexos

**Anexo 1. Número de Empresas por Sector Económico a Nivel Nacional 2015.**

Sectores Económicos	Persona Natural	Persona Jurídica	Total	Porcentaje
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	162.115	5.027	167.142	13,27%
Explotación de Minas y Canteras	4.294	1.290	5.584	0,44%
Industrias Manufactureras	85.405	7.497	92.902	7,38%
Comercio	429.018	25.057	454.075	36,06%
Construcción	39.068	9.460	48.528	3,85%
Servicios	419.533	71.438	490.971	38,99%
Total	1.139.433	119.769	1.259.202	

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015).

Elaborado por: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Anexo 2. Ventas Totales por Sector Económico 2015.

Sectores Económicos	Persona Natural	Persona Jurídica	Total	%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	\$ 2.028.255,20	\$ 4.878.364,96	\$ 6.906.620,16	0,0450
Explotación de Minas y Canteras	\$ 51.555,86	\$ 12.166.572,50	\$ 12.218.128,36	0,0797
Industrias Manufactureras	\$ 1.412.584,24	\$ 29.463.548,24	\$ 30.876.132,48	0,2014
Comercio	\$12.853.542,82	\$ 47.827.808,39	\$ 60.681.351,21	0,3958
Construcción	\$ 416.456,01	\$ 3.908.109,07	\$ 4.324.565,08	0,0282
Servicios	\$ 3.132.424,70	\$ 35.181.333,82	\$ 38.313.758,52	0,2499
Total	\$ 19.894.818,82	\$133.425.736,99	\$ 153.320.555,81	

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015).

Elaborado por: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Anexo 3. Modelo de Entrevista.**ENTREVISTA****Nombre de la persona entrevistada:**

1. Previo la adopción de NIIF dentro de la empresa ¿Existió un plan de capacitación para el personal y además, la empresa estableció un presupuesto para la realización de este proceso?
2. ¿Quiénes fueron capacitados para el proceso de adopción de NIIF? ¿Por qué?
3. ¿Cuáles cree que fueron los principales inconvenientes que se presentó durante la etapa de transición de NEC a NIIF?
4. ¿Existen políticas contables establecidas por la empresa, que regulen el manejo y tratamiento de los activos? ¿Puede mencionar algunas? ¿Cree que son necesarias?
5. ¿Cuáles fueron sus ajustes realizados como consecuencia de adopción de NIIF? ¿Puede mencionar las principales cuentas involucradas?
6. ¿Cuáles cree que son los puntos clave en los que deberían enfocarse las entidades al momento de aplicar la NIC 16?
7. ¿Cuál fue su método para la valoración de activos de Propiedad, planta y equipo y por qué lo adoptaron?
8. Si bien es cierto la NIC 16 menciona que los activos pueden ser revaluados después de cierto período. ¿La empresa estableció políticas contables que regulen los periodos de revaluación de sus activos y cuáles fueron las razones para definirlos?
9. ¿Qué empresa es la encargada de realizar los procesos de revaluación de los activos y qué proceso se siguió para su contratación?
10. ¿Cuánto estima que gasta la empresa por cada proceso de revaluación de activos?
11. ¿Cree usted que al existir la posibilidad de que ciertos activos puedan revelarse a valor razonable, esto afecte la construcción de Estados Financieros?

12. ¿Qué tratamiento le dio usted a la cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF luego del período de adopción?

13. ¿Cuál es el tratamiento contable que se le está dando a la cuenta Superávit por revaluación? Debido a que en el 2012 registra un valor de \$ 10.477.364,24 mientras que en el 2013 está en cero y para el 2014 nuevamente registra un valor de \$ 10.477.364,00.

14. ¿Por qué la cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF varió su importe en años posteriores a la adopción? Como por ejemplo:

AÑO	
2012	\$ 11.873.327,96
2013	\$ 9.101.316,54
2014	\$ 10.934.699,00

15. Además del precio de adquisición ¿Qué otros valores consideró a la hora de determinar el costo de su cuenta Edificios?

16. ¿Qué método de depreciación está utilizando para maquinaria y equipo? ¿A cuántos años está depreciando? ¿Cumple con lo que manda la LORTI o cumple con lo que dispone la NIIF? ¿Utiliza el mismo método de depreciación para todos los bienes de Propiedad, planta y equipo?

17. ¿Qué efectos contables y financieros ocasionó los ajustes por modelo de revaluación de Propiedad, planta y equipo dentro de la entidad? ¿Cuánto de ese efecto contable le atribuye a NIIFS?

18. ¿Cree que fue beneficioso para la empresa la adopción de NIIF? ¿Cuál es su opinión al respecto?

19. De acuerdo a su criterio personal ¿Cree que uno de los dos modelos de valuación de Propiedad, planta y equipo (modelo de costo o modelo de revaluación) es más beneficioso? ¿Por qué?

Anexo 4. Modelo de Encuesta Aplicada.

ENCUESTA DIRIGIDA A LAS EMPRESAS DE SERVICIOS QUE APLICAN NIIF EN LA CIUDAD DE CUENCA

Mediante la siguiente encuesta, se pretende obtener información acerca de la aplicación de NIIF-S referentes a Propiedad, planta y equipo y Activos Intangibles, con el fin de contribuir al desarrollo de un Proyecto de Investigación de la Escuela de Contabilidad Superior y Auditoría de la Universidad de Cuenca.

GENERALIDADES

1. En su empresa, dentro de que rango, estuvieron los gastos por implementación de NIIF. (tomar en cuenta los siguientes rubros: capacitaciones, procesos, actualización software, manuales, documentación, honorarios, entre otros)

INTERVALOS	
0 a 5000	
5001 a 10000	
10001 a 15000	
15001 a 20000	
20001 a 25000	
25001 a 30000	
300001 en adelante	

2. Usted como profesional en el campo de la contabilidad. ¿Cómo calificaría su participación en el proceso de implementación de NIIF?

- ✓ Participo totalmente
- ✓ Únicamente dio asesoría a otros profesionales
- ✓ Su participación fue mínima
- ✓ No tuvo ninguna participación

	0	1	2	3	4	5

3. Luego de la adopción de NIIF ¿Qué porcentaje de cumplimiento le asignaría a cada uno de los siguientes enunciados?

- ✓ Contribuye a la internacionalización de las empresas
- ✓ Uso de un lenguaje común a nivel mundial
- ✓ Mejora la calidad y comparabilidad de la información financiera
- ✓ Contribuyo a mejorar el control de los bienes de Propiedad, planta y equipo
- ✓ Evita fugas de capital
- ✓ Contribuye con la generación de nuevas fuentes de financiamiento

	0%	25%	50%	75%	100%

4. De acuerdo a los inconvenientes presentados en la implementación de NIIF.
¿Usted opina que?

	0	1	2	3	4	5
✓ La empresa no dispuso de herramientas necesarias						
✓ Los empleados de la empresa no tuvieron la capacitación adecuada acerca de la normativa contable						
✓ El proceso establecido por la superintendencia de compañías no se ajusto a las necesidades de las empresas.						
✓ Complejidad en la interpretación de la normativa contable emitida por el IASB.						
✓ Otros						

Por favor especificar otros:

5. ¿Qué normas fueron las más relevantes utilizadas por la empresa, para determinar las políticas contables en la adopción de NIIF? Califique según su criterio: Siendo 0 menos relevante y 5 más relevante

NORMAS	0	1	2	3	4	5
NIC 1 (Presentación de Estados Financieros)						
NIC 2 (inventarios)						
NIC 8 (Políticas contables, cambio en estimaciones contables y errores)						
NIC 12 (Impuesto a las ganancias)						
NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo)						
NIC 19 (Beneficios a los empleados)						
NIC 36 (Deterioro de valor)						
NIC 38 (Intangibles)						
LR II (Ley de Régimen Tributario Interno)						

6. Califique aquellas cuentas que usted cree que tuvieron mayor afectación en el momento de adopción de NIIF (ordene de menor a mayor impacto siendo 1 menor - 9 mayor).

- Activos Financieros
- Inventarios
- Propiedad, planta y equipo
- Propiedades de Inversión
- Activos Intangibles
- Provisiones por beneficios a empleados

- Activos Intangibles
- Provisiones por beneficios a empleados
- Resultados Acumulados
- Otros Resultados acumulados
- Otras

Por favor especificar otras

7. Durante el proceso de adopción de NIIF, ¿Su empresa generó activos y pasivos por impuestos diferidos?

SI

NO

Si su respuesta es SI, seleccione las cuentas que los generaron

	IMPUESTOS DIFERIDOS	
	ACTIVO	PASIVO
Revaluación por propiedad, planta y equipo	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Provisiones de jubilación	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Provisiones incobrables	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Ingresos anticipados	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Provisiones por activos fijos	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Revaluación de intangibles	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Revaluación de otros activos	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Amortización de intangibles	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Otras provisiones	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Otras cuentas (Describa otras cuentas que dieron a su empresa impuestos diferidos)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

8. ¿Cómo calificaría el impacto de los siguientes rubros, luego de la implementación de NIIF?

	ALTO	MEDIO	BAJO
Anticipo del Impuesto a la renta			
Impuesto a la renta			
Formulario 1xmil de activos			
Contribución a las superintendencia de compañías			
Patentes			

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

9. ¿Su empresa cuenta con Propiedad, planta y equipo?

SI

NO

Si su respuesta es SI, por favor responder la pregunta 10 hasta la 13

Si su respuesta es NO, ¿Por qué?

10. De la siguiente lista escoja que políticas contables tuvieron mayor impacto en Propiedad, planta y equipo, en el momento de adopción de NIIF y califique según su criterio: donde 0 es poco impacto y 5 el mayor impacto.

NIC 16: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

POLITICAS	0	1	2	3	4	5
Reconocimiento Inicial						
Reconocimiento Posterior						
Métodos de depreciación						
Determinación de la vida útil						
Determinación de la amortización						
Liquidación de la cuenta						

11. En el año de adopción ¿Qué activos cree que fueron los más afectados en el momento de adopción de NIIF? Califique según su criterio, donde 0 es una afectación mínima y 5 es una afectación máxima.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0	1	2	3	4	5
Construcciones en curso						
Instalaciones						
Muebles y enseres						
Maquinaria y equipo						
Naves, aeronaves, barcasas y similares						
Equipo de computación						

Vehículos

Otros

Por favor especificar otros:

12. ¿Usted conoce la resolución emitida por la Superintendencia de compañías acerca del destino de las cuentas de resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez y superávit por revaluación?

SI

NO

13. ¿Qué modelo de medición utilizó su empresa para contabilizar sus bienes de propiedad, planta y equipo durante la adopción de NIIF?

Modelo Costo

Modelo de revaluación

14. ¿Piensa usted que la aplicación del modelo de costo sería más ventajoso en aquellas empresas que recién están iniciando sus actividades?

SI

NO

¿Por qué?

15. Si tuviera que adoptar el modelo de costo para el registro de los bienes de Propiedad, planta y equipo. Para usted, ¿cuál sería el orden de importancia de los siguientes enunciados, del 1 al 5, siendo 1 la principal razón?

- La empresa es pequeña
- El sector de servicios no dispone de gran cantidad de propiedad, planta y equipo
- No se necesita la contratación de profesionales ajenos a la empresa
- Los costos son mínimos
- No genera afectaciones tributarias

RESPONDER LA PREGUNTA 15 SOLO SI LA EMPRESA ADOPTÓ EL MODELO DE REVALUACIÓN

16. ¿Cada cuántos años su empresa realiza una revaluación?

- Cada año
- Cada 3 años
- Cada 5 años
- Más de 5 años

Anexo 5. Total Activos del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	Total Activos							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	\$ 5.575.134,76	\$ 5.897.843,15	\$ 5.705.067,60	\$ -	\$ 6.921.173,84	\$ 6.492.937,53	\$ 6.567.936,83	\$ -
SERVIANDINA S.A.	0	0	\$ 11.156.985,08	\$ 4.514.920,33	\$ 5.650.958,03	\$ 6.141.867,61	\$ 7.631.122,56	\$ 3.483.018,24
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	\$ 4.755.484,52	\$ 4.646.427,02	\$ 5.489.286,86	\$ 5.899.773,35	\$ 12.480.257,05	\$ 12.409.398,97	\$ 12.286.555,23	\$ 12.802.263,00
INSERKOTA CIA. LTDA.	\$ 8.595.329,84	\$ 12.009.683,43	\$ 11.408.803,88	\$ 12.109.284,28	\$ 12.328.363,13	\$ 11.602.614,48	\$ 9.774.523,31	\$ 6.007.433,38
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	\$ 12.569.142,05	\$ 16.209.918,54	\$ 14.614.669,05	\$ 25.913.469,41	\$ 32.669.217,36	\$ 30.616.808,72	\$ 32.054.775,70	\$ 38.441.150,40
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	\$ 6.792.359,63	\$ 7.011.512,76	\$ 8.158.683,63	\$ 10.135.780,77	\$ 10.720.096,47	\$ 10.579.966,41	\$ 9.923.289,64	\$ 12.428.041,41
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	\$ 4.713.035,61	\$ 4.404.596,76	\$ 4.053.443,71	\$ 3.796.803,98	\$ 938.468,40	\$ 1.118.769,48	\$ 1.377.587,34	\$ 1.258.902,27
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	\$ 9.599.375,19	\$ 7.641.249,45	\$ 6.468.940,93	\$ 7.011.123,39	\$ 8.828.260,58	\$ 8.138.364,25	\$ 8.654.717,47	\$ 6.819.957,31
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	\$ 2.075.907,09	\$ 2.942.252,15	\$ 3.141.050,83	\$ 3.892.128,03	\$ 5.039.059,15	\$ 2.819.733,17	\$ 3.180.137,51	\$ 2.788.527,52
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	\$ 122.700.909,52	\$ 120.407.395,15	\$ 133.682.268,00	\$ 149.597.903,89	\$ 154.825.978,42	\$ 158.587.300,58	\$ 172.196.087,00	\$ 167.219.931,00
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	\$ 165.756.957,54	\$ 183.548.611,06	\$ 204.327.958,12	\$ 228.850.205,12	\$ 237.331.055,48	\$ 252.976.927,39	\$ 277.260.255,40	\$ 298.836.048,00
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	\$ 8.488.808,26	\$ 45.435.314,17	\$ 17.207.818,27	\$ 18.295.140,19	\$ 18.057.540,62	\$ 22.633.431,37	\$ 25.205.941,30	\$ 24.910.200,90
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	\$ 48.323,58	\$ 59.621,54	\$ 66.725,15	\$ 92.528,08	\$ 71.090,70	\$ 100.804,60	\$ 158.001,38	\$ 148.615,40
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTRORAUDICIA LTDA.	\$ 7.731,82	\$ 13.238,56	\$ 18.177,37	\$ 9.416,77	\$ 13.214,73	\$ 15.390,20	\$ 18.675,97	\$ 20.278,97
LEME ENGENHARIA LTDA.	\$ 1.029.774,13	\$ 1.662.765,50	\$ 1.252.193,68	\$ 4.624.265,69	\$ 5.449.938,45	\$ 5.783.761,66	\$ 7.607.341,30	\$ 6.988.290,09
CONFATEL CIA. LTDA.	\$ 3.820,74	\$ 6.409,79	\$ 15.980,25	\$ 24.216,19	\$ 13.362,63	\$ 12.133,50	\$ 45.548,93	\$ 37.487,00
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	0	\$ 11.399,22	\$ 122.501,94	\$ 26.260,70	\$ 5.656,88	\$ 4.998,58	\$ 4.908,06	\$ 181.116,74
BESTPOINT CIA. LTDA.	0	0	\$ 38.052,62	\$ 47.314,02	\$ 52.423,38	\$ 92.772,03	\$ 119.677,14	\$ 272.683,02
VAZPRO S. A.	0	\$ 1.000,00	\$ 31.975.283,40	\$ 45.921.069,00	\$ 51.657.191,11	\$ 36.226.246,26	\$ 33.333.180,60	\$ -
IMPRITSA S. A.	0	0	\$ 7.733.104,07	\$ 8.540.946,68	\$ 9.251.284,00	\$ 10.560.786,00	\$ 11.471.792,70	\$ 20.004.361,00
NOVAHOLDING S.A.	0	0	\$ 4.620.804,31	\$ 16.671.381,66	\$ 2.201.257,23	\$ 1.631.670,47	\$ 1.622.518,22	\$ 1.612.533,23
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	0	\$ 5.270,00	\$ 15.646.990,73	\$ 20.615.055,74	\$ 21.112.506,88	\$ 318.162.039,00	\$ 352.927.207,00	\$ 372.022.468,00
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	\$ 1.000,00	\$ 4.217.511,08	\$ 4.667.995,06	\$ 5.884.042,25	\$ 6.165.322,82	\$ 6.565.034,54	\$ 7.157.418,87	\$ 7.357.927,60
SUMAS	\$ 352.713.094,28	\$ 416.132.019,33	\$ 491.572.784,54	\$ 572.473.029,52	\$ 601.783.677,34	\$ 903.273.756,80	\$ 980.579.199,46	\$ 983.641.234,48

Fuente: Estados financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 6. Total Pasivos del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	Total pasivos							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	\$ 4.107.060,34	\$ 3.883.454,56	\$ 3.547.958,71	\$ -	\$ 4.661.514,89	\$ 3.720.391,04	\$ 3.326.068,62	\$ -
SERVIANDINA S.A.	\$ -	\$ -	\$ 656.985,08	\$ 3.574.864,74	\$ 3.473.160,53	\$ 4.282.328,37	\$ 3.941.333,66	\$ 507.801,95
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	\$ 4.984.071,28	\$ 4.937.963,87	\$ 5.838.273,48	\$ 6.277.443,59	\$ 5.873.005,14	\$ 5.783.453,66	\$ 5.726.782,16	\$ 5.938.187,22
INSERKOTA CIA. LTDA.	\$ 8.213.355,37	\$ 9.075.784,65	\$ 8.153.725,85	\$ 8.335.861,78	\$ 8.425.481,99	\$ 7.494.900,70	\$ 5.467.715,84	\$ 1.314.943,60
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	\$ 8.613.709,59	\$ 11.552.744,36	\$ 10.937.380,91	\$ 12.584.738,49	\$ 19.419.400,12	\$ 14.812.058,41	\$ 15.895.140,10	\$ 16.067.722,10
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	\$ 3.027.637,37	\$ 3.056.624,72	\$ 3.476.403,58	\$ 3.419.860,64	\$ 3.899.435,22	\$ 3.565.154,30	\$ 3.031.838,99	\$ 4.746.841,07
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	\$ 1.752.621,97	\$ 1.403.556,68	\$ 71.967,71	\$ 492.590,60	\$ 337.909,33	\$ 496.037,31	\$ 716.608,41	\$ 823.866,37
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	\$ 5.653.810,52	\$ 4.545.945,15	\$ 3.869.531,79	\$ 4.148.368,06	\$ 6.894.689,59	\$ 6.201.199,89	\$ 6.343.786,85	\$ 4.576.930,79
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	\$ 1.940.608,09	\$ 2.806.953,15	\$ 2.882.928,41	\$ 3.634.005,61	\$ 3.916.091,73	\$ 1.642.279,76	\$ 1.976.934,16	\$ 586.967,88
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	\$ 12.242.853,50	\$ 18.920.465,73	\$ 31.634.554,44	\$ 32.385.687,34	\$ 37.313.638,07	\$ 19.512.588,46	\$ 30.925.009,80	\$ 21.436.641,20
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	\$ 22.578.928,43	\$ 28.838.965,56	\$ 25.149.679,31	\$ 37.885.339,55	\$ 39.939.881,52	\$ 47.888.751,92	\$ 62.897.803,40	\$ 74.405.729,00
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	\$ 4.495.584,69	\$ 36.333.974,05	\$ 12.187.904,32	\$ 8.727.865,48	\$ 7.466.074,40	\$ 11.121.651,24	\$ 13.088.262,30	\$ 11.983.135,20
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	\$ 33.129,23	\$ 43.351,71	\$ 50.544,13	\$ 70.903,40	\$ 51.698,16	\$ 70.490,91	\$ 126.128,28	\$ 121.786,88
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	\$ 3.025,54	\$ 3.595,79	\$ 6.318,65	\$ 6.579,33	\$ 4.800,18	\$ 5.482,34	\$ 7.886,70	\$ 9.128,03
LEME ENGENHARIA LTDA.	\$ 873.062,39	\$ 1.100.396,97	\$ 613.254,32	\$ 4.493.257,02	\$ 5.237.345,13	\$ 5.122.329,07	\$ 6.498.683,02	\$ 5.656.032,81
CONFATEL CIA. LTDA.	\$ 5.901,14	\$ 8.371,17	\$ 17.297,28	\$ 24.361,92	\$ 11.263,85	\$ 9.362,36	\$ 42.372,79	\$ 50.680,42
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	\$ -	\$ 22.087,05	\$ 156.400,96	\$ 29.499,17	\$ 32.595,56	\$ 32.985,30	\$ 32.912,78	\$ 150.776,82
BESTPOINT CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ 9.464,96	\$ 17.867,97	\$ 27.418,12	\$ 30.281,31	\$ 55.903,33	\$ 165.470,31
VAZPRO S. A.	\$ -	\$ -	\$ 0	\$ 2.607.307,00	\$ 22.226.409,73	\$ 17.793.162,61	\$ 12.787.884,70	\$ -
IMPRIISA S. A.	\$ -	\$ -	\$ 77.500,00	\$ 318.987,87	\$ 114.426,00	\$ 717.671,00	\$ 380.372,38	\$ 8.273.416,00
NOVAHOLDING S.A.	\$ -	\$ -	\$ 3.862.284,00	\$ -	\$ 110,79	\$ -	\$ -	\$ 4,20
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	\$ -	\$ 4.270,00	\$ 2.922.324,02	\$ 12.138.271,82	\$ 3.964.780,87	\$ 202.772.105,00	\$ 135.408.300,00	\$ 215.262.718,00
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	\$ -	\$ 3.515.750,24	\$ 3.103.754,73	\$ 2.584.037,09	\$ 2.071.889,29	\$ 1.514.430,23	\$ 1.162.376,85	\$ 730.985,19
SUMAS	\$ 78.525.359,45	\$ 130.054.255,41	\$ 119.226.436,64	\$ 143.757.698,47	\$ 175.423.020,21	\$ 354.589.095,19	\$ 309.840.105,12	\$ 372.809.765,04

Fuente: Estados financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 7. Total Patrimonio del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	Total Patrimonio							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	\$ 1.468.074,40	\$ 2.014.388,59	\$ 2.157.108,89	\$ -	\$ 2.259.658,97	\$ 2.772.546,49	\$ 3.241.868,21	\$ -
SERVIANDINA S.A.	\$ -	\$ -	\$ 10.500.000,00	\$ 940.055,59	\$ 2.177.797,50	\$ 1.859.539,24	\$ 3.689.788,90	\$ 2.975.216,29
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	\$ (228.586,76)	\$ (291.536,85)	\$ (348.986,62)	\$ (377.670,24)	\$ 6.607.251,91	\$ 6.625.945,31	\$ 6.559.773,07	\$ 6.864.075,78
INSEPKOTA CIA. LTDA.	\$ 381.974,47	\$ 2.933.898,78	\$ 3.255.078,03	\$ 3.773.422,50	\$ 3.902.881,14	\$ 4.107.713,78	\$ 4.306.807,47	\$ 4.692.489,78
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	\$ 3.955.432,46	\$ 4.657.174,18	\$ 3.677.288,14	\$ 13.328.730,92	\$ 13.249.817,24	\$ 15.804.750,31	\$ 16.159.635,60	\$ 22.373.428,30
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	\$ 3.764.722,26	\$ 3.954.888,04	\$ 4.682.280,05	\$ 6.715.920,13	\$ 6.820.661,25	\$ 7.014.812,11	\$ 6.891.450,65	\$ 7.681.200,34
SOCIEDAD MEDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	\$ 2.960.413,64	\$ 3.001.040,08	\$ 3.981.476,00	\$ 3.304.213,38	\$ 600.559,07	\$ 622.732,17	\$ 660.978,93	\$ 435.035,90
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	\$ 3.945.564,67	\$ 3.095.304,30	\$ 2.599.409,14	\$ 2.862.755,33	\$ 1.933.570,99	\$ 1.937.164,36	\$ 2.310.930,62	\$ 2.243.026,52
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	\$ 135.299,00	\$ 135.299,00	\$ 258.122,42	\$ 258.122,42	\$ 1.122.967,42	\$ 1.177.453,41	\$ 1.203.203,35	\$ 2.201.559,64
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	\$ 110.458.056,02	\$ 101.486.929,42	\$ 102.047.713,56	\$ 117.212.216,55	\$ 117.512.340,35	\$ 139.074.712,12	\$ 141.271.078,00	\$ 145.783.289,00
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	\$ 143.178.029,11	\$ 154.709.645,50	\$ 179.178.278,81	\$ 190.964.865,57	\$ 197.331.173,96	\$ 205.088.175,47	\$ 214.362.452,00	\$ 224.430.319,00
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	\$ 3.993.223,57	\$ 9.101.340,12	\$ 5.019.913,95	\$ 9.567.274,71	\$ 10.591.466,22	\$ 11.511.780,13	\$ 12.117.679,00	\$ 12.927.065,70
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	\$ 15.194,35	\$ 16.269,83	\$ 16.181,02	\$ 21.624,68	\$ 19.392,54	\$ 30.313,69	\$ 31.873,10	\$ 26.828,52
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	\$ 4.706,28	\$ 9.642,77	\$ 11.858,72	\$ 2.837,44	\$ 8.414,55	\$ 9.907,86	\$ 10.789,27	\$ 11.150,94
LEME ENGENHARIA LTDA.	\$ 156.711,74	\$ 562.368,53	\$ 638.939,36	\$ 131.008,67	\$ 212.593,32	\$ 661.432,59	\$ 1.108.658,28	\$ 1.332.257,28
CONFATEL CIA. LTDA.	\$ (2.080,40)	\$ (1.961,38)	\$ (1.317,03)	\$ (145,73)	\$ 2.098,78	\$ 2.771,14	\$ 3.176,14	\$ (13.193,42)
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	\$ -	\$ (10.687,83)	\$ (33.899,02)	\$ (3.238,47)	\$ (26.938,68)	\$ (27.986,72)	\$ (28.004,72)	\$ 30.339,92
BESTPOINT CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ 28.587,66	\$ 29.446,05	\$ 25.005,26	\$ 62.490,72	\$ 63.773,81	\$ 107.212,71
VAZPRO S. A.	\$ -	\$ 1.000,00	\$ 31.975.283,40	\$ 43.313.762,00	\$ 29.430.781,38	\$ 18.433.083,65	\$ 20.545.295,90	\$ -
IMPRTSA S. A.	\$ -	\$ -	\$ 7.655.604,07	\$ 8.221.958,81	\$ 9.136.858,00	\$ 9.843.115,00	\$ 11.091.420,32	\$ 11.730.945,00
NOVAHOLDING S.A.	\$ -	\$ -	\$ 758.520,31	\$ 16.671.381,66	\$ 2.201.146,44	\$ 1.631.670,47	\$ 1.622.518,22	\$ 1.612.529,03
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	\$ -	\$ 1.000,00	\$ 12.724.666,71	\$ 8.476.783,92	\$ 17.147.726,01	\$ 115.389.934,00	\$ 217.518.907,00	\$ 156.759.750,00
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	\$ 1.000,00	\$ 701.760,84	\$ 1.564.240,33	\$ 3.300.005,16	\$ 4.093.433,53	\$ 5.050.604,31	\$ 5.995.042,02	\$ 6.626.942,41
SUMAS	\$ 274.187.734,81	\$ 286.077.763,92	\$ 372.346.347,90	\$ 428.715.331,05	\$ 426.360.657,15	\$ 548.684.661,61	\$ 670.739.095,14	\$ 610.831.468,64

Fuente: Estados financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 8. Total Propiedad, Planta y Equipo del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	Total Propiedad, Planta y Equipo							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	\$ 12.468,92	\$ 171.888,91	\$ 336.211,95	\$ -	\$ 414.539,70	\$ 334.079,04	\$ 931.463,41	\$ -
SERVIANDINA S.A.	\$ -	\$ -	\$ 1.156.985,08	\$ 2.339.976,72	\$ 2.224.245,08	\$ 2.193.274,57	\$ 2.706.736,60	\$ 2.406.880,34
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	\$ 4.115.798,31	\$ 3.983.566,82	\$ 4.787.157,44	\$ 4.599.540,38	\$ 11.359.727,95	\$ 11.128,62	\$ 37.702,12	\$ 11.413.532,92
INSERKOTA CIA. LTDA.	\$ 210.509,23	\$ 368.832,18	\$ 1.001.304,85	\$ 877.758,61	\$ 2.526.721,20	\$ 1.582.061,09	\$ 618.011,73	\$ 1.118.979,98
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIDO S.A.	\$ 21.264,66	\$ 1.063.059,24	\$ 758.516,84	\$ 903.134,20	\$ 1.142.707,61	\$ 1.085.942,48	\$ 1.083.091,15	\$ 10.565.617,66
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	\$ 5.893.076,51	\$ 5.917.314,49	\$ 6.585.490,16	\$ 7.899.940,66	\$ 7.871.873,92	\$ 7.300.482,66	\$ 6.730.776,54	\$ 8.919.402,90
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	\$ 334.271,81	\$ 314.682,06	\$ 259.100,30	\$ 659.373,58	\$ 715.310,19	\$ 95.178,82	\$ 175.952,63	\$ 867.892,91
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	\$ 3.560.334,95	\$ 3.140.979,41	\$ 2.592.984,86	\$ 3.934.742,12	\$ 5.541.100,79	\$ 5.514.040,30	\$ 6.096.796,12	\$ 5.637.863,08
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	\$ 200.352,84	\$ 1.127.698,55	\$ 1.442.915,15	\$ 651.019,23	\$ 4.271.603,85	\$ 137.028,77	\$ 99.813,71	\$ 19.626,51
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	\$ 54.011.442,35	\$ 63.287.603,64	\$ 96.321.122,54	\$ 125.433.666,63	\$ 126.094.477,19	\$ 129.091.488,14	\$ 137.750.134,95	\$ 133.700.714,64
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	\$ 111.825.600,10	\$ 123.957.960,43	\$ 139.671.788,05	\$ 145.808.614,50	\$ 158.692.173,94	\$ 178.829.268,98	\$ 197.800.102,19	\$ 224.989.490,25
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	\$ 2.223.295,92	\$ 5.280.466,12	\$ 4.211.691,46	\$ 4.100.535,23	\$ 4.490.229,56	\$ 1.779.631,65	\$ 9.750.052,85	\$ 9.150.842,13
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	\$ 24.268,09	\$ 18.703,06	\$ 44.026,48	\$ 36.051,71	\$ 24.248,63	\$ 12.595,21	\$ 10.054,49	\$ 7.446,31
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	\$ 1.281,14	\$ 3.028,09	\$ 4.864,64	\$ 3.210,65	\$ 1.952,25	\$ 2.651,84	\$ 2.651,84	\$ 3.660,91
LEME ENGENHARIA LTDA.	\$ 84,34	\$ -	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ -	\$ -	\$ 0
CONFATEL CIA. LTDA.	\$ 300,47	\$ 1.133,35	\$ 3.491,98	\$ 3.064,55	\$ 1.815,37	\$ 1.589,41	\$ 1.096,49	\$ 1.193,53
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	\$ -	\$ 1.276,86	\$ 3.691,51	\$ 7.562,70	\$ 2.659,82	\$ 2.367,08	\$ 2.367,08	\$ 4.835,98
BESTPOINT CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ 11.143,48	\$ 19.581,47	\$ 24.854,31	\$ 21.542,78	\$ 21.627,73	\$ 211.735,60
VAZPRO S. A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
IMPRITSA S. A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 520.000,00
NOVAHOLDING S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 49.312.863,00	\$ 48.443.158,00	\$ 57.973.420,00
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SUMAS	\$ 182.434.349,64	\$ 208.638.193,21	\$ 259.192.486,77	\$ 297.277.772,94	\$ 325.400.241,36	\$ 377.307.214,44	\$ 412.261.589,63	\$ 467.513.195,65

Fuente: Estados financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 9. Total Depreciación Acumulada del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	Total Depreciación Acumulada							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	\$ 689.827,21	\$ 714.864,45	\$ 744.989,58	\$ -	\$ 919.153,37	\$ 999.614,03	\$ 1.107.339,81	\$ -
SERVIANDINA S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 224.158,42	\$ 607.398,83	\$ 1.014.977,59	\$ 643.071,53	\$ 175.041,42
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	\$ 649.059,59	\$ 785.397,76	\$ 921.941,26	\$ 1.052.786,74	\$ 299.852,87	\$ 297,50	\$ 314,00	\$ 775.543,95
INSERKOTA CIA. LTDA.	\$ 11.226,43	\$ 27.244,53	\$ 43.846,05	\$ 59.157,02	\$ 166.732,44	\$ 152.138,80	\$ 179.919,21	\$ 122.588,72
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	\$ 13.354,39	\$ 68.806,24	\$ 169.368,23	\$ 244.173,35	\$ 383.268,35	\$ 546.454,54	\$ 728.203,68	\$ 922.827,93
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	\$ 1.255.692,02	\$ 1.548.407,16	\$ 1.870.637,58	\$ 2.405.600,53	\$ 2.916.565,49	\$ 3.513.593,00	\$ 4.276.951,85	\$ 4.957.202,54
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	\$ 58.497,52	\$ 79.798,06	\$ 73.348,43	\$ 16.539,27	\$ 55.374,63	\$ 34.491,56	\$ 54.933,05	\$ 79.870,39
CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.	\$ 1.277.023,26	\$ 1.016.398,74	\$ 1.240.843,46	\$ 1.246.676,61	\$ 1.431.281,75	\$ 1.625.632,35	\$ 1.860.634,25	\$ 1.958.771,04
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	\$ 264.707,18	\$ 308.765,52	\$ 351.815,36	\$ 391.678,15	\$ 414.708,72	\$ 448.658,74	\$ 437.375,98	\$ 520.533,66
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	\$ 68.441.607,78	\$ 70.773.245,38	\$ 72.847.059,51	\$ 4.379.700,75	\$ 10.290.473,84	\$ 16.291.850,85	\$ 21.601.488,70	\$ 28.727.106,90
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	\$ 115.853.024,87	\$ 120.768.522,52	\$ 142.597.955,96	\$ 152.046.478,48	\$ 162.077.269,14	\$ 170.297.648,20	\$ 181.995.499,00	\$ 197.631.822,00
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	\$ 50.311,98	\$ 273.781,41	\$ 552.103,80	\$ 334.092,92	\$ 441.661,92	\$ 510.714,30	\$ 605.604,68	\$ 704.542,06
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	\$ 52.707,48	\$ 58.272,51	\$ 67.404,45	\$ 78.986,62	\$ 90.789,70	\$ 87.904,03	\$ 99.694,32	\$ 94.972,93
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	\$ 3.427,68	\$ 3.798,60	\$ 4.615,02	\$ 6.269,01	\$ 7.775,62	\$ 8.859,27	\$ 7.775,62	\$ 10.232,19
LEME ENGENHARIA LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CONFATEL CIA. LTDA.	\$ -	\$ 112,09	\$ 826,63	\$ 2.027,28	\$ 3.276,46	\$ 3.769,38	\$ 4.262,30	\$ 4.645,26
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	\$ -	\$ 80,82	\$ 1.027,92	\$ 4.534,60	\$ 5.057,76	\$ 5.350,50	\$ 5.350,50	\$ 5.856,51
BESTPOINT CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ 1.361,94	\$ 3.471,29	\$ 6.940,68	\$ 10.649,46	\$ 11.173,15	\$ 10.409,59
VAZPRO S. A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
IMPRITSA S. A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 830.027,00
NOVAHOLDING S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19.763.165,00	\$ 20.572.505,00	\$ 25.637.846,00
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SUMAS	\$ 188.620.467,39	\$ 196.427.495,79	\$ 221.489.145,18	\$ 162.496.331,04	\$ 180.117.581,57	\$ 215.315.769,10	\$ 234.192.096,63	\$ 263.169.900,09

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 10. Utilidades Netas Totales del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	Utilidades Netas							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	\$ 271.384,40	\$ 491.682,77	\$ 128.448,27	\$ -	\$ 274.202,39	\$ 512.887,54	\$ 422.389,55	\$ -
SERVIANDINA S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 324.686,66	\$ 1.237.741,91	\$ 1.114.359,84	\$ 1.678.429,70	\$ 585.427,39
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.133,60	\$ -	\$ 18.693,40		
INSERKOTA CIA. LTDA.	\$ 199.273,73	\$ 156.020,84	\$ 219.940,13	\$ 222.286,80	\$ 34.237,95	\$ 328.894,33	\$ 322.756,14	\$ 274.396,80
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 554.933,24	\$ 639.211,95	\$ 180.980,58
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	\$ 995,00	\$ 178.538,23	\$ 192.437,05	\$ 103.805,72	\$ 113.472,94	\$ 194.360,67	\$ 36.615,52	\$ 819.988,41
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	\$ 145.799,65	\$ 40.626,45	\$ 7.567,05	\$ 40.187,87	\$ 87.351,34	\$ 62.360,98	\$ 183.365,72	\$ 26.108,53
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	\$ 9.002,73	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 77.979,01	\$ 3.593,37	\$ 373.766,26	\$ -
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	\$ 83.471,40	\$ -	\$ 232.031,34	\$ -	\$ -	\$ 52.802,33	\$ 44.234,58	\$ -
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	\$ 6.556.236,77	\$ 1.237.512,40	\$ 846.678,64	\$ -	\$ 27.268,75	\$ 284.572,71	\$ 652.603,06	\$ 2.662.154,72
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	\$ 8.834.689,10	\$ 466.953,80	\$ 223.269,64	\$ 8.156.804,62	\$ 710.696,64	\$ -	\$ -	\$ -
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	\$ 731.477,98	\$ 6.300.537,27	\$ 1.589.057,37	\$ 1.534.213,83	\$ 1.024.191,24	\$ 920.313,91	\$ 605.898,87	\$ 809.386,76
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	\$ -	\$ 1.075,48	\$ -	\$ 5.443,66	\$ 1.119,53	\$ 10.921,15	\$ 1.559,41	\$ -
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	\$ 66,37	\$ 3.386,49	\$ 910,52	\$ -	\$ 5.577,11	\$ -	\$ 881,41	\$ -
LEME ENGENHARIA LTDA.	\$ 101.487,77	\$ 405.654,79	\$ 76.572,83	\$ 52.420,70	\$ 201.584,65	\$ 285.989,48	\$ 447.225,69	\$ 184.612,00
CONFATEL CIA. LTDA.	\$ -	\$ 119,02	\$ 644,35	\$ 1.419,89	\$ 2.244,51	\$ 672,36	\$ 405,00	\$ -
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17.537,87
BESTPOINT CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.329,44	\$ 559,21	\$ 21.685,46	\$ 15.637,77	\$ 34.435,81
VAZPRO S. A.	\$ -	\$ -	\$ 6.188.691,87	\$ 12.489.316,00	\$ 10.741.090,55	\$ 550.506,96	\$ 5.504.691,17	\$ -
IMPRITSA S. A.	\$ -	\$ -	\$ 2.255.604,07	\$ 2.326.331,49	\$ 2.111.086,00	\$ 1.960.328,00	\$ 2.922.305,29	\$ 2.360.590,00
NOVAHOLDING S.A.	\$ -	\$ -	\$ 748.520,31	\$ 13.922.861,35	\$ 134.008,26	\$ -	\$ -	\$ -
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ 4.903.947,59	\$ 1.969.871,79	\$ 12.389.402,09	\$ 22.766.382,00	\$ 36.602.237,00	\$ 22.383.696,00
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	\$ -	\$ 701.760,84	\$ 862.479,49	\$ 1.735.764,83	\$ 793.428,37	\$ 957.170,78	\$ 944.437,71	\$ 631.900,39
SUMAS	\$ 16.933.884,90	\$ 9.983.868,38	\$ 18.476.800,52	\$ 42.895.878,25	\$ 29.967.242,45	\$ 30.601.428,51	\$ 51.398.651,80	\$ 30.971.215,28

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 11. Pérdidas Netas Totales del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	Pérdidas Netas							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SERVIANDINA S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	\$ (99.189,36)	\$ (62.950,09)	\$ (57.449,77)	\$ -	\$ (41.991,85)		\$ (66.172,24)	\$ (214.264,24)
INSERKOTA CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	\$ -	\$ (1.822.777,55)	\$ (1.861.326,75)	\$ (107.629,77)	\$ (190.827,82)	\$ -	\$ -	\$ -
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	\$ -	\$ (91.987,87)	\$ (441.449,34)	\$ (480.815,53)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (67.904,10)
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (320.102,43)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA						\$ (2.175.947,11)	\$ (2.328.449,62)	\$ (2.323.924,94)
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	\$ 4.376,99	\$ -	\$ (88,81)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (5.044,58)
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTRDAUDI CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (9.021,28)	\$ -	\$ (5.156,36)	\$ -	\$ (270,76)
LEME ENGENHARIA LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CONFATEL CIA. LTDA.	\$ (2.480,40)		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (16.369,56)
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	\$ -	\$ (10.687,83)	\$ (25.211,19)	\$ (3.654,57)	\$ (23.700,21)	\$ (1.048,04)	\$ (18,00)	
BESTPOINT CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ (14.722,34)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
VAZPRO S. A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
IMPRITSA S. A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
NOVAHOLDING S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (569.475,98)	\$ (9.152,24)	\$ (9.989,19)
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SUMAS	\$ (97.292,77)	\$ (1.988.403,34)	\$ (2.400.248,20)	\$ (921.223,58)	\$ (256.519,88)	\$ (2.751.627,49)	\$ (2.403.792,10)	\$ (2.637.767,37)

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.



Anexo 12. Total Activos Diferidos del Sector de Servicios 2008-2015.

Año	Activos por Impuestos Diferidos	Otros Activos diferidos	Activos Diferidos por Diferencias Temporarias
2008	\$ -	\$3.164.601,17	\$ -
2009	\$ -	\$3.164.453,69	\$ -
2010	\$4.258,19	\$4.435.024,17	\$ -
2011	\$223.279,44	\$ -	\$ -
2012	\$6.039,09	\$ -	\$ -
2013	\$1.829.389,95	\$ -	\$ -
2014	\$2.746.919,00	\$ -	\$ -
2015	\$2.045.137,00	\$2.796,99	\$21978,98
Total	\$6.855.022,67	\$10.766.876,02	\$21.978,98

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 13. Total Pasivos Diferidos del Sector de Servicios 2008-2015.

Año	Ingresos Diferidos	Pasivos por Impuestos Diferidos	Pasivos Diferidos sin Especificar
2008	\$ -	\$ -	\$11.126.267,50
2009	\$ -	\$ -	\$4.300.493,49
2010	\$3.189.402,43	\$ -	\$7.503.680,41
2011	\$3.729.287,49	\$ 89.457,34	\$ -
2012	\$10.930.615,05	\$ 84.608,20	\$2.612.180,49
2013	\$12.977.239,75	\$ 2.442.049,97	\$ -
2014	\$ -	\$ -	\$9.986.398,80
2015	\$1.659.663,32	\$ 1.107.926,00	\$ -
Total	\$32.486.208,04	\$ 3.724.041,51	\$35.529.020,69

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.



Anexo 14. Deuda Total del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	DEUDA TOTAL (Pasivo total/Patrimonio)							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	2,80	1,93	1,64	0,00	2,06	1,34	1,03	0,00
SERVIANDINA S.A.	0,00	0,00	0,06	3,80	1,59	2,30	1,07	0,17
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	-21,80	-16,94	-16,73	-16,62	0,89	0,87	0,87	0,87
INSERKOTA CIA. LTDA.	21,50	3,09	2,50	2,21	2,16	1,82	1,27	0,28
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRO S.A.	2,18	2,48	2,97	0,94	1,47	0,94	0,98	0,72
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	0,80	0,77	0,74	0,51	0,57	0,51	0,44	0,62
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	0,59	0,47	0,02	0,15	0,56	0,80	1,08	1,89
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	1,43	1,47	1,49	1,45	3,57	3,20	2,75	2,04
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	14,34	20,75	11,17	14,08	3,49	1,39	1,64	0,27
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	0,11	0,19	0,31	0,28	0,32	0,14	0,22	0,15
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	0,16	0,19	0,14	0,20	0,20	0,23	0,29	0,33
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	1,13	3,99	2,43	0,91	0,70	0,97	1,08	0,93
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	2,18	2,66	3,12	3,28	2,67	2,33	3,96	4,54
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	0,64	0,37	0,53	2,32	0,57	0,55	0,73	0,82
LEME ENGENHARIA LTDA.	5,57	1,96	0,96	34,30	24,64	7,74	5,86	4,25
CONFATEL CIA. LTDA.	-2,84	-4,27	-13,13	-167,17	5,37	3,38	13,34	-3,84
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	0,00	-2,07	-4,61	-9,11	-1,21	-1,18	-1,18	4,97
BESTPOINT CIA. LTDA.	0,00	0,00	0,33	0,61	1,10	0,48	0,88	1,54
VAZPRO S. A.	0,00	0,00	0,00	0,06	0,76	0,97	0,62	0,00
IMPRITSA S. A.	0,00	0,00	0,01	0,04	0,01	0,07	0,03	0,71
NOVAHOLDING S.A.	0,00	0,00	5,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	0,00	4,27	0,23	1,43	0,23	1,76	0,62	1,37
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	0,00	5,01	1,98	0,78	0,51	0,30	0,19	0,11
PROMEDIOS	125%	114%	6%	-546%	227%	134%	164%	99%

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 15. Apalancamiento Financiero Total del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	APALANCAMIENTO(Pasivo total/Activo total)							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	0,74	0,66	0,62	0,00	0,67	0,57	0,51	0,00
SERVIANDINA S.A.	0,00	0,00	0,06	0,79	0,61	0,70	0,52	0,15
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	1,05	1,06	1,06	1,06	0,47	0,47	0,47	0,46
INSERKOTA CIA. LTDA.	0,96	0,76	0,71	0,69	0,68	0,65	0,56	0,22
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	0,69	0,71	0,75	0,49	0,59	0,48	0,50	0,42
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	0,45	0,44	0,43	0,34	0,36	0,34	0,31	0,38
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	0,37	0,32	0,02	0,13	0,36	0,44	0,52	0,65
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	0,59	0,59	0,60	0,59	0,78	0,76	0,73	0,67
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	0,93	0,95	0,92	0,93	0,78	0,58	0,62	0,21
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	0,10	0,16	0,24	0,22	0,24	0,12	0,18	0,13
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	0,14	0,16	0,12	0,17	0,17	0,19	0,23	0,25
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	0,53	0,80	0,71	0,48	0,41	0,49	0,52	0,48
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	0,69	0,73	0,76	0,77	0,73	0,70	0,80	0,82
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	0,39	0,27	0,35	0,70	0,36	0,36	0,42	0,45
LEME ENGENHARIA LTDA.	0,85	0,66	0,49	0,97	0,96	0,89	0,85	0,81
CONFATEL CIA. LTDA.	1,54	1,31	1,08	1,01	0,84	0,77	0,93	1,35
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	0,00	1,94	1,28	1,12	5,76	6,60	6,71	0,83
BESTPOINT CIA. LTDA.	0,00	0,00	0,25	0,38	0,52	0,33	0,47	0,61
VAZPRO S. A.	0,00	0,00	0,00	0,06	0,43	0,49	0,38	0,00
IMPRITSA S. A.	0,00	0,00	0,01	0,04	0,01	0,07	0,03	0,41
NOVAHOLDING S.A.	0,00	0,00	0,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	0,00	0,81	0,19	0,59	0,19	0,64	0,38	0,58
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	0,00	0,83	0,66	0,44	0,34	0,23	0,16	0,10
PROMEDIOS	43%	57%	53%	52%	71%	73%	73%	43%

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 16. ROE Total del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	ROE (Utilidades Netas/Patrimonio)							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	0,18	0,24	0,06	0,00	0,12	0,18	0,13	0,00
SERVIANDINA S.A.	0,00	0,00	0,00	0,35	0,57	0,60	0,45	0,20
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INSERKOTA CIA. LTDA.	0,52	0,05	0,07	0,06	0,01	0,08	0,07	0,06
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,04	0,01
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	0,00	0,05	0,04	0,02	0,02	0,03	0,01	0,11
SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	0,05	0,01	0,00	0,01	0,15	0,10	0,28	0,06
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,16	0,00
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	0,62	0,00	0,90	0,00	0,00	0,04	0,04	0,00
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	0,06	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	0,06	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	0,18	0,69	0,32	0,16	0,10	0,08	0,05	0,06
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	0,00	0,07	0,00	0,25	0,06	0,36	0,05	0,00
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	0,01	0,35	0,08	0,00	0,66	0,00	0,08	0,00
LEME ENGENHARIA LTDA.	0,65	0,72	0,12	0,40	0,95	0,43	0,40	0,14
CONFATEL CIA. LTDA.	0,00	-0,06	-0,49	-9,74	1,07	0,24	0,13	0,00
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,58
BESTPOINT CIA. LTDA.	0,00	0,00	0,00	0,32	0,02	0,35	0,25	0,32
VAZPRO S. A.	0,00	0,00	0,19	0,29	0,36	0,03	0,27	0,00
IMPRITSA S. A.	0,00	0,00	0,29	0,28	0,23	0,20	0,26	0,20
NOVAHOLDING S.A.	0,00	0,00	0,99	0,84	0,06	0,00	0,00	0,00
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	0,00	0,00	0,39	0,23	0,72	0,20	0,17	0,14
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	0,00	1,00	0,55	0,53	0,19	0,19	0,16	0,10
PROMEDIOS	10%	14%	15%	-26%	23%	14%	13%	9%

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 17. ROA Total del Sector de Servicios 2008-2015.

Nombre de la Empresa	ROA (Utilidades netas/Activos totales)							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
INTERBORDER S.A.	0,05	0,08	0,02	0,00	0,04	0,08	0,06	0,00
SERVIANDINA S.A.	0,00	0,00	0,00	0,07	0,22	0,18	0,22	0,17
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INSERKOTA CIA. LTDA.	0,02	0,01	0,02	0,02	0,00	0,03	0,03	0,05
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA	0,00	0,03	0,02	0,01	0,01	0,02	0,00	0,07
SOCIEDAD MEDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	0,03	0,01	0,00	0,01	0,09	0,06	0,13	0,02
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,04	0,00
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	0,04	0,00	0,07	0,00	0,00	0,02	0,01	0,00
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.	0,05	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	0,05	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.	0,09	0,14	0,09	0,08	0,06	0,04	0,02	0,03
SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.	0,00	0,02	0,00	0,06	0,02	0,11	0,01	0,00
AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.	0,01	0,26	0,05	0,00	0,42	0,00	0,05	0,00
LEME ENGENHARIA LTDA.	0,10	0,24	0,06	0,01	0,04	0,05	0,06	0,03
CONFATEL CIA. LTDA.	0,00	0,02	0,04	0,06	0,17	0,06	0,01	0,00
SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,10
BESTPOINT CIA. LTDA.	0,00	0,00	0,00	0,20	0,01	0,23	0,13	0,13
VAZPRO S. A.	0,00	0,00	0,19	0,27	0,21	0,02	0,17	0,00
IMPRIISA S. A.	0,00	0,00	0,29	0,27	0,23	0,19	0,25	0,12
NOVAHOLDING S.A.	0,00	0,00	0,16	0,84	0,06	0,00	0,00	0,00
CONSENSOCORP CIA. LTDA.	0,00	0,00	0,31	0,10	0,59	0,07	0,10	0,06
VAPCORPORACION CIA. LTDA.	0,00	0,17	0,18	0,29	0,13	0,15	0,13	0,09
PROMEDIOS	2%	4%	7%	10%	10%	6%	6%	4%

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 18. Anticipo del Impuesto la Renta Total 2010-2012.

EMPRESA	AÑO	ACTIVOS			INGRESOS			COSTOS Y GASTOS			PATRIMONIO			TOTAL ANTICIPO
		TOTAL	%	VALOR ANTICIPO	TOTAL	%	VALOR ANTICIPO	TOTAL	%	VALOR ANTICIPO	TOTAL	%	VALOR ANTICIPO	
CONSTRUCTORA SAN JORGE	2010	\$ 5.489.286,86	0,40%	\$ 21.957,15	\$ 519.472,40	0,40%	\$ 2.077,89	\$ 576.922,17	0,20%	\$ 1.153,84	\$ (348.986,62)	0,20%	\$ (697,97)	\$ 24.490,91
	2011	\$ 5.899.773,35	0,40%	\$ 23.599,09	\$ 603.553,96	0,40%	\$ 2.414,22	\$ 602.420,36	0,20%	\$ 1.204,84	\$ (377.670,24)	0,20%	\$ (755,34)	\$ 26.462,81
	2012	\$ 12.480.257,05	0,40%	\$ 49.921,03	\$ 775.409,73	0,40%	\$ 3.101,64	\$ 817.401,58	0,20%	\$ 1.634,80	\$ 6.607.251,91	0,20%	\$ 13.214,50	\$ 67.871,97
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.	2010	133682268	0,40%	\$ 534.729,07	\$ 14.028.562,77	0,40%	\$ 56.114,25	\$ 13.181.884,13	0,20%	\$ 26.363,77	\$ 102.047.713,56	0,20%	\$ 204.095,43	\$ 821.302,52
	2011	\$ 149.597.903,89	0,40%	\$ 598.391,62	\$ 14.600.804,40	0,40%	\$ 58.403,22	\$ 14.920.906,83	0,20%	\$ 29.841,81	\$ 117.212.216,55	0,20%	\$ 234.424,43	\$ 921.061,08
	2012	\$ 154.825.978,42	0,40%	\$ 619.303,91	\$ 20.257.733,89	0,40%	\$ 81.030,94	\$ 20.230.465,14	0,20%	\$ 40.460,93	\$ 117.512.340,35	0,20%	\$ 235.024,68	\$ 975.820,46
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.	2010	\$ 8.158.683,63	0,40%	\$ 32.634,73	\$ 4.742.006,88	0,40%	\$ 18.968,03	\$ 4.465.364,65	0,20%	\$ 8.930,73	\$ 4.682.280,05	0,20%	\$ 9.364,56	\$ 69.898,05
	2011	\$ 10.135.780,77	0,40%	\$ 40.543,12	\$ 6.152.970,80	0,40%	\$ 24.611,88	\$ 5.952.872,08	0,20%	\$ 11.905,74	\$ 6.715.920,13	0,20%	\$ 13.431,84	\$ 90.492,59
	2012	\$ 10.720.096,47	0,40%	\$ 42.880,39	\$ 6.801.890,69	0,40%	\$ 27.207,56	\$ 6.645.229,75	0,20%	\$ 13.290,46	\$ 6.820.661,25	0,20%	\$ 13.641,32	\$ 97.019,73
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z CIA. LTDA.	2010	\$ 6.468.940,93	0,40%	\$ 25.875,76	\$ 2.625.910,44	0,40%	\$ 10.503,64	\$ 3.067.359,77	0,20%	\$ 6.134,72	\$ 2.599.409,14	0,20%	\$ 5.198,82	\$ 47.712,94
	2011	\$ 7.011.123,39	0,40%	\$ 28.044,49	\$ 1.578.959,52	0,40%	\$ 6.315,84	\$ 2.050.846,48	0,20%	\$ 4.101,69	\$ 2.862.755,33	0,20%	\$ 5.725,51	\$ 44.187,54
	2012	\$ 8.828.260,58	0,40%	\$ 35.313,04	\$ 8.404.400,73	0,40%	\$ 33.617,60	\$ 8.192.807,76	0,20%	\$ 16.385,62	\$ 1.933.570,99	0,20%	\$ 3.867,14	\$ 89.183,40
SOCIEDAD MEDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.	2010	\$ 4.053.443,71	0,40%	\$ 16.213,77	\$ 900.406,67	0,40%	\$ 3.601,63	\$ 860.734,12	0,20%	\$ 1.721,47	\$ 3.981.476,00	0,20%	\$ 7.962,95	\$ 29.499,82
	2011	\$ 3.796.803,98	0,40%	\$ 15.187,22	\$ 246.810,31	0,40%	\$ 987,24	\$ 177.051,59	0,20%	\$ 354,10	\$ 3.304.213,38	0,20%	\$ 6.608,43	\$ 23.136,99
	2012	\$ 938.468,40	0,40%	\$ 3.753,87	\$ 621.026,38	0,40%	\$ 2.484,11	\$ 492.539,70	0,20%	\$ 985,08	\$ 600.559,07	0,20%	\$ 1.201,12	\$ 8.424,18
INSERKOTA CIA. LTDA.	2010	\$ 11.408.803,88	0,40%	\$ 45.635,22	\$ 6.152.184,45	0,40%	\$ 24.608,74	\$ 5.932.244,32	0,20%	\$ 11.864,49	\$ 3.255.078,03	0,20%	\$ 6.510,16	\$ 88.618,60
	2011	\$ 12.109.284,28	0,40%	\$ 48.437,14	\$ 4.512.418,09	0,40%	\$ 18.049,67	\$ 4.290.131,29	0,20%	\$ 8.580,26	\$ 3.773.422,50	0,20%	\$ 7.546,85	\$ 82.613,92
	2012	\$ 12.328.363,13	0,40%	\$ 49.313,45	\$ 2.854.967,27	0,40%	\$ 11.419,87	\$ 2.820.729,32	0,20%	\$ 5.641,46	\$ 3.902.881,14	0,20%	\$ 7.805,76	\$ 74.180,54
HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.	2010	\$ 14.614.669,05	0,40%	\$ 58.458,68	\$ 4.756.726,83	0,40%	\$ 19.026,91	\$ 6.580.159,58	0,20%	\$ 13.160,32	\$ 3.677.288,14	0,20%	\$ 7.354,58	\$ 98.000,48
	2011	\$ 25.913.469,41	0,40%	\$ 103.653,88	\$ 6.752.998,36	0,40%	\$ 27.011,99	\$ 6.860.628,13	0,20%	\$ 13.721,26	\$ 13.328.730,92	0,20%	\$ 26.657,46	\$ 171.044,59
	2012	\$ 32.669.217,36	0,40%	\$ 130.676,87	\$ 8.822.506,53	0,40%	\$ 35.290,03	\$ 9.013.334,35	0,20%	\$ 18.026,67	\$ 13.249.817,24	0,20%	\$ 26.499,63	\$ 210.493,20
CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.	2010	\$ 3.141.050,83	0,40%	\$ 12.564,20	\$ 200.466,62	0,40%	\$ 801,87	\$ (233.986,53)	0,20%	\$ (467,97)	\$ 258.122,42	0,20%	\$ 516,24	\$ 13.414,34
	2011	\$ 3.892.128,03	0,40%	\$ 15.568,51	\$ -	0,40%	\$ -	\$ -	0,20%	\$ -	\$ 258.122,42	0,20%	\$ 516,24	\$ 16.084,76
	2012	\$ 5.039.059,15	0,40%	\$ 20.156,24	\$ -	0,40%	\$ -	\$ -	0,20%	\$ -	\$ 1.122.967,42	0,20%	\$ 2.245,93	\$ 22.402,17
NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPAS.A	2010	\$ 17.207.818,27	0,40%	\$ 68.831,27	\$ 3.037.277,51	0,40%	\$ 12.149,11	\$ 1.136.482,62	0,20%	\$ 2.272,97	\$ 5.019.913,95	0,20%	\$ 10.039,83	\$ 93.293,18
	2011	\$ 18.295.140,19	0,40%	\$ 73.180,56	\$ 2.638.863,88	0,40%	\$ 10.555,45	\$ 769.086,89	0,20%	\$ 1.538,17	\$ 9.567.274,71	0,20%	\$ 19.134,55	\$ 104.408,74
	2012	\$ 18.057.540,62	0,40%	\$ 72.230,16	\$ 2.204.472,80	0,40%	\$ 8.817,89	\$ 803.938,95	0,20%	\$ 1.607,88	\$ 10.591.466,22	0,20%	\$ 21.182,93	\$ 103.838,86
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTROSURCA	2010	\$ 204.327.958,12	0,40%	\$ 817.311,83	\$ 76.763.090,81	0,40%	\$ 307.052,36	\$ 76.539.821,17	0,20%	\$ 153.079,64	\$ 179.178.278,81	0,20%	\$ 358.356,56	\$ 1.635.800,40
	2011	\$ 228.850.205,12	0,40%	\$ 915.400,82	\$ 87.258.711,96	0,40%	\$ 349.034,85	\$ 79.101.907,34	0,20%	\$ 158.203,81	\$ 190.964.865,57	0,20%	\$ 381.929,73	\$ 1.804.569,21
	2012	\$ 237.331.055,48	0,40%	\$ 949.324,22	\$ 84.341.185,64	0,40%	\$ 337.364,74	\$ 83.630.489,00	0,20%	\$ 167.260,98	\$ 197.331.173,96	0,20%	\$ 394.662,35	\$ 1.848.612,29

Fuente: Estados Financieros del Sector de Servicios, 2008-2015.

Elaborado por: La Autora.



Anexo 19. Activos.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.

Empresa	Año de afectación	Importe de Activos por adopción de NIIF	Variación	Cuentas afectadas por adopción de NIIF
ELECAUSTRO	2011	\$ 100.760.415,05	Incrementa	Activos financieros, inventarios, PPE y pasivos
		\$ (88.611.261,01)	Disminuye	Activos financieros, inventarios, PPE y Otros activos no corrientes, Pasivo corriente
CENTROSUR		\$ -		
CARVALLO	2012	\$ 1.877.448,60	Incrementa	Activos financieros, Inventarios y PPE
		\$ (2.267.317,97)	Disminuye	Activos financieros, Inventarios y PPE
		\$ 183.926,89	Incrementa	Activos financieros, Inventarios y PPE
		\$ (466.523,00)	Disminuye	Activos financieros, Inventarios y PPE
SANTA INES	2011	\$ 580.908,55	Incrementa	PPE
		\$ (448.559,83)	Disminuye	PPE
		\$ 1.821.020,56	Incrementa	PPE
ECUANECOPA	2011	\$ 1.221.480,72	Incrementa	PPE
	2011	\$ (330.331,50)	Disminuye	PPE
SAN JORGE	2012	\$ 7.026.914,00	Incrementa	PPE
SOMÉDICA	2011	\$ 814.770,96	Incrementa	Activos financieros, Inventarios y PPE
		\$ (897.364,64)	Disminuye	Activos financieros, Inventarios y PPE
		\$ 913.901,54	Incrementa	Activos financieros, Inventarios y PPE
		\$ (830.782,30)	Disminuye	Activos financieros, Inventarios y PPE
INSERKOTA	2012	\$ 377.073,72	Incrementa	PPE
		\$ (37.249,25)	Disminuye	PPE
		\$ (158.554,68)	Disminuye	Activos financieros y PPE (No debió cargar a Resultados acumulados ajustes generados al final del periodo de transición de NEC a NIIF)
HOSPIRÍO	2011	\$ 9.087.364,00	Incrementa	Activos financieros, Inventarios, PPE y Activo Intangible
		\$ (2.101.032,89)	Disminuye	Activos financieros, Inventarios, PPE y Activo Intangible
COSNTRUVICOR	2012	\$ 864.845,00	Incrementa	PPE
Total Incremento 2011			\$	115.199.861,38
Total Disminución 2011			\$	(93.219.332,17)
Incremento por Adopción de NIIF			\$	21.980.529,21
Incremento total del ACTIVO 2010-2011			\$	80.900.244,98

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera, 2011.

Elaborado por: La Autora.



Anexo 20. Pasivos.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.

Empresa	Año de afectación	Importe de Pasivo por adopción de NIIF	Variación	Cuentas afectadas por adopción de NIIF
ELECAUSTRO	2011	\$ (28.541,34)	Disminuye	Beneficios a empleados
CENTROSUR	2011	\$ 10.934.699,28	Incrementa	Provisión por Jubilación Patronal y desahucio
ECUANECOPIA	2011	\$ (20.608,67)	Disminuye	Participación de trabajadores por pagar
SOMÉDICA	2011	\$ (1.636.346,42)	Disminuye	Anticipo de clientes y Otros pasivos no Corrientes
		\$ 605.654,92	Incrementa	Obligaciones Corrientes e Impuesto a la renta por pagar
		\$ (516.197,58)	Disminuye	Beneficios de empleados, Pasivos diferidos, Otros pasivos no corrientes, Participación de Trabajadores.
		\$ 1.637.469,38	Incrementa	Beneficios de empleados, Pasivos diferidos, Otros pasivos no corrientes, Participación de Trabajadores.
HOSPIRÍO	2011	\$ (159.764,55)	Disminuye	Beneficios a empleados
		\$ 339.563,36	Incrementa	Obligaciones emitidas, Provisones por beneficios a empleados, Jubilacion patronal y Otros beneficios a empleados
INSERKOTA			Nada	
CARVALLO			Nada	
SANTA INES			Nada	
CONSTRUVICOR			Nada	
SAN JORGE			Nada	
Total Incremento			\$	13.517.386,94
Total Disminución			\$	(2.361.458,56)
Incremento por Adopción de NIIF			\$	11.155.928,38
Incremento total del PASIVO 2010-2011			\$	24.531.261,83

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera, 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 21. Patrimonio.- Ajustes Totales por Adopción de NIIF.

Empresa	Año de afectación	Importe de Patrimonio por adopción de NIIF	Variación	Cuentas afectadas por adopción de NIIF
ELECAUSTRO	2011	\$ (11.383.431,52)	Disminuye	Activos financieros, inventarios, PPE y pasivos
		\$ 23.561.126,90	Incrementa	Activos financieros, inventarios, PPE y pasivos (No debía cargar ajustes x adopción de NIIF a resultados acumulados)
CENTROSUR	2011	\$ (10.934.699,28)	Disminuye	Provisión por Jubilación Patronal y desahucio
CARVALLO	2012	\$ (389.869,37)	Disminuye	PPE
		\$ (316.146,91)	Disminuye	PPE
		\$ 33.550,80	Incrementa	PPE
SANTA INES	2011	\$ 132.348,72	Incrementa	PPE
		\$ 1.821.020,56	Incrementa	PPE
ECUANECOPA	2011	\$ 911.757,89	Incrementa	PPE
SAN JORGE	2012	\$ 7.026.914,00	Incrementa	PPE
SOMÉDICA	2011	\$ 2.515.941,40	Incrementa	Beneficios de empleados, Pasivos diferidos, Otros pasivos no corrientes, Participación de Trabajadores, Obligaciones
INSERKOTA	2012	\$ (37.249,25)	Disminuye	PPE
		\$ 377.073,72	Incrementa	PPE
		\$ (158.554,68)	Disminuye	Activos financieros y PPE (No debió cargar a Resultados acumulados ajustes generados al final del periodo de transición de NEC a NIIF)
HOSPIRÍO	2011	\$ 9.060.780,82	Incrementa	Otras inversiones
		\$ 133.676,29	Incrementa	PPE
		\$ (2.387.924,81)	Disminuye	Activos financieros, Inventarios, PPE y Activo Intangible
Total Incremento 2011			\$	38.136.652,58
Total Disminución 2011			\$	(24.706.055,61)
Incremento por Adopción de NIIF			\$	13.430.596,97
Incremento total del PATRIMONIO 2010-2011			\$	56.368.983,15

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 22. HOSPIRÍO.- Mayor General de Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.

Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Ajustes NIIF Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	\$ 2.001,41		\$ (2.001,41)
	Ajustes NIIF Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	\$ 402,79		\$ (2.404,20)
	Ajustes NIIF Otras cuentas por cobrar relacionadas	\$ 44.210,29		\$ (46.614,49)
	Ajustes NIIF Provisión cuentas incobrables	\$ 66.864,37		\$ (113.478,86)
	Ajustes NIIF Provisión de inventario por deterioro físico	\$ 11.826,37		\$ (125.305,23)
	Ajustes NIIF Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	\$ 15.790,70		\$ (141.095,93)
	Ajustes NIIF Otros activos corrientes	\$ 5.298,29		\$ (146.394,22)
	Ajustes NIIF Muebles y enseres	\$ 18.848,85		\$ (165.243,07)
	Ajustes NIIF Maquinaria y equipo	\$ 15.020,83		\$ (180.263,90)
	Ajustes NIIF Equipo de computación	\$ 22.096,72		\$ (202.360,62)
	Ajustes NIIF Depreciación acumulada		\$ 26.583,18	\$ (175.777,44)
	Ajustes NIIF Otros intangibles	\$1.898.672,27		\$ (2.074.449,71)
	Ajustes NIIF Otras inversiones		\$ 9.060.780,82	\$ 6.986.331,11
	Ajustes NIIF Porción corriente de obligaciones emitidas		\$ 16.175,55	\$ 7.002.506,66
	Ajustes NIIF Por beneficios de Ley a empleados		\$ 62.117,98	\$ 7.064.624,64



	Ajustes NIIF Otros pasivos corrientes		\$ 81.471,02	\$ 7.146.095,66
	Ajustes NIIF Obligaciones emitidas	\$ 68.772,61		\$ 7.077.323,05
	Ajustes Jubilación Patronal	\$241.829,16		\$ 6.835.493,89
	Ajustes NIIF Otros beneficios no corrientes para empleados	\$ 28.961,59		\$ 6.806.532,30
	Total	\$2.440.596,25	\$ 9.247.128,55	\$ 6.806.532,30

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 23. HOSPIRÍO.- Mayor general de Propiedad, Planta y Equipo.

Propiedad, Planta y Equipo				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Revaluación Muebles y enseres		\$ 18.848,85	\$ (18.848,85)
	Revaluación Maquinaria y equipo		\$ 15.020,83	\$ (33.869,68)
	Revaluación Equipo de computación		\$ 22.096,72	\$ (55.966,40)
	Total		\$ 55.966,40	\$ (55.966,40)

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 24. HOSPIRIO.- Mayor General de Depreciación Acumulada.

Depreciación Acumulada				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Revaluación Depreciación acumulada	\$ 26.583,18		\$ (26.583,18)
	Total	\$ 26.583,18		\$ (26.583,18)

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

**Anexo 25. CENTROSUR C.A.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.**

Propiedad, Planta y Equipo				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2011	Revaluación PPE 2010		\$ 10.447.157,41	\$ (10.447.157,41)
	Total		\$ 10.447.157,41	\$ (10.447.157,41)

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

**Anexo 26. ELECAUSTRO.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.**

Propiedad, Planta y Equipo				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Revaluación Terrenos		\$ 3.557.357,06	\$ (3.557.357,06)
	Revaluación Edificios		\$ 3.454.661,96	\$ (7.012.019,02)
	Revaluación Construcciones en curso		\$ 38.267,06	\$ (7.050.286,08)
	Revaluación Instalaciones		\$16.605.978,55	\$ (23.656.264,63)
	Revaluación Muebles y enseres		\$ 146.880,37	\$ (23.803.145,00)
	Revaluación Maquinaria y equipo		\$30.324.987,56	\$ (54.128.132,56)
	Revaluación Equipo de computación		\$ 388.590,45	\$ (54.516.723,01)
	Revaluación Vehículos		\$ 238.963,80	\$ (54.755.686,81)
	Revaluación Otras propiedades, planta y equipo		\$ 1.753.561,52	\$(56.509.248,33)
	Total		\$56.509.248,33	\$(56.509.248,33)

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 27. ELECAUSTRO.- Mayor General de Depreciación acumulada.

Depreciación Acumulada				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2011	Revaluación D.A.	\$ 72.852.177,16		\$ (72.852.177,16)
	Revaluación D.A		\$ 5.117,65	\$ (72.847.059,51)
	Total	\$ 72.852.177,16	\$ 5.117,65	\$(72.847.059,51)

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

**Anexo 28. Negocios y comercio Panamá ECUANECOPA.- Mayor General de Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.**

Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Ajustes NIIF Terrenos		\$ 848.152,43	\$ 848.152,43
	Ajustes NIIF edificios	\$ 260.043,83		\$ 588.108,60
	Ajustes NIIF Depreciación acumulada		\$ 303.040,62	\$ 891.149,22
	Ajustes NIIF Cuentas y documentos por pagar locales		\$ 7.935,42	\$ 899.084,64
	Ajustes NIIF Participación trabajadores del ejercicio por pagar		\$ 12.673,25	\$ 911.757,89
	Total	\$ 260.043,83	\$ 1.171.801,72	\$ 911.757,89

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 29. Negocios y comercio Panamá ECUANECOPA.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.

Propiedad, Planta y Equipo				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Revaluación Terrenos	\$ 848.152,43		\$ 848.152,43
	Revaluación Edificios		\$ 260.043,83	\$ 588.108,60
	Total	\$ 848.152,43	\$ 260.043,83	\$ 588.108,60

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 30. Negocios y comercio Panamá ECUANECOPA.- Mayor General de Depreciación Acumulada.

Depreciación Acumulada				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Revaluación Depreciación acumulada	\$ 303.040,62		\$ (303.040,62)
	Total	\$ 303.040,62		\$ (303.040,62)

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

**Anexo 31. Santa Inés.- Mayor General de Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.**

Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Ajustes NIIF Terrenos		\$ 132.348,72	\$ 132.348,72
	Ajustes NIIF Edificios	\$ 448.559,83		\$ (316.211,11)
	Ajustes NIIF Edificios (Propiedades de inversión)		\$ 448.559,83	\$ 132.348,72
	Total	\$ 448.559,83	\$ 580.908,55	\$ 132.348,72

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 32. Santa Inés.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.

Propiedad, Planta y Equipo				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Revaluación de Terrenos	\$ 132.348,72		\$ 132.348,72
	Revaluación de Edificios		\$ 448.559,83	\$ (316.211,11)
2011	Revaluación de Terrenos	\$ 160.475,63		\$ (155.735,48)
	Revaluación de Edificios	\$ 1.496.358,38		\$ 1.340.622,90
	Total	\$ 1.789.182,73	\$ 448.559,83	\$ 1.340.622,90

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

**Anexo 33. SOMÉDICA.- Mayor General de Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.**

Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Ajustes NIIF Efectivo y equivalentes del efectivo	\$73.648,82		\$ (73.648,82)
	Ajustes NIIF Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		\$ 211.286,11	\$ 137.637,29
	Ajustes NIIF Otras cuentas por cobrar relacionados		\$ 13.812,50	\$ 151.449,79
	Ajustes NIIF Provisión cuentas incobrables	\$ 78.159,57		\$ 73.290,22
	Ajustes NIIF Inventarios de productos terminados	\$674.327,02		\$ (601.036,80)
	Ajustes NIIF Anticipo a proveedores	\$ 11.230,00		\$ (612.266,80)
	Ajustes NIIF Edificios		\$ 357.156,78	\$ (255.110,02)
	Ajustes NIIF Muebles y enseres	\$ 19.057,93		\$ (274.167,95)
	Ajustes NIIF Depreciación acumulada		\$ 21.524,57	\$ (252.643,38)
	Ajustes NIIF Activos por impuestos diferidos		\$ 170.049,70	\$ (82.593,68)
	Ajustes NIIF Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	\$ 19.732,82		\$ (102.326,50)
	Ajustes NIIF Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 27.963,92		\$ (130.290,42)
	Ajustes NIIF		\$ 723.137,02	\$ 592.846,60



	Anticipo de clientes			
	Ajustes NIIF Jubilación patronal	\$ 5.221,90		\$ 587.624,70
	Ajustes NIIF Otros beneficios no corrientes para los empleados	\$ 649,89		\$ 586.974,81
	Ajustes NIIF Pasivos por impuestos diferidos	\$ 280.308,78		\$ 306.666,03
	Ajustes NIIF Otros pasivos no corrientes		\$ 599.430,67	\$ 906.096,70
	Total	\$1.190.300,65	\$ 2.096.397,35	\$ 906.096,70

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 34. SOMÉDICA.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.

Propiedad, Planta y Equipo				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Revaluación Edificios	\$357.156,78		\$ 357.156,78
	Revaluación Muebles y enseres		\$ 19.057,93	\$ 338.098,85
2011	Revaluación Edificios	\$ 40.941,30		\$ 379.040,15
	Revaluación Muebles y enseres	\$ 19.057,93		\$ 398.098,08
	Total	\$ 417.156,01	\$ 19.057,93	\$ 398.098,08

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

**Anexo 35. SOMÉDICA.- Mayor General de Depreciación Acumulada.**

Depreciación acumulada				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Revaluación Depreciación acumulada	\$ 21.524,57		\$ (21.524,57)
2011	Revaluación Depreciación acumulada	\$ 16.536,90		\$ (38.061,47)
	Revaluación		\$ 31.872,26	\$ (6.189,21)
	Total	\$ 38.061,47	\$ 31.872,26	\$ (6.189,21)

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 36. CONSTRUCTORA SAN JORGE.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2012	Revaluación PPE	\$7.026.914,00	\$ -	\$ 7.026.914,00

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

**Anexo 37. INSERKOTA.- Mayor General de Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF.**

Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Ajustes NIIF Terrenos		\$ 269.192,04	\$ 269.192,04
	Ajustes NIIF Edificios (Propiedades de inversión)		\$ 107.881,68	\$ 377.073,72
	Ajustes NIIF Depreciación acumulada (Propiedades de inversión)	\$ 37.249,25		\$ 339.824,47
	Total	\$ 37.249,25	\$ 377.073,72	\$ 339.824,47

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.

Anexo 38. INSERKOTA.- Mayor General de Propiedad, Planta y Equipo.

Propiedad, Planta y Equipo				
Fecha	Descripción	Debe	Haber	Saldo
2010	Revaluación Terrenos	\$ 269.192,04		\$ 269.192,04

Fuente: Conciliación del Estado de Situación Financiera 2011.

Elaborado por: La Autora.



Anexo 39. Protocolo del Proyecto de investigación



UNIVERSIDAD DE CUENCA

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORÍA**

PROTOCOLO DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

“ANÁLISIS DE LOS MODELOS DE COSTO Y REVALUACIÓN DE LAS NIIF EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS EN LA CIUDAD DE CUENCA Y SU EFECTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO.”

AUTOR(A):

María del Carmen Peñaloza Guallas

TUTOR:

Ing. Juan Carlos Aguirre Maxi

CUENCA – ECUADOR

2016

“ANÁLISIS DE LOS DE MODELOS DE COSTO Y REVALUACIÓN DE LAS NIIF EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS EN LA CIUDAD DE CUENCA Y SU EFECTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO”

1.- JUSTIFICACIÓN

La necesidad de la realización de esta investigación es indispensable ya que las empresas día a día afrontan inconvenientes al momento de la contabilización de Propiedad, Planta y Equipo de la empresa, por el mismo hecho de no contar con un sistema de control adecuado para los activos, para lo que debería tenerse en cuenta los procesos de Deterioro, modelos de Costo, métodos de depreciación, lo cual tiene incidencia en la elaboración de los Estados Financieros y en el cumplimiento de las obligaciones tributarias.

En la actualidad, uno de los problemas suscitados dentro de las empresas de servicios, es que no son objeto de un estudio minucioso en cuanto a su Propiedad, planta y equipo, sin duda porque su fuerte son los inventarios, por ende no considera relevante la utilización de un modelo de valoración. Situación que se pudo evidenciar en los ajustes contables llevados durante el período de transición de NEC a NIIF; lo que ocasionaría fugas de capital, compras innecesarias de bienes e impactos en la contabilidad.

Por otra parte, las empresas de servicios tienen una participación significativa dentro del economía ecuatoriana, por lo que se hace énfasis en la importancia del presente estudio de investigación, porque no se tiene la certeza de que las empresas estén aplicando correctamente la normativa de las NIIF, también se puede evidenciar que no hay estudios previos sobre esta temática lo cual permitirá tener una información más confiable para la toma de decisiones de la empresa. Finalmente, con este estudio se pretende responder a temas que hasta la actualidad son inciertos.

Número de empresas por sectores económicos (2014)

SECTORES ECONÓMICOS	PERSONA NATURAL	PERSONA JURÍDICA	TOTAL
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	162.115	5.027	167.142
Explotación de Minas y Canteras	4.294	1.290	5.584
Industrias Manufactureras	85.405	7.497	92.902
Comercio	429.018	25.057	454.075
Construcción	39.068	9.460	48.528
Servicios	419.533	71.438	490.971
TOTAL	1.139.433	119.769	1.259.202

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2015).

Elaborado por: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

2.- DESCRIPCIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO

El proceso de convergencia de las Normas Internacionales de Contabilidad pretende ajustarse a las operaciones de las empresas de cualquier país y servir de guía en el proceso contable y en la elaboración de los estados financieros.

Dentro del Ecuador, a partir del 2009 que inició el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera o más conocidas como NIIF, se han producido inconvenientes al momento de su aplicación, debido a que no existe un organismo encargado de regular la normativa y de responder a los vacíos existentes en la misma. Si bien es cierto, la contabilidad de las empresas se maneja en base a los requerimientos de ciertos organismos reguladores como es la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

Por otro lado, la etapa de transición de NEC¹ a NIIF a la que fueron sometidas las empresas del Ecuador, fue repentino lo que no permitió a las empresas prepararse y tener un conocimiento completo acerca de la normativa, provocando que los Estados Financieros sean más para fines fiscales.

El campo de estudio de las NIIF es muy extenso, es así que la presente investigación se enfoca al análisis de los modelos de costo y revaluación de

¹ Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Propiedad, Planta y Equipo de las empresas de servicios activas, que aplican NIIF completas en la ciudad de Cuenca; para de esta manera establecer las diferencias y efectos suscitados antes y después de la adopción de las NIIF.

Tabla Empresas de servicios activas de Cuenca

No.	TIPO DE ACTIVIDAD	NOMBRE DE LA EMPRESA
1	Transporte y almacenamiento.	INTERBORDER S.A.
2	Servicios administrativos y de apoyo.	SERVIANDINA S.A.
3	Inmobiliarias	CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
4		INSERKOTA CIA. LTDA.
5	Atención de la salud humana y de asistencia social.	HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.
6		CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA
7		SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.
8	Construcción.	CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.
9		CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.
10	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.	ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.
11		EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA
12	Profesionales, científicas y técnicas.	NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.
13		SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
14		AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.
15		LEME ENGENHARIA LTDA.
16		CONFATEL CIA. LTDA.

17		SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA
18		BESTPOINT CIA. LTDA.
19	Financieras y de seguros.	CARIBE DE NEGOCIOS S.A. CADNESUR
20		COMERCIALIZADORA DE PAPELES Y CARTONES SURPAPEL S.A.
21		VAZPRO S. A.
22		IMPRITSA S. A.
23		NOVAHOLDING S.A.
24		CONSENSOCORP CIA. LTDA.
25		VAPCORPORACION CIA. LTDA.

Fuente: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>

Elaborado por: Autor(a)

3.- FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Uno de los aspectos más importantes a ser abordado en el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en el Ecuador, es la posibilidad de contabilizar determinados activos y revelar a su Valor Razonable, tema que deberá generar un profundo análisis sobre las REPERCUSIONES que se generarán en los Estados Financieros que tradicionalmente han sido preparados sobre la base del Costo histórico. (AYALA ALMEIDA, 2011).

Si bien es cierto, en la actualidad las operaciones contables han tenido inconvenientes durante el tratamiento del modelo de costo y revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, lo cual suscitó problemas, a raíz de la etapa de transición de la normativa (NEC a NIIF); entre esos problemas observamos la revaluación de activos.

Según el Licenciado en Contaduría Eduardo Enríquez Gutiérrez afirma que se debe tener cuidado al momento de reconocer un bien de Propiedad, planta y equipo, ya que dependerá mucho de la actividad a la que se dedique la empresa y el uso de los mismos. Otro factor importante a tenerse en cuenta es la baja de los activos, lo cual ocurre según casos diferentes como la venta, la

obsolescencia o la sustitución; el tratamiento será completamente diferente según cada caso.

4.- DETERMINACIÓN DE LOS OBJETIVOS

Objetivo general

- ✓ Analizar los modelos de costo y revaluación de las NIIF en los activos de Propiedad, Planta y Equipo; y la forma de aplicarlos por las empresas de servicios con NIIF completas, para establecer estrategias que permitan mejorar la calidad de la Información Financiera.

Objetivos Específicos

- ✓ Establecer un estudio de los modelos de medición posterior de Propiedad, Planta y Equipo aplicados por las empresas de servicios durante el proceso de adopción de NIIF y determinar los ajustes realizados con el fin de identificar los principales problemas existentes.
- ✓ Determinar los efectos contables suscitados en la etapa de transición de NEC a NIIF y su incidencia en las variaciones presentadas en el año 2010-2011.
- ✓ Determinar los efectos tributarios y financieros provenientes de la adopción de NIIF con el fin de evaluar el impacto en el cumplimiento de las obligaciones fiscales.

5.- PLANTEAMIENTO DEL MARCO TEÓRICO DE REFERENCIA

El proceso de convergencia de las Normas Internacionales de Contabilidad pretende ajustarse a las operaciones de las empresas de cualquier país y servir de guía en el proceso contable y en la elaboración de los estados financieros. Un punto que debe tenerse en cuenta es que las normas no son estáticas, por lo que están sujetas a revisiones y modificaciones de manera continua por los organismos internacionales correspondientes.

A raíz de la crisis financiera suscitada a nivel mundial, el Ecuador adoptó las NIIF como una medida para que los empresarios puedan hacerle frente; a

pesar de los inconvenientes que provocó la adopción de esta normativa en la situación económica de las empresas, sin duda lo que se puede rescatar como una ventaja a todo ello, es que le permite tener como opción la internacionalización de su negocio, mediante el uso de un lenguaje común a nivel mundial.

✓ **“MANUAL DE CONTABILIDAD PARA JURISTAS: ANÁLISIS Y VALORACIÓN DE EMPRESAS”**

Autor: Juez Martel, Pedro
Molina Martín, Pedro Bautista

Año: 2007

Los cambios más relevantes que va a producir la aplicación de las normas de IASB son los que se apuntan a continuación:

- ✓ Las cuentas anuales y los principios generales que rigen ciertos aspectos de la valoración y representación contable. En este sentido, las NIC no incluyen un modelo cerrado de balance de situación ni de la cuenta de pérdidas y ganancias, ahora bien, incorpora unos nuevos estados contables como el de flujos de tesorería y el de cambios en el patrimonio neto.
- ✓ La utilización de nuevos criterios de contabilización y valoración, como la utilización del valor razonable para contabilizar ciertos activos – inmovilizado material, inmaterial, propiedades e instrumentos financieros.
- ✓ La aparición de nuevos criterios, más restrictivos, para dotar provisiones para riesgos y gastos y para reconocer el ingreso y el devengo de las pérdidas por deterioro.
- ✓ La posibilidad de utilizar un test de deterioro para valorar el fondo de comercio. (Pedro Juez Martel, 2007)

✓ **APLICACIONES PRÁCTICAS DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

Autor: Figueroa, Vernor Mesén

Año: 2007

La adopción formal de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), como los estándares de contabilización que la mayoría de los países latinoamericanos utilizan para el registro, valuación, presentación y revelación de las transacciones económicas que afectan los estados financieros de todas y cada una de la entidades domiciliadas en esta zona geográfica, representa uno de los retos más importantes que durante las últimas décadas hemos enfrentado, en lo referente al desarrollo de la profesión de la Contaduría Pública. (Figueroa, Antecedentes de la adopción de las NIIF en América Latina, 2007)

La historia de la adopción de NIIF en América Latina ha sido un proceso caracterizado por múltiples inconvenientes y dificultades, los cuales han dado como resultado el que la normativa internacional de contabilidad, aun hoy, sea poco conocida. (Figueroa, Antecedentes de la adopción de las NIIF en América Latina, 2007)

Conclusión: Las referencias bibliográficas mencionadas anteriormente nos proporcionan una visión más clara acerca de las limitaciones y motivos que ocasionó la etapa de transición de las NIIF y de qué manera afectó a las empresas, tal como se puede apreciar este problema es visible tanto a nivel internacional como local. Es necesario clarificar lo que ocasiono esta etapa dentro de la situación económica de las empresas para de esta manera tratar de mitigarlos.

- ✓ **“ADOPCIÓN DE LA NIC 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN LOS PROCESOS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA COVIGNON C.A”.**



Autor (es): Morocho Murillo, Nathalia
Villalta Franco, Génesis

Año: 2013

Fuente: <http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/672/3/ADOPCI%203%20DE%20LA%20NIC%2016%20PROPIEDAD,%20PLANTA%20Y%20EQUIPO%20EN%20LOS%20PROCESOS%20CONTABLES%20Y%20ESTADOS%20FINANCIEROS%20DE%20LA%20EMPRESA%20CONSTRUCTORA%20COVIGON%20C.A..pdf>

El actual mundo de los negocios exige que las normas contables bajo las cuales se preparan los estados financieros, converjan hacia su homogenización a fin de no presentar diferencias en el tratamiento de las operaciones. Por esta razón existe una tendencia hacia la aplicación y/o adaptación de las NIC, debido a que tales normas están enfocadas o elaboradas con una perspectiva más amplia que el ámbito local de un país. Por consiguiente, las NIC se les aplican a diferentes tipos de empresas, entre ellas las empresas que poseen propiedad, planta y equipo, siendo el mismo, el objeto de trabajo de investigación a realizar, la NIC 16 que establece todo lo referido a propiedad, planta y equipo. Los criterios para su reconocimiento, el alcance, valuación inicial, competentes del costo, valuaciones posteriores, depreciaciones y todo lo necesario para la clasificación, registro y valuación de los mismos. (Morocho Murillo & Villalta Franco, 2013)

En el desarrollo de la economía que hace énfasis en el conocimiento, se ha destacado la importancia de los activos de propiedad, planta y equipo como elementos generadores de valor, teniendo en cuenta que usualmente se da mayor importancia a los recursos físicos y monetarios, sin tener presente que la identificación de esos activos es una nueva realidad; la cual le proporciona al ente que los valora mayor eficiencia y verdaderas fuentes de creación de valor. (Morocho Murillo & Villalta Franco, 2013)

El proceso de adaptación parte de conllevar consecuencias sobre los resultados y sobre el patrimonio de la compañía, afectará a la práctica totalidad

de los departamentos de la empresa, siendo necesario preparar los recursos humanos y tecnológicos. (Morocho Murillo & Villalta Franco, 2013)

Metodología: La metodología aplicada referente al diseño de la investigación fue de campo y documental, mientras que su nivel fue descriptivo y explicativo. (Morocho Murillo & Villalta Franco, 2013)

Conclusiones: La NIC 16 establece el tratamiento para la contabilización de las propiedades, planta y equipo. La misma sirve para que los usuarios de los Estados Financieros, puedan conocer la inversión que se ha hecho. Por otro lado, al realizar la contabilización en la Empresa Constructora Covigon C.A., de las propiedades, planta y equipos debe hacerla de forma tal que los usuarios puedan tener una visión de lo que se ha hecho, así como los cambios que se han presentado en dicha empresa. (Morocho Murillo & Villalta Franco, 2013)

✓ **“IMPACTO FISCAL EN LA TRANSICION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) EN EL ECUADOR”**

Autor (es): Preciado Licoa, Irene

Año: 2010

Fuente: <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/3138/1/UPS-GT000114.pdf>

La implementación de las NIIF afectará muchos aspectos de una empresa y su ambiente como la contabilidad y los informes de gestión; los reportes financieros externos, las comunicaciones tanto internas como externas, los sistemas de información y recursos humanos, etc. (Licoa Preciado, 2010)

Según menciona la NIC 16, la entidad elegirá como política contable el modelo del costo o el modelo de revalorización, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de activo fijo. (Licoa Preciado, 2010)



Los efectos de la revalorización del activo fijo, sobre los impuestos a las ganancias, si los hay, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias. (Licoa Preciado, 2010)

Metodología: El conjunto de aspectos que se considerarán para la elaboración de éste trabajo de tesis, estarán basados en el tipo de investigación explicativa, la cual pretende informar de un aspecto de la realidad, explicando su significatividad dentro de una teoría de referencia, a la luz de leyes o generalizaciones que dan cuenta de hechos o fenómenos que se producen en determinadas condiciones. (Licoa Preciado, 2010)

Conclusiones: La aplicación de la NIIF conllevará al registro contable de partidas temporarias y temporales que motivan la presencia de valores activos o pasivos por impuestos diferidos en el balance general de las empresas. Es así que es de relevante importancia comentar que dentro de nuestra investigación se encontró una variedad de consecuencias fiscales por las partidas conciliatorias que se generan a raíz de la aplicación de NIIF. (Licoa Preciado, 2010)

- ✓ **“ANÁLISIS DEL MODELO DE REVALUACIÓN DE LA NIC 16 EN EL PROCESO DE CANCELACIÓN DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA A TRAVÉS DE EJERCICIOS PRÁCTICOS DE UNA MUESTRA DE PYMES-INDUSTRIAS MANUFACTURERAS DE GUAYAQUIL, PERÍODO 2010-2011”**

Autor (es): Tapia Mejía, Stefanie
Cuzco Carrión, Andrés

Año: 2011

Fuente: <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/1721/21/UPS-GT000214.pdf>

Actualmente las empresas mantienen crecimientos y esto ha originado que se diseñen una serie de normativas y procedimientos a seguir con la finalidad de conseguir un correcto funcionamiento de las actividades económicas como la

transparencia de sus cifras. Estas normas han sido producto de grandes estudios y esfuerzos de diferentes entidades educativas, financieras y profesionales de área contable a nivel mundial, para estandarizar la información financiera presentada en los estados financieros. Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación. (Tapia Mejia & Cuzco Carrion, 2011)

Metodología: El tipo de investigación que se empleó fue cuantitativo, porque se procederá a emplear los Estados financieros como herramienta básica y de carácter investigativa y aplicativa. (Tapia Mejia & Cuzco Carrion, 2011)

Conclusiones: Al aplicar el modelo de revaluación de la NIC 16 dentro de la empresa se ha valorado los activos fijos a valor de mercado, haciendo que sus cifras sean reales y la toma de decisiones se las realice con valores actuales, esto impulsa a los inversionistas a creer en las empresas. (Tapia Mejia & Cuzco Carrion, 2011)

Con la aplicación de la NIC 16 se ha establecido mejores políticas para la valoración y determinación de los activos fijos, lo que refleja una mejor posición económica de la empresa. También se puede observar que el pago del anticipo de impuesto a la Renta aumentó. (Tapia Mejia & Cuzco Carrion, 2011)

Norma Internacional de Contabilidad 12.- IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS

El objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable del impuesto sobre las ganancias. El principal problema que se presenta al contabilizar el impuesto sobre las ganancias es cómo tratar las consecuencias actuales y futuras de:

- a) la recuperación (liquidación) en el futuro del importe en libros de los activos (pasivos) que se han reconocido en el balance de la empresa; y
- b) las transacciones y otros sucesos del ejercicio corriente que han sido objeto de reconocimiento en los estados financieros.

Tras el reconocimiento, por parte de la empresa, de cualquier activo o pasivo, está inherente la expectativa de que recuperará el primero o liquidará el segundo, por los importes en libros que figuran en las correspondientes rúbricas. Cuando sea probable que la recuperación o liquidación de los valores contabilizados vaya a dar lugar a pagos fiscales futuros mayores (o menores) de los que se tendrían si tal recuperación o liquidación no tuviera consecuencias fiscales, la presente Norma exige que la empresa reconozca un pasivo (o activo) por el impuesto diferido, con algunas excepciones muy limitadas. (Normas Internacionales de Contabilidad, 2011)

Norma Internacional de Contabilidad 16.- ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES

Los activos fijos (inmuebles, maquinarias y equipos) son utilizados por las empresas en la producción y distribución, así como en las áreas administrativas y de ventas, y normalmente representan una parte significativa en el Balance General. El tipo de actividad de cada empresa determina la naturaleza de los activos utilizados. (Nakason, 2005)

Norma Internacional de Contabilidad 36.- DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Un activo estará contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta. Si este fuera el caso, el activo se presentaría como deteriorado, y la Norma exige que la entidad reconozca una pérdida por deterioro del valor de ese activo. En la Norma también se especifica cuándo la entidad revertirá la pérdida por deterioro del valor, así como la información a revelar. (Tu Guía Contable, 2011)

REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS

La revalorización de activos fijos es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado, también podemos decir, que es el proceso de aumentar su valor en libros en caso de grandes cambios en el valor justo de mercado. Las Normas Internacionales



Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, los cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación. (Tu Guía Contable, 2012)

MÉTODOS DE DEPRECIACION

Línea Recta: Un negocio puede hacer coincidir el costo de un activo con el ingreso que éste produzca. Tratándose de un activo que produce un ingreso constante a lo largo de su vida útil, el método de línea recta respeta el principio de período contable. En cada período que se usa el activo se registra a misma cantidad.

Unidades de producción: El método de unidades de producción es más adecuado para un activo que se desgasta por el uso, más que por la obsolescencia. La depreciación se carga sólo cuando se usa el activo; a mayor uso, mayor depreciación.

Saldo decrecientes: El método acelerado funciona mejor para activos que generan más ingresos en sus primeros años. El cargo de los primeros periodos es mayor pero coincide con los ingresos, que también son mayores. Ésta es la característica de un método de depreciación acelerado. (Charles T. Horngren, 2003).

Clasificación de las empresas según la Superintendencia de Compañías, valores y seguros

VARIABLES	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA	MEDIANA EMPRESA	GRANDES EMPRESAS
Personal Ocupado	1 – 9	10 – 49	50 – 199	> 200
Valor Bruto de las ventas anuales	< 100.000	100.001 – 1.000.000	1.000.001 – 5.000.000	> 5.000.000
Montos Activos	Hasta US \$ 100.000	De US \$ 100.001 hasta US \$ 750.000	De US \$ 750.001 hasta US \$ 3.999.999	> US \$ 4.000.000

Fuente: Superintendencia de Compañías, 2011.

Elaborado: Superintendencia de Compañías, valores y seguros.

RAZONES FINANCIERAS

Son las relaciones de magnitud que hay entre dos cifras que se comparen entre sí, y para efectos de cálculo se utiliza diversas cuentas de los estados financieros de la empresa, de ésta manera se puede realizar comparaciones entre diferentes periodos económicos y con diversas empresas pertenecientes al mismo mercado. (Morales Castro & Morales Castro, 2002)

SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT

“Dupont indica cómo se vinculan el margen de utilidad neta, la rotación del total de activos y el multiplicador del capital para determinar el rendimiento sobre el capital”. (Finnerty & Stowe, Fundamentod de Administración Financiera, 2000)

Este sistema es utilizado para examinar minuciosamente los estados financieros de una empresa y además evaluar su situación financiera actual; por lo que combina el estado de resultados y el balance general en dos medidas concisas: ROA² y el ROE³. Además, la fórmula Dupont permite a la

² Rendimiento sobre activos o por sus siglas en inglés RSA .

³ Rendimiento sobre capital o por sus siglas en inglés RSC.



empresa dividir su rendimiento en componentes de ganancias en ventas y de eficiencia de uso de activos. (Gitman, 2003)

Estados financieros: Los estados financieros con propósito de información general (denominados “estados financieros”) son aquéllos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. (NCS Software, 2016)

Las propiedades, planta y equipo: Son activos tangibles que: (a) posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y (b) se esperan usar durante más de un periodo. (NIC 16, 2014)

Depreciación: Es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, lo que en otras palabras se puede explicar cómo la pérdida del valor contable que sufren los activos fijos por el uso a que se les somete y su función productora de renta. (María Eugenia Ulloa M., 2011)

Costo histórico: El coste histórico o coste de un activo es, o bien su precio de adquisición o bien su coste de producción. Es el criterio de valoración más objetivo que existe, puesto que su imputación se basa en un coste conocido, además de ser uno de los costes más sencillos de conocer, más económicos y más respetuosos con los principios contables. (Lorenzana, 2014)

Valor razonable: Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. (NCS Software, 2016)

Valor residual: Es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, lo que en otras palabras se puede explicar cómo la pérdida del valor contable que sufren los activos fijos por el uso a que se les somete y su función productora de renta. (María Eugenia Ulloa M., 2011)

Valor neto realizable: es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la explotación, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. (Normas Internacionales de Contabilidad, 2005)

Provisión por desmantelamiento: Esta provisión refleja en la contabilidad de una empresa el importe estimado de los costos de desmantelamiento o retiro del activo fijo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta. La empresa puede incurrir en estas obligaciones al momento de adquirir al activo o para poder utilizarlo durante un determinado período de tiempo. (Cano, 2015)

Materialidad (o importancia relativa): Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante. (NCS Software, 2016)

Ajustes por reclasificación: Son importes reclasificados en el resultado en el periodo corriente que fueron reconocidos en otro resultado integral en el periodo corriente o en periodos anteriores. (NCS Software, 2016)

Base de medición: Una característica identificable de una partida que está siendo medida (por ejemplo, costo histórico, valor razonable o valor de cumplimiento). (International Financial Reporting Standard, 2016)

Medición: El proceso de cuantificar, en términos monetarios, información sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad. (International Financial Reporting Standard, 2016)

Reconocimiento: El proceso de captar, para su inclusión en el estado de situación financiero o en el estado (o estados) del rendimiento financiero, una

partida que cumple la definición de un elemento. Éste proceso involucra la representación del elemento (solo o como parte de una partida) en palabras y mediante un importe monetario, y la inclusión de ese importe en los totales del estado correspondiente. (International Financial Reporting Standard, 2016)

6.- PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN

- ✓ ¿Cómo se aplican modelos de costo y revaluación de propiedad, planta y equipo en las empresas de servicios y de qué manera contabilizaron sus ajustes?
- ✓ ¿Qué efecto ocasionó la etapa de transición de NEC a NIIF en las empresas de servicios?
- ✓ Luego de realizar los ajustes por modelos de costo y revaluación
¿Cuáles fueron los efectos ocasionados al momento de cumplir con sus obligaciones fiscales?

7.- DISEÑO METODOLÓGICO

Para la realización de esta investigación se aplicaran los siguientes métodos y técnicas:

Tipo de investigación.- La investigación a desarrollar es de tipo:

- ✓ **Exploratorio:** porque es descriptivo y concluyente. Se dice que es descriptivo debido a que se necesita establecer actuales condiciones del sector a estudiar, y además es concluyente por lo que se estudiara a una muestra la misma que debe ser representativa a la población.

Método de la investigación.- Para cumplir con los objetivos establecidos en el análisis de modelos de costo y revaluación de Propiedad, planta y equipo, se utilizará el enfoque cualitativo y cuantitativo de corte transversal, puesto que se va a levantar información por una sola vez, así como también se realizará un único análisis de los estados financieros.

- ✓ **Cualitativo:** Dentro de este enfoque se aplicará el método inductivo es decir de lo particular a lo general, porque partirá de una premisa de estudio para obtener las conclusiones del caso

de estudio. Las técnicas de recopilación de información que pueden aplicarse son: la observación no estructurada, entrevistas abiertas, revisión de documentos, discusión en grupo y evaluación de experiencias.

- ✓ **Cuantitativo:** Al utilizar este enfoque se asume que se utilizará el método *deductivo* que va de lo general a lo particular, ya que, parte de una hipótesis. En esta investigación se busca analizar los estados financieros, las causas y efectos en los modelos de costo y revaluación, durante la etapa de transición de NEC a NIIF y para ello utilizaremos datos estadísticos y en base a ellos se generaran cuadros comparativos y de esta manera obtener conclusiones que respondan al problema planteado. El Análisis Cuantitativo, se podrá dar además mediante la lectura de información financiera proporcionada por la empresa en caso de requerirlo.

Las técnicas de recopilación de información requeridas bajo este enfoque será la encuesta.

- ✓ **Mixto:** Este enfoque fue seleccionado por que permite obtener una comprensión más profunda de los Modelos de Valoración de las NIIF Completas en Propiedad, Planta y Equipo e Intangibles y su incidencia en la información de las empresas de servicios de la ciudad de Cuenca- Ecuador.

Tipos de Variable

Variable Independiente: X = Aplicación de NIIF en el sector de servicios.

Variable Dependiente: Y = Presentación de la Información Financiera.

Métodos de recolección

Las fuentes primarias de información serán obtenidas a través de entrevistas, observación, encuestas, análisis de Estados Financieros y observación en el Sector.



POBLACIÓN

Al obtenerse una población pequeña, no es necesario obtener una muestra, por lo que se procederá a censar a todas. De acuerdo a la base de datos de la Superintendencia de compañías, valores y seguros, el número de empresas de servicios que informan sobre su posición financiera en la ciudad de Cuenca, adoptando NIIF completas son 25, las mismas que se detallan a continuación:

Lista de empresas de servicios en Cuenca

No.	NOMBRE DE LA EMPRESA
1	INTERBORDER S.A.
2	SERVIANDINA S.A.
3	CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
4	INSERKOTA CIA. LTDA.
5	HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.
6	CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES SA
7	SOCIEDAD MÉDICA DEL AUSTRO SOMEDICA CIA. LTDA.
8	CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.
9	CONSTRUCTORA CONSTRUVICOR CIA. LTDA.
10	ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.
11	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA
12	NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA ECUANECOPA S.A.
13	SACOTO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
14	AUDITORES DEL AUSTRO AUSTROAUDI CIA. LTDA.
15	LEME ENGENHARIA LTDA.
16	CONFATEL CIA. LTDA.
17	SISENER INGENIEROS, SOCIEDAD LIMITADA
18	BESTPOINT CIA. LTDA.
19	CARIBE DE NEGOCIOS S.A. CADNESUR
20	COMERCIALIZADORA DE PAPELES Y CARTONES SURPAPEL S.A.
21	VAZPRO S. A.
22	IMPRITSA S. A.
23	NOVAHOLDING S.A.
24	CONSENSOCORP CIA. LTDA.
25	VAPCORPORACION CIA. LTDA.

Fuente: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>

Elaborado por: Autor(a)

Las 25 empresas de servicios mencionadas en el cuadro anterior, se dedican diferentes actividades. Se procederá a realizar un análisis, utilizando los Estados Financieros presentados a la Superintendencia de compañías, valores y seguros, además se aplicarán herramientas como encuestas y entrevistas a los contadores de estas empresas. De esta manera al ser la población pequeña se puede estudiar en su totalidad, a través de encuestas y análisis financiero.

Caso de estudio

Luego de encuestar y entrevistar a todas las empresas según la lista presentada, se procederá a seleccionar una empresa de las 25, tomándola como caso de estudio, la misma que se definirá conforme se vaya avanzando la investigación.

Fuentes secundarias

Se obtendrán información sobre la composición de los sectores de páginas como del INEC, y de Publicaciones. Además de que se puede citar publicaciones como: Guía rápida NIC/NIIF Julio 2009. Deloitte, Marcos Puruncajas Jiménez, NIIF Casos Prácticos, Primera Edición, año 2010, Pedro Zapata, Contabilidad General con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, Séptima Edición, año 2011. Los que explican los tratamientos contables sobre valoración de activos.

Fuentes terciarias

Se obtendrán información sobre la composición de los sectores de instituciones como el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas.

Tratamiento de la Información

La información obtenida de las diferentes entidades y organismos a través de las fuentes mencionadas se procesará y tabulará a través de Excel y se presentará por:

- ✓ **Tablas:** Información de impactos financieros y contables, variaciones de Información Financiera bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y NIIF.



- ✓ **Gráficos:** La información cualitativa y cuantitativa se describirá a través de gráficos en donde se presentará variables como los modelos de valoración utilizados en la actualidad, Se empleará esta herramienta para describir en qué áreas de la información financiero existió mayor impacto económico en las etapas de transición de NEC-NIIF.
- ✓ **SPSS:** Este programa se empleará para el procesamiento estadístico de los datos obtenidos.



8. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES (QUINCENAL)

ACTIVIDADES	QUINCENAS											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Marco conceptual y diseño	■	■										
Levantamiento de información de fuente primaria y secundaria			■	■	■	■						
Análisis estadístico							■					
Extracción de resultados relevantes								■	■			
Redacción del artículo										■	■	
Presentación												■



CD