



# UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

INVERSIONES EN PAPELES FIDUCIARIOS DE LA EMPRESA APAO  
TIERRA NUEVA DE LA CIUDAD DE MACHALA APLICANDO NIC 32

CHERY JOSUE AKIM  
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2018



# UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

INVERSIONES EN PAPELES FIDUCIARIOS DE LA EMPRESA  
APAO TIERRA NUEVA DE LA CIUDAD DE MACHALA  
APLICANDO NIC 32

CHERY JOSUE AKIM  
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2018



# UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

INVERSIONES EN PAPELES FIDUCIARIOS DE LA EMPRESA APAO TIERRA  
NUEVA DE LA CIUDAD DE MACHALA APLICANDO NIC 32

CHERY JOSUE AKIM  
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

CHAVEZ CRUZ GONZALO JUNIOR

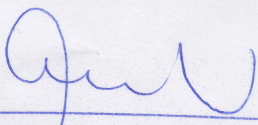
MACHALA, 18 DE JULIO DE 2018

MACHALA  
18 de julio de 2018



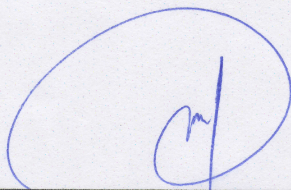
**Nota de aceptación:**

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado Inversiones en papeles fiduciarios de la Empresa Apao Tierra Nueva de la ciudad de Machala aplicando NIc 32, hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.



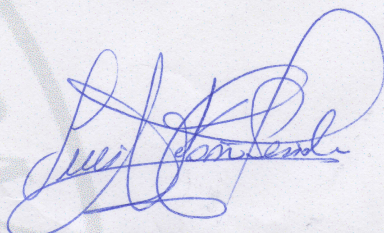
---

CHAVEZ CRUZ GONZALO JUNIOR  
0701534034  
TUTOR - ESPECIALISTA 1



---

OLAYA CUM RONNY LEONARDO  
0702520958  
ESPECIALISTA 2



---

SEÑALIN MORALES LUIS OCTAVIO  
0701091241  
ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: miércoles 18 de julio de 2018 - 08:27



## Urkund Analysis Result

**Analysed Document:** CHERY JOSUE AKIM\_PT-010518.pdf (D40218363)  
**Submitted:** 6/16/2018 10:42:00 PM  
**Submitted By:** titulacion\_sv1@utmachala.edu.ec  
**Significance:** 6 %

### Sources included in the report:

43 CONTABILIDAD INTERMEDIA.pdf (D21324996)  
<http://revpubli.unileon.es/index.php/Pecvnia/article/viewFile/776/689>  
<https://de.slideshare.net/eisanchez/libro-diario-11877494>

### Instances where selected sources appear:

6

## CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

El que suscribe, CHERY JOSUE AKIM, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado Inversiones en papeles fiduciarios de la Empresa Apao Tierra Nueva de la ciudad de Machala aplicando Nic 32, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

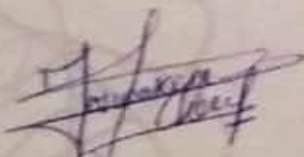
El autor declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

El autor como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 18 de julio de 2018



CHERY JOSUE AKIM  
2574332

## **DEDICATORIA**

Para mí, es muy importante dedicar este trabajo de investigación al Todopoderoso Dios que en toda mi vida ha sido una guía impecable. Y después se la dedico a mis padres, gracias a sus apoyos yo puedo culminar toda mi carrera universitaria y aun me siguen incentivando para subir más escalones en mi vida profesional.

A mis compañeros de aula, mis amigos de verdad que siempre colaboran en mis tareas y siempre determinantes en mis logros universitarios como en la vida real.



## **AGRADECIMIENTO**

Al Dios, antes de cualquier cosa, porque ha sido, es y será siempre mi pastor en toda actividad que deseo emprender.

A mi familia infatigable, que me incentivan y me apoyan con todo que tienen en su alcance.

Y a mis compañeros de curso y docentes, que me guiaron durante todos los trabajos que me conllevan a cumplir mis metas profesionales.

## **RESUMEN**

Este trabajo tiene como propósitos analizar instrumentos financieros y sus respectivas aplicaciones en los papeles fiduciarios de la empresa Apao Tierra Nueva, compañía comercial controlada por la Superintendencia de Compañía Valores y Seguros, Se realizó el trabajo bajo el marco de la Norma internacional de Contabilidad NIC 32 y registrar contablemente 10 tipos de inversiones financieras con interés permitidos por el Banco central del Ecuador. De hecho, el desarrollo de este caso adopta un enfoque cuantitativo descriptivo, que detalla de manera sistemática éstos 10 tipos de inversiones financieras permitidos por el BCE. Se ha obtenido información acerca de éstos tipos de inversiones de fuentes primarias y secundarias, que han sido de mayor importancia sus conceptualizaciones, sus registros en el libro Diario general y también para elaborar los estados financieros del ejercicio económico. Se concluye, que la aplicación de los instrumentos financieros presentados por (NIC 32) ha sido una excelente estrategia para aumentar el rendimiento económico de esta dicha empresa.

### **Palabras Claves:**

Inversiones financieras, NIC 32, Instrumentos financieros, Papeles fiduciarios.

## **ABSTRACT**

This paper has as purpose to analyze financial instruments and their respective applications in the roles of trust funds of the company Apao New Earth, a company controlled by the Superintendence of Securities and Insurance Company, the work was carried out under the framework of the standard placement of IAS 32 and record accounted for 10 types of financial investments with interest allowed by the Central Bank of Ecuador. In fact, the development of this case adopts a quantitative approach descriptive, detailing in a systematic way these 10 types of financial investments allowed by the ECB. Information has been obtained about these types of investments of primary and secondary sources, which have been of greater importance his conceptualizations, its records in the Journal and also to produce the financial statements for the financial period. It is concluded that the implementation of the financial instruments submitted by (IAS 32) has been an excellent strategy to increase the economic performance of the company.

### **Key words:**

Financial investments, IAS 32, financial instruments, Papers trust

## INDICE

<b>Contenido</b>	
<b>Resumen</b> .....	5
<b>Abstract</b> .....	5
<b>1. INTRODUCCIÓN</b> .....	6
<b>2. DESARROLLO</b> .....	8
<b>2.1 Antecedentes históricos</b> .....	8
<b>2.2. Instrumentos financieros.- presentación e información a revelar</b> .....	8
<b>2.3. Inversiones en Activos Financieros</b> .....	9
<b>2.3.1Clasificación de las Inversiones financieras según su plazo</b> .....	9
<b>2.3.2 Tipo de Inversiones en Entidades financieras en Ecuador</b> .....	10
<b>2.3.3 Bolsa de Valores</b> .....	11
<b>2.4 Problema</b> .....	12
<b>2.4.1 Contexto o situación del problema</b> .....	12
<b>2.4.2 Planteamiento del problema</b> .....	13
<b>2.4.3 Preguntas a resolver</b> .....	14
<b>2.5 Objetivos</b> .....	14
<b>2.4.3 Preguntas a resolver</b> .....	14
<b>2.6 Desarrollo del Caso Practico</b> .....	20
<b>2.7 Análisis de los resultados</b> .....	21
<b>3 CONCLUSION</b> .....	23
<b>Bibliografía</b> .....	24



## 1. INTRODUCCIÓN

En las últimas décadas, la industria financiera ha adquirido una mayor magnitud en el mundo empresarial debido a su inmenso aporte en la obtención de ganancias para aquellas empresas que la conforman, y en día de hoy, existen millones de inversores al nivel mundial que buscan enriquecerse en mercado de capitales. Según (Aguirre Soriano, 2013), La aplicación de la (NIC 32) ha sido un protagonista importante en el ámbito financiero durante estas últimas décadas, ya que su aplicación es junto a la (NIC 39), la (NIIF 7) y la (NIIF 9), son reglas y principios para tratar los casos de instrumentos financieros en entidades que los registran. (Ramon Bastida, Vialcanet ; Oriol Amat, Salas, 2014, pág. 1).

En Ecuador, la industria financiera está en etapa de crecimiento. Para (Jiménez Mora, Carlos Bryan; Arias Candelario , Mayra Magdalena;, 2018), el mercado financiero ecuatoriano aún debe seguir creciendo ya que cada día se incrementa más la demanda de los inversionistas debido a las cantidades de instituciones financieras y negocios fiduciarias que se han aperturado en los últimos años. Es importante mencionar que las instituciones financieras que conforman el sistema financiero ecuatoriano deben operar conforme a las políticas públicas, regulación y supervisión monetaria establecidas por la Junta de Políticas y Regulación Monetaria y Financiera, y están también supervisado por entes reguladores como; la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y la Superintendencia de Compañía Valores y Seguros. En Machala, capital de la Provincia del El Oro, la Empresa Apao Tierra Nueva, es una compañía comercial que exporta bananos hacia Europa donde se establece un ambiente de confianza para atraer a los inversionistas orenses.

Según (T, García ; H, Galo; O, Villafuerte; F, Marcelo;, 2015, pág. 6), La rutina de este negocio financiero es que los inversionistas siempre buscan tener más y más participaciones en el mercado de capitales. Es muy recomendable mantener la utilización de inversiones financieras como medidas de compensación y medidas de solución con el fin de seguir obteniendo rendimientos financieros en esta dicha empresa. (Marcos González, Fernández; Carmen González, Velasco;, 2013) Aunque los PYMES puedan tener dificultad para desempeñar en este mercado. Así se debe analizar los tipos de inversiones que permiten mover hacia un futuro rentable los flujos de ingresos y consumo mediante el ahorro y el

crédito al igual que la acumulación de activos y fondos hasta jubilación. (Guzmán, Eduardo Herrera; Raccanell, Kristiano;, 2014, pág. 3).

Esta investigación desarrolla el tema de Inversiones financieras en papeles fiduciarios de una empresa bajo el marco de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 32), se elige este tema con el fin de enseñar cómo registrar los asientos contables de Inversiones financieras los demás entidades financieras o comerciales al nivel nacional e internacionales.

## **1.2 Objetivo**

Analizar las inversiones financieras en los papeles fiduciarios de la microempresa, y emitir un pequeño análisis de los resultados obtenidos para verificar su rentabilidad durante el año 2017.

## 2. DESARROLLO

### 2.1 Antecedentes históricos

La primera Bolsa de comercio se creó en Guayaquil durante el mes de junio de 1884 con la aparición de la divisa monetaria Sucre y desde ahí se siguió evolucionando hasta la creación de la Bolsa de Valores y productos en la misma ciudad en el mes de mayo 1935.

En la actualidad, el mercado fiduciario ecuatoriana cuenta con; Bolsa de valores de Guayaquil, Bolsa de Valores de Quito y Decevale S.A que son los más importantes competidores del mercado de capitales nacional propulsando sus negocios mediante instrumentos financieros y documentos fiduciarios.

### 2.2. Instrumentos financieros.- presentación e información a revelar

#### NIC 32

**Objetivo.-** El tratamiento de esta Norma tiene como propósito implantar principios de regulación de instrumentos financieros como; activos financieros, pasivos financieros, e instrumento de patrimonio, y también presenta la clasificación y los casos de compensación de los activos financieros y pasivos financieros. NIC 32 (p.1)

**Alcance.-** Aplica a todas entidades públicas o privadas que registran todas clases de instrumentos financieros a excepción de una NIC que demuestre lo contrario. NIC 32 (p.2)

#### **Definiciones relevantes de la NIC 32:**

Esta Norma contiene algunos instrumentos cuyos significados se conceptualizan en la parte abajo:

1- **Instrumento financiero.-** Es un contrato que sostiene de manera simultánea la existencia de un activo financiero en una organización y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra organización, lo cual sirve de respaldo donde hay existencia de mercado activo. (Vega Castro, Blanca Iris; González Cerrud, Pedro;, 2014)

2- **Activo financiero.-** se lo denomina a grupo de activo que goza:

De un instrumento de patrimonio neto de organización ajena obtenida: acciones y participación en entidades de inversiones colectivas.

De efectivo: Caja, depósito de efectivo en una institución financiera, derecho de contratos para procuración de efectivo de la empresa; Cuentas por cobrar de procedencia comercial, pagarés por cobrar, préstamos que se reciben y obligaciones la entidad ha adquirido. (NIC 32 p. 11 – NIC 32 p.12).



De un contrato que pueda ser cancelado mediante de instrumentos de patrimonio propio de la entidad. NIC (32) (p.4).

**3- Pasivo financiero.-** Se lo reconoce como pasivo que a aquel pasivo que posea:

Una obligación de contratos o que tiene ceder efectivo u otro activo financiero a otra organización. NIC (32) (p.5)

**Ejemplos:** Cuentas por pagar de base comercial, pagarés por pagar, préstamos entregados y obligaciones que la empresa emite. NIC (32) (p. 12).

**4- Instrumento de Patrimonio.-** Según (NIC 32 p.6), se lo designa a contrato que sostiene una participación residual en los activos de la empresa una vez haber sustraído todos los pasivos.

**Ejemplos:** Las acciones ordinarias no destinadas a la venta, certificados para suscribir acciones. NIC (32) (p. 13).

**5- Valor razonable.-** Es el monto por lo cual se comercializa un activo o liquidar un pasivo de manera independiente mutuamente. NIC 32 (p.7). O en otras palabras, es el precio que el vendedor recibe por vender un activo o la cantidad a pagar por transferencias de una pasivo en una transacción entre los actores de compras-ventas de mercado. (Vega Castro, Blanca Iris; González Cerrud, Pedro;, 2014, pág. 5)

### **2.3. Inversiones en Activos Financieros.**

Según el libro (Gonzalo Chávez, Vásquez Alexander, & Alvarado Franklin, 2015), son conocidos como colocaciones de dinero, de valores en objetos non depreciables de una empresa, o también adquisiciones de medios productivos con el propósito de conseguir un rendimiento financiero en entidades financieras o en Bolsa de Valores

**2.3.1 Clasificación de las Inversiones financieras según su plazo.-** Las inversiones se clasifican en:

**Inversiones corrientes o a corto plazo.-** son adquisición de títulos empresariales cuya liquidez no pasa el plazo de 1 año.

**Inversiones permanentes y/o a largo plazo.-** Son adquisiciones de títulos o colocaciones de valores con plazos de vencimientos mayores de 1 año. (Gonzalo Chávez, Vásquez Alexander, & Alvarado Franklin, 2015).

**Papeles o documentos fiduciarios.-** Son títulos de valores o soportes que respaldan la participación en la propiedad de una entidad, que tiene un compromiso de pago o algún

crédito que es igual a valor monetario del intercambio. Deben ser justificados y facturados. (Enrique FINOL, José ; Enrique FINOL, David;, 2017)

**2.3.2 Tipo de Inversiones en Entidades del Sistema financiero del Ecuador.-** El sistema financiero está conformado por; Bancos, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Sociedades financieras y Mutualistas. Dentro de las Compañías financieras autorizadas es posible negociar:

**Certificado de depósitos.-** Se lo representa por títulos de valores crediticios con una tasa nominal fija expedidos por instituciones financieras a clientes donde su plazo que es mínimo 30 días se fija con acuerdo a clientes. (del Río Rivera, Marco Antonio; Montero Kuscevic, Casto Martín;, 2014)

**Depósitos a la Vista.-** Según el libro (Gonzalo Chávez, Vásquez Alexander, & Alvarado Franklin, 2015), son depósitos realizados en cuentas de ahorro de entidades financieras con una tasa de interés más bajo del mercado que se acredita en la cuenta mensualmente. El titular puede retirar dinero cuando quiera.

**Cédulas hipotecarias.-** Son títulos que emiten las instituciones financieras privadas concediendo créditos a sus clientes mediante una garantía hipotecaria de inmuebles. (Garcilazo, 2013)

**Bono del Estado.-** Son títulos de valores que sostienen el financiamiento de proyecto de desarrollo económico, social, vial y entre otros, emitidos por el Ministerio de Finanzas del Ecuador a través del Banco Central del país. Estos bonos son a largo plazo, y en caso de que el comprador sea una entidad pública, esta deuda tendrá un plazo determinado. (MANUAL DE PROCEDIMIENTOS DE ENDEUDAMIENTO PÚBLICO - Ministerio de Finanzas del Ecuador).

**Pólizas de acumulación a corto plazo y a largo plazo-** Son depósitos de dinero a corto plazo o largo plazo, que un cliente realiza en una entidad financiera privada con fin de ganar interés. Cabe mencionar que una vez el cliente ha concluido el pacto de pólizas, no puede hacer retiros, ni aumentar el fondo hasta el que el plazo concluya para evitar el riesgo que los gastos fijos no pueden ser recuperados. (Hernández Barros, 2015, pág. 7)

**Inversiones Repos.-** Son órdenes de recompra a corto plazo que consiste en comprar valores del tesoro o deuda pública adquiridos de instituciones financieras bajo la condición de recompra estos activos en un tiempo determinado. (Gonzalo Chávez, Vásquez Alexander, & Alvarado Franklin, 2015).

**Avales Bancarios.-** Son Letras de cambios que el girado acepta en acuerdo con una entidad financiera que las avalan. La transmisión de la tenencia se realiza por endoso a tercero. (Gonzalo Chávez, Vásquez Alexander, & Alvarado Franklin, 2015).

**Cheques.-** Un cheque es un instrumento financieros que una entidad financiera otorga a sus clientes permitiéndoles acceder a un fondo monetario. También pueden ser títulos de valores que respaldan créditos con acceso de ser endosados a un tercero cuando no tienen ninguna restricción de ser cobrado de la cuenta del beneficiario. (Hinarejos Campos, Francisca; Ferrer Gomila, José Luis; Martínez Nadal, Apol·lònia;, 2013, pág. 7)

**2.3.3 Bolsa de Valores.-** Según el libro (Saltos Isaac, 2013), Son mercado financieros públicos que se especializan en compraventa de activos financieros como: Bonos del Estado, cédula Hipotecarias y además los siguientes títulos:

**Acciones.-** Son títulos de valores que representan la proporcionalidad del capital social de una sociedad anónima.

Se subdividen en; Acciones ordinarias o comunes; que permiten a su titular participar de manera directa en las utilidades del ejercicio de la empresa y también en la toma de decisión de la entidad.

Y, Acciones preferentes; permiten a su titular de solo esperar algún dividendo fijo pero no puede participar en la toma de decisión. (Vega Castro, Blanca Iris; González Cerrud, Pedro;, 2014).

**Participaciones.-** Son títulos de valores que representan de manera proporcional el capital social de compañía limitada. También denominadas participaciones sociales a acciones que autorizan a su titular de integrarse en la gestión de una sociedad. (Gonzalo Chávez, Vásquez Alexander, & Alvarado Franklin, 2015).

## **2.4 PROBLEMA**

Análisis de las inversiones financieras en papeles fiduciarios de la Empresa Apao Tierra Nueva aplicando la NIC 32.

### **2.4.1 Contexto o situación del problema**

Al cierre del año 2016, la empresa comercial Apao Tierra Nueva de Machala, que desarrolla la actividad de exportar bananos hacia Europa, encontraba con exceso de liquidez. Así en la fecha de 01/01/2017, la empresa ha realizado 10 registros de Inversiones Financieras a corto



plazo y a largo plazo, con el propósito de ganar intereses destinados a aumentar su capital y disminuir los riesgos de liquidez de la empresa.

#### **2.4.2 Planteamiento del problema:**

El 01/01/2017, La Empresa APAO que desarrolla la actividad a la exportación de bananos a Europa y es titular de 2 cuentas corrientes y con los siguientes datos

Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174 donde tiene depositado \$100,000.00

Banco de Machala Cta. Cte. # 1000355523 donde tiene \$50,000.00

Caja: \$20,000.00 y Cuentas y documentos por cobrar: \$ 1,500.00, Inventarios: \$14,000.00.

Cuentas y documentos por pagar L/P: \$80,500.00

Capital Social = \$120,000.00, Reserva Legal = \$28,000.00 y Utilidad del ejercicio anterior: \$37,000.00.

Bono del Estado por \$10,000.00 a 8% anual para 2 años Cheque No 001 del Banco del Austro.

Pólizas de Acumulación a C/P: \$5,000.00,  $i = 9\%$ . plazo 6 meses, cheque No 002 Banco del Austro con cancelación trimestral.

Depósitos a la Vista a L/P: \$1,000.00, en cuenta de ahorro No 0030230095 del Banco de Machala, tasa de interés 5%, con acreditación mensual, cheque No 0101 del Banco del Austro, tiempo 2 años.

Inversiones Repos: \$10,000.00,  $i = 7\%$ , plazo 2 meses, con Cheque 1004 del Banco de Machala.

Certificado de Depósitos C/P: \$10,000.00,  $i = 7\%$ , plazo 6 meses en Banco de Guayaquil, con cheque No 3 del Banco del Austro

Aval Bancario: \$10,000.00,  $i = 10\%$ , plazo 6 meses en Banco Internacional, cheque No 7.

Cédula Hipotecaria en el Banco del Austro: \$11,000.00, a interés 7%, para 3 años

Compras de Acciones Heladería JR a L/P: 2,500 acciones, valor nominal 10 c/u, Dividendo = \$0,5 /acción, plazo de 2 años, cheque No 9 del Banco del Pacifico.

Compras de Acciones Herbalife a C/P: 10,000 acciones a \$1 c/u, Dividendos = \$0,20/u, fecha de pago 31 de marzo del 2017.

Póliza de Acumulación a L/P: \$2,000.00,  $i = 6\%$  anual en un plazo de 2 años. Con cheque No 0105 del Banco del Austro

1. 01/04/17. la Empresa Apao vende 7,000 acciones de Herbalife a \$12,000.00 en la Bolsa de Valores de Guayaquil.

Miguel Ángel es cajero de la Cía. y se Considera la L.R.T.I Art.44 Resolución 182.

### **2.4.3 Preguntas a resolver:**

¿Cuáles son los 10 tipos de Inversiones financieras ganadoras de interés aprobado por el BCE que la Empresa Apao Tierra Nueva ha registrado en su libro Diario general?

¿Cómo se quedan; el estado se situación inicial y el estado de situación final al cierre del periodo del 2017?

## **2.5 DESARROLLO DE CASO PRÁCTICO**

### **PLAN DE CUENTAS**

Para registrar las cuentas mencionadas, hemos preparado un plan de cuentas específicos.

- 1 ACTIVO**
- 11 ACTIVOS CORRIENTES
- 111 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS
- 1111 CAJA
- 1112 BANCO
- 111201 Banco de Machala Cta. Cte. # 1000355523
- 111203 Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174
- 114 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
- 1141 CUENTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS
- 1142 DIVIDENDO POR COBRAR
- 115 INVENTARIOS
- 11501 Inventarios de Productos terminados y mercadería en Almacén -Comprado de terceros
- 116 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
- 11601 CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA (I.R)
- 1160101 2% Retención Fuente Impuesto a la Renta
- 117 INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO
- 11701 Certificado de Depósitos
- 11702 Inversiones Repos
- 11703 Aval Bancario
- 11704 Pólizas de Acumulación a C/P
- 12 ACTIVOS NO CORRIENTES
- 123 EQUIPOS DE OFICINA
- 126 INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO
- 12601 Bonos del Estado
- 12602 Cédula Hipotecaria
- 12603 Acciones Heladería JR
- 12604 Acciones Herbalife
- 12604 Pólizas de Acumulación a L/P
- 12605 Depósitos a la Vista
- 127 INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES

**2 PASIVO**

- 22 PASIVOS NO CORRIENTES
- 221 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

**3 PATRIMONIO**

- 31 CAPITAL SOCIAL
- 32 RESERVAS
- 3201 Reserva por Revalorización de Patrimonio
- 33 RESERVA LEGAL
- 33 UTILIDAD DEL EJERCICIO EL AÑO ANTERIOR

**4 INGRESOS**

- 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
- 42 OTROS INGRESOS
- 421 INTERESES FINANCIEROS
- 4201 Rendimiento financiero
- 43 DIVIDENDOS
- 4301 Dividendos ganados
- 44 OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES
- 4401 Intereses Ganados
- 4402 Utilidad en Acciones

**5 GASTOS**

- 52 GASTOS FINANCIEROS
- 5201 Prima en acciones.

EMPRESA APAO TIERRA NUEVA.  
**ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL**  
 Del 01 de Enero del 2017  
 En Dólar US

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	
11	ACTIVOS CORRIENTES	
111	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVOS	
1111	CAJA	1,000.00
1112	BANCO	150,000.00
111201	Banco de Machala Cta. Cte. # 1000355523	50,000.00
111203	Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174	100,000.00
114	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	
1141	CUENTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR CLIENTES NR	1,500.00
115	INVENTARIOS	
11501	Inventarios de Productos terminados -Comprado de terceros	14,000.00
117	INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	35,000.00
11701	Certificado de Depósitos	10,000.00
11702	Inversiones Repos	10,000.00
11703	Aval Bancario	10,000.00
117104	Pólizas de Acumulación a C/P	5,000.00
12	ACTIVOS NO CORRIENTES	
123	EQUIPOS DE OFICINA	5,000.00
126	INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	59,000.00
12601	Bonos del Estado	10,000.00
12602	Cédula Hipotecaria	11,000.00
12603	Acciones Heladería JR	25,000.00
12604	Acciones Herbalife	10,000.00
12604	Pólizas de Acumulación a L/P	1,000.00
12605	Depósitos a la Vista	2,000.00
	<b>TOTAL DE ACTIVOS.....</b>	<b>265, 000.00</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
22	PASIVOS NO CORRIENTES	
221	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A L/G	80,500.00
	<b>TOTAL DE PASIVOS.....</b>	<b>80,500.00</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
31	CAPITAL SOCIAL	120,000.00
32	RESERVA LEGAL	28,000.00
3201	Reserva por Revalorización de Patrimonio	28,000.00
33	UTILIDAD DEL EJERCICIO EL AÑO ANTERIOR	37,000.00
	<b>TOTAL DE PATRIMONIO.....</b>	<b>185, 00.00</b>

---

CONTADOR

---

GERENTE

EMPRESA APAO TIERRA NUEVA  
**LIBRO DIARIO GENERAL**  
 Del 01 de Enero del 2017 al 31 de Diciembre del 2017

FECHA	CODIGO	DESCRIPCIONES	PARCIAL	DEBE	HABER
		-01-			
01/01/17	126	<b>INVERSION FINANCIERA A LARGO PLAZO</b>		10,000.00	
	12601	Bono del Estado	<u>10,000.00</u>		
	1112	BANCO			10,000.00
	11202	Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174	<u>10,000.00</u>		
		<b>P/R Inversión Bono del Estado del Banco de Austro con cheque No 001.</b>			
		02			
01/01/17	117	<b>INVERSION FINANCIERA A CORTO PLAZO</b>		5,000.00	
	11704	Póliza de Acumulación	<u>5,000.00</u>		
	1112	BANCO			5,000.00
	11201	Banco de Machala Cta. Cte. # 1000355523	<u>5,000.00</u>		
		<b>P/R Inversión Póliza de Acumulación a 6 meses al 9% anual Banco del Austro</b>			
		-03-			
01/01/17	126	<b>INVERSION FINANCIERA A LARGO PLAZO</b>		1,000.00	
	12605	Depósitos a la Vista	<u>1,000.00</u>		
	1112	BANCO			1,000.00
	11202	Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174	<u>1,000.00</u>		
		<b>P/R Inversión en Depósitos a la Vista al 5% anual. Cheque 02 en Banco de Machala</b>			
		-04-			
01/01/17	117	<b>INVERSION FINANCIERA A CORTO PLAZO</b>		10,000.00	
	11702	Inversión Repos	<u>10,000.00</u>		
	1112	BANCO			10,000.00
	11201	Banco de Machala Cta. Cte. # 1000355523	<u>10,000.00</u>		
		<b>P/R Inversión Repos en 2 meses al 7% anual. Cheque 01 Banco de Machala</b>			
		-05-			
01/01/17	117	<b>INVERSION FINANCIERA A CORTO PLAZO</b>		10,000.00	
	11701	Certificado de Deposito	<u>10,000.00</u>		
	1112	BANCO			10,000.00
	11202	Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174	<u>10,000.00</u>		
		<b>P/R Inversión Certificado de Depósito a 6 meses, Cheque 05 Banco del Austro</b>			

		-06-			
01/01/17	117	<b>INVERSION FINANCIERA A CORTO PLAZO</b>		10,000.00	
	11703	Aval Bancario	<u>10,000.00</u>		
	1112	BANCO			10,000.00
	11202	Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174	<u>10,000.00</u>		
		<b>P/R Inversión en Aval Bancario Banco Internacional, 6 meses</b>			
		-07-			
01/01/17	126	<b>INVERSION FINANCIERA A LARGO PLAZO</b>		11,000.00	
	12602	Cédula Hipotecaria	<u>11,000.00</u>		11,000.00
	1112	BANCO			
	11202	Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174	<u>11,000.00</u>		
		<b>P/R Inversión Cédula Hipotecaria a 7% anual, en 3 años</b>			
		-08-			
01/01/17	126	<b>INVERSION FINANCIERA A LARGO PLAZO</b>		25,000.00	
	12603	Acciones Heladería JR.	<u>25,000.00</u>		
	52	GASTOS FINANCIEROS		1,250.00	
	5201	Prima en Acciones	<u>1,250.00</u>		
	1112	BANCO			26,250.00
	11202	Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174	<u>26,250.00</u>		
		<b>P/R Inversión Heladería JR, Cheque 09</b>			
		-09-			
01/01/17	126	<b>INVERSION FINANCIERA A LARGO PLAZO</b>		10,000.00	
	12604	Acciones Cia. Herbalife	<u>10,000.00</u>		
	52	GASTOS FINANCIEROS		2,000.00	
	5201	Prima en Acciones	<u>2,000.00</u>		
	1112	BANCO			12,000.00
	11202	Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174	<u>12,000.00</u>		
		<b>P/R Inversión en Acciones Herbalife Cheque 10</b>			
		-10-			
01/01/17	126	<b>INVERSION FINANCIERA A LARGO PLAZO</b>		2,000.00	
	12604	Póliza de Acumulación	<u>2,000.00</u>		
	1112	BANCO			2,000.00
	11202	Banco de Machala Cta. Cte. # 1000355523	<u>2,000.00</u>		
		<b>P/R Inversión Póliza de Acumulación a Largo Plazo</b>			



-11-					
01/04/17	1111	CAJA		12,000.00	
	111101	Miguel Ángel	12,000.00		
	127	<b>INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES</b>			7,000.00
	12604	Acciones Cia. Herbalife	7,000.00		
	44	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			5,000.00
	4402	Utilidad en Acciones P/R Ventas de 7,000 Acciones	5,000.00		

**COBRO DE INVERSIONES**

-12-					
01/03/17	1111	CAJA		10,114.34	
	11101	Miguel Ángel	<u>10,110.84</u>		
	1161	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA			
	116101	2% Retención Fuente Impuesto a la Renta	<u>2.33</u>	2,33	
	117	<b>INVERSION FINANCIERA A CORTO PLAZO</b>			10,000.00
	11701	Inversión Repos	<u>10,000.00</u>		
	44	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			116,67
	4401	Intereses Ganados P/R Cobro de Inversión en Repos	<u>116.67</u>		

-13-					
30/06/17	111	CAJA		10,343,00	
	11101	Miguel Ángel	<u>10,343.00</u>		
	1161	CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA		7.00	
	116101	2% Retención Fuente Impuesto a la Renta	<u>7.00</u>		
	117	<b>INVERSION FINANCIERA A CORTO PLAZO</b>			10,000.00
	11702	Certificado de Depósitos	<u>10,000.00</u>		
	44	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			350.00
	4401	Intereses Ganados P/R Cancelación de Inversión Certificado de Depósito Banco Guayaquil	<u>350.00</u>		

-14-					
30/06/17	111	CAJA		10,490,00	
	11101	Miguel Ángel	<u>10,490.00</u>		
	1161	CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA		10.00	
	116101	2% Retención Fuente Impuesto a la Renta	<u>10.00</u>		
	117	<b>INVERSION FINANCIERA A CORTO PLAZO</b>			10,000.00
	11703	Aval Bancario	<u>10,000.00</u>		
	44	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			500.00
	4401	Intereses Ganados P/R Cobro y Cancelación de Inversión en Aval Bancario	<u>350.00</u>		

		-15-			
31/03/17	111	CAJA			
	11101	Miguel Angel	<u>106,87</u>	110,25	
	1161	CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA			
	116101	2% Retención Fuente Impuesto a la Renta	<u>5,63</u>	2,25	
	44	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			112,50
	4401	Intereses ganados P/R Interés trimestral Inversión en Póliza de acumulación	<u>112,50</u>		
30/06/17	111	CAJA			5,220.50
	11101	Miguel Angel	<u>5,220.50</u>		
	1161	CREDITO TRIBUTARIO DEL IMPUESTO A LA RENTA			4.50
	116101	2% Retención Fuente Impuesto a la Renta	<u>4.50</u>		
	117	INVERSION FINANCIERA A CORTO PLAZO			5,000.00
	11704	Póliza de Acumulación a C/P	<u>5,000.00</u>		
	44	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			225.00
	4401	Intereses ganados P/R Cancelación de intereses trimestrales en la Inversión de Póliza de Acumulación a C/P	<u>225.00</u>		
		-16-			
31/12/17	111	CAJA			10,800.00
	11101	Miguel Angel	<u>10,800.00</u>		
	126	INVERSION FINANCIERA A LARGO PLAZO			
	12601	Bono del Estado	<u>10,000.00</u>		10,000.00
	44	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
	4401	Intereses ganados P/R Cobro de Inversión Bono del Estado	<u>800.00</u>		800.00
		-17-			
31/12/17	111	CAJA			1,050,00
	11101	Miguel Angel	<u>1,050.00</u>		
	126	INVERSION FINANCIERA A LARGO PLAZO			
	12605	Depósito a la Vista	<u>1,000.00</u>		1,000.00
	44	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
	4401	Intereses Ganados P/R Cobro de Interés ANUAL en Inversión en Cuenta de Ahorro	<u>50.00</u>		50.00

		-18-			
31/12/17	111	CAJA		11,700.00	
	11101	Miguel Angel	<u>11,700.00</u>		
	126	INVERSION FINANCIERA A LARGO PLAZO			11,000.00
	12602	Cedula Hipotecaria	<u>11,000.00</u>		
	44	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			700.00
	4401	Intereses Ganados	<u>700.00</u>		
		P/R Cobro de Intereses en Inversión en Cedula Hipotecaria			
		-19-			
31/12/17	1142	DIVIDENDO POR COBRAR		1,250.00	
	12603	Acciones Heladería JR	<u>1,250.00</u>		
	43	DIVIDENDOS			1,250.00
	4301	Dividendos Ganados	<u>1,250.00</u>		
		P/R Dividendos por Cobrar a Heladería JR			
		-20-			
31/12/17	111	CAJA		1,250.00	
	11101	Miguel Angel	<u>1,250.00</u>		
	142	DIVIDENDO POR COBRAR			1,250.00
	12603	Acciones Heladería JR	<u>1,250.00</u>		
		P/R Cancelación de Dividendos de Heladería JR			
		-21-			
31/12/17	1142	DIVIDENDO POR COBRAR		2,000.00	
	12604	Acciones Herbalife	<u>2,000.00</u>		
	43	DIVIDENDOS			2,000.00
	4301	Dividendos Ganados	<u>2,000.00</u>		
		P/R Dividendos por Cobrar a Herbalife			
		-22-			
31/12/17	127	INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES		2,000.00	
	12604	Acciones Herbalife	<u>2,000.00</u>		
	32	RESERVAS			2,000.00
	3201	Reservas por valorización de Patrimonio	<u>2,000.00</u>		
		P/R Inversiones en Herbalife, 1,000 Acciones.			
		-23-			
31/12/17	111	CAJA		2,120.00	
	11101	Miguel Angel	<u>2,120.00</u>		
	126	INVERSION FINANCIERA A LARGO PLAZO			2,000.00
	12604	Póliza de Acumulación a L/P	<u>2,000.00</u>		
	44	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			120.00
	4401	Intereses ganados	<u>120.00</u>		
		P/R Cancelación anual de Póliza de Acumulación a L/P			
		<b>TOTAL</b>	<b>177,724.17</b>	<b>177,724.17</b>	<b>177,724.17</b>

## **2.6 ANÁLISIS:**

Según los resultados obtenidos, los 10 tipos de inversiones financieras que Apao Tierra Nueva ha realizado en las entidades bancarias en el inicio del año 2017 han generado un rendimiento evaluado a \$4,837.84 US. En el momento de cobro de las inversiones a corto plazo, se resalta que la empresa recibe créditos tributarios “2% Retención Fuente Impuesto a la Renta” a su favor estimados a \$23,83 y en los asientos de negociación de Acciones Heladería JR y Acciones Herbalife, la empresa ha solventado gastos financieros por concepto de dividendos sobre cada acción los cuales permiten a la empresa obtener una Utilidad neta de \$14,861.27 US al final del año 2017.

EMPRESA APAO TIERRA NUEVA.  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINAL**  
 Del 01 de Enero del 2017 Al 31 de Diciembre del 2017  
 EN DÓLAR US

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	
11	ACTIVOS CORRIENTES	
111	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVOS	
1111	CAJA	13,000.00
1112	BANCO	154,837.84
111201	Banco de Machala Cta. Cte. # 1000355523	
111203	Banco del Austro Cta. Cte. # 200011174	
114	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	
1141	CUENTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR CLIENTES NR	1,500.00
115	INVENTARIOS	14,000.00
11501	Inventarios de Productos terminados - Comprado de terceros	
116	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
1161	CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA (I.R)	23,83
116101	2% Retención Fuente Impuesto a la Renta	23,83
117	INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	35,000.00
117101	Certificado de Depósitos	10,000.00
117102	Inversiones Repos	10,000.00
117103	Aval Bancario	10,000.00
117104	Pólizas de Acumulación a C/P	5,000.00
12	ACTIVOS NO CORRIENTES	
123	EQUIPOS DE OFICINA	5,000.00
126	INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	59,000.00
12601	Bonos del Estado	10,000.00
12602	Cédula Hipotecaria	11,000.00
12603	Acciones Heladería JR	25,000.00
12604	Acciones Herbalife	10,000.00
12604	Pólizas de Acumulación a L/P	1,000.00
12605	Depósitos a la Vista	2,000.00
127	INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES	5,000.00
	<b>TOTAL DE ACTIVOS.....</b>	<b>282, 361.27</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
22	PASIVOS NO CORRIENTES	
221	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A L/G	80,500.00
	<b>TOTAL DE PASIVOS.....</b>	<b>80,500.00</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
31	CAPITAL SOCIAL	120,000.00
32	RESERVAS	2,000.00
33	RESERVA LEGAL	28,000.00
3301	Reserva por Revalorización de Patrimonio	28,000.00
34	UTILIDAD DEL EJERCICIO EL AÑO ANTERIOR	37,000.00
35	UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>14,861.27</u>
	<b>TOTAL DE PATRIMONIO.....</b>	<b>201, 861.27</b>

### 3. CONCLUSIÓN

Se puede concluir que la inversión financiera es muy considerada en la industria financiera tanto a nivel mundial como al nacional, ya que esta herramienta es muy común en las entidades financieras que integran el Sistema financiero ecuatoriano, incluso la Bolsa de Valores. En el ámbito legal, existen 4 normas que la regulan; la (NIC 32), la (NIC 39), la (NIIF 7) y la (NIIF 9), y según la (NIC 32), los instrumentos financieros deben ser aplicados de manera transparente e íntegra.

Como conclusión del caso práctico, se puede decir que de los 10 tipos de inversiones financieras registrados en el Libro Diario General de la Empresa Apao Tierra Nueva, la Poliza de Acumulacion tiene mayor rendimiento financiero en el mercado financiero debido a su tasa de interés más alto **9%**, mientras que el Depósito a la vista tiene menor rendimiento financiero debido a la tasa de interés más bajo. Al cierre del año 2017, la empresa ha ganado una Utilidad neta aceptable de **\$14,861.27** debido al aumento de las cuentas Cajas y Banco por el rendimiento de las inversiones realizadas y también obtención de Credito tributario "2% retención en la fuente IR" a favor de la empresa y obtención de otros ingresos operacionales por intereses ganados durante el cobro de las inversiones realizadas.

Al final se concluye que las inversiones financieras en los papeles fiduciarios de la Empresa Apao Tierra Nueva ha tenido muchas variedades pero tienen resultados benéficos con un rendimiento positivo para la Empresa durante el año del 2017.

#### **Bibliografía**

- Aguirre Soriano, D. (2013). Negocio fiduciario de inversión único vehículo fiduciario que prevé protección para el fideicomitente y el fideicomisario, como inversionistas del mercado de valores. *Revista de Derecho Privado*, 209 a 233.
- del Río Rivera, Marco Antonio; Montero Kuscevic, Casto Martín;. (2014). DESDOLARIZACIÓN FINANCIERA EN BOLIVIA. *Estudios Económicos* , 3-25.
- Ecuador, M. (2 de Marzo de 2010). *MANUAL DE PROCEDIMIENTOS ENDEUDAMIENTO PUBLICO - Ministerio de Finanzas de el Ecuador*. Obtenido de MANUAL DE PROCEDIMIENTOS ENDEUDAMIENTO PUBLICO- Ministerio de Finanzas de el Ecuador:



[https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/09/A2\\_MANUAL\\_PROCEDIMIENTOS\\_ENDEUDAMIENTO\\_PUBLICO\\_.pdf](https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/09/A2_MANUAL_PROCEDIMIENTOS_ENDEUDAMIENTO_PUBLICO_.pdf)

- Enrique FINOL, José ; Enrique FINOL, David;. (2017). Texto, interpretabilidad e interpretación: límites y alcances. *Revista Latinoamericana de Comunicación*, 217-232.
- Garcilazo, R. (2013). Un tema conflictivo: la propuesta de Juan Canals para la construcción de tabladas, mataderos y mercados de abasto, Rosario, 1889. *Secuencia*, 113-135.
- Guzmán, Eduardo Herrera; Raccanell, Kristiano;. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios*, 119-141.
- Hernández Barros, R. (2015). Los riesgos de las entidades aseguradoras en el marco del Enterprise Risk Management (ERM) y el control interno. *Innovar*, 61-70.
- Hinarejos Campos, Francisca; Ferrer Gomila, José Luis; Martínez Nadal, Apol·lònia;. (2013). Letras de cambio, cheques y pagarés electrónicos; aproximación técnica y jurídica. *Revista IUS*, 223-258.
- Jiménez Mora, Carlos Bryan; Arias Candelario , Mayra Magdalena;. (2018). CONTABILIZACIÓN DE LOS CONTRATOS FIDUCIARIOS Y SU PRESENTACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Marcos González, Fernández; Carmen González, Velasco;. (2013). ¿Difiere la rentabilidad y el riesgo en los fondos de inversión no convencionales? *Cuadernos de Economía y Dirección de la Empresa*, 194–204.
- Otálora, Jorge; Olaya, Daniel; Borda, Jorge; Escobar, Adalberto;. (2016). Efectos de las NIC 32 en los instrumentos de patrimonio: un estudio de cooperativas colombianas. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 653-672.
- Ramon Bastida, Vialcanet ; Oriol Amat, Salas. (2014). Efectos económicos de la primera aplicación de las normas contables. *REVISTA DE CONTABILIDAD*, 201-2011.
- T, García ; H, Galo; O, Villafuerte; F, Marcelo;. (2015). Las restricciones al financiamiento de las PYMES del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones. *Actualidad Contable Faces*, 49-73.
- Vega Castro, Blanca Iris; González Cerrud, Pedro;. (2014). Las técnicas financieras para la determinación de valor razonable, su aplicación en los estados financieros y las posibles repercusiones para las empresas. *Forum Empresarial*, 51-69.
- Zepeda, E., Leos, J. A., & Carvallo, F. (2015). Capital Social y mercados financieros crediticios: demanda de crédito en México, 2010. *Revista Problemas del Desarrollo*, 61-85.