



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

NIC 28: CORRECTA APLICACIÓN EN LAS EMPRESAS ASOCIADAS
IMPLEMENTANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

VELEPUCHA ERREYES JEAN CARLOS
INGENIERO COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

MACHALA
2021



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

NIC 28: CORRECTA APLICACIÓN EN LAS EMPRESAS
ASOCIADAS IMPLEMENTANDO EL MÉTODO DE
PARTICIPACIÓN

VELEPUCHA ERREYES JEAN CARLOS
INGENIERO COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE
EMPRESAS

MACHALA
2021



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

EXAMEN COMPLEXIVO

NIC 28: CORRECTA APLICACIÓN EN LAS EMPRESAS ASOCIADAS
IMPLEMENTANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

VELEPUCHA ERREYES JEAN CARLOS
INGENIERO COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

FEIJOO GONZALEZ ENA MARITZA

MACHALA, 23 DE SEPTIEMBRE DE 2021

MACHALA
23 de septiembre de 2021

TESIS

por Jean Carlos Velepucha

Fecha de entrega: 25-ago-2021 07:26p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1635997956

Nombre del archivo: VELEPUCHA_ERREYES_JEAN_CARLOS_PT-170521_EC_1.pdf (328.45K)

Total de palabras: 3417

Total de caracteres: 18812

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

El que suscribe, VELEPUCHA ERREYES JEAN CARLOS, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado NIC 28: CORRECTA APLICACIÓN EN LAS EMPRESAS ASOCIADAS IMPLEMENTANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, 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, 23 de septiembre de 2021



VELEPUCHA ERREYES JEAN CARLOS
0706404738

DEDICATORIA

Al Todopoderoso quien siempre ha sido mi fortaleza, a través de su presencia de fidelidad estando conmigo en cada etapa de mi vida.

A mis progenitores, que han sido siempre mi ejemplo de dedicación, paciencia y trabajo, permitiendo cumplir una meta más para culminar mi etapa universitaria, gracias por inculcarme valores de compromiso, honestidad y responsabilidad.

A toda mi familia, por ser parte de este proceso estar conmigo en todo momento, por formar parte de sus oraciones, sus sabios consejos que han hecho de mi un mejor ser humano.

Por último, dedico este trabajo a cada una de las personas que estuvieron conmigo apoyándome en momentos adversos, y por el amor brindado cada día.

AGRADECIMIENTO

Este proyecto está dedicado a Dios, quien siempre ha llenado mi vida de bendiciones por medio de su voluntad he podido llegar a este importante momento para culminar mi etapa universitaria.

Un agradecimiento a las autoridades y docentes que conforman la Facultad de Ciencias Empresariales de la Alma Mater de Machala, que compartieron sus conocimientos lo que nos ayudó a llegar a nuestro objetivo de culminar la formación académica.

A la Ing. Enna Feijoo, gracias por su valiosa guía y asesoramiento en el desarrollo de mi proyecto de titulación.

RESUMEN

El desarrollo del presente trabajo es una recopilación de diferentes autores en el área de Contabilidad, comprende un ejercicio resuelto con el correspondiente procedimiento, el desarrollo de la participación de las utilidades y dividendos de las compañías con la repercusión en el área contable. Todas las personas jurídicas deben regirse a una norma contable, tal es el caso que en esta ocasión se ha utilizado en el desarrollo de este proyecto la aplicación de la NIC 28 que permite regular el registro contable de las inversiones de las empresas asociadas o global, con la finalidad de armar un sistema de contabilidad en las correctas participaciones. Este contexto contiene el desarrollo del método aplicado en el caso práctico, sugeridos desde la óptica del conocimiento, es de vital importancia el desarrollo de este trabajo porque permitirá conocer los procesos y movimientos contables aplicando las técnicas de registro eficiente, que servirá para la correcta orientación en los aspectos laborales de una empresa, además en la investigación se aplicó la síntesis bibliográfica para sustentar los aspectos teóricos de este informe.

Palabras claves: método de costo, participaciones, NIC 28, empresas asociadas, inversiones.

ABSTRACT

The development of this work is a compilation of different authors in the Accounting area, it includes an exercise resolved with the corresponding procedure, the development of the participation of the profits and dividends of the companies with the repercussions in the accounting area. All legal entities must abide by an accounting standard, such is the case that on this occasion the application of IAS 28 has been used in the development of this project, which allows regulating the accounting record of investments of associated or global companies, in order to put together an accounting system in the correct participations. This context contains the development of the method applied in the practical case, suggested from the perspective of knowledge, the development of this work is of vital importance because it will allow to know the accounting processes and movements applying efficient recording techniques, which will serve for the correct orientation In the labor aspects of a company, in addition, in the research, the bibliographic synthesis was applied to support the theoretical aspects of this report.

Key boards: Cost method, participations, IAS 28, associated companies, investments

ÍNDICE

DEDICATORIA.. 2

AGRADECIMIENTO.. 3

RESUMEN.. 4

ABSTRACT.. 5

1 INTRODUCCIÓN.. 7

2 DESARROLLO.. 8

2.1 Estados Financieros. 8

2.2 Estados Financieros Por Separados. 9

2.3 Estados Financieros Consolidados. 9

2.4 Empresa. 10

2.5 Asociadas. 10

2.6 Control Conjunto. 10

2.7 Subsidiaria. 10

2.8 Las NIC/NIF.. 11

2.8.1 NIC 28. 11

2.8.2 Método de Participación. 12

2.8.3 Método del Costo. 12

3 METODOLOGÍA.. 12

4 CASO PRÁCTICO.. 13

5 CONCLUSIONES. 14

6 RECOMENDACIONES. 15

7 REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS. 16

1 INTRODUCCIÓN

Desde la antigüedad las compañías han tenido necesidad de herramientas eficaces para contribuir a la gestión interna de sus operaciones, con el pleno objetivo de estructurar de forma eficiente cada una de las actividades que realiza, todo esto mediante el registro de sus transacciones, información que sirve como un mecanismo para decidir puntos eficientes, por tanto, surge la contabilidad como un mecanismo de gran relevancia para el funcionamiento organizacional de toda entidad.

La contabilidad es un instrumento de mucha importancia en el desarrollo de actividades de una entidad, pues se usa como medio para estudiar y analizar la posición financiera de una empresa, lo que permite determinar estrategias viables que ayudan a mejorar el funcionamiento económico, como lo relata Pombo (2017) “es el área que estudia los bienes y servicios que se producen en el transcurso del tiempo, donde el principal objetivo de la ciencia contable es medir adecuadamente el patrimonio en los distintos campos ya sean cuantitativos o cualitativos, económico y financiero” (pág. 11).

Por tanto, se puede establecer que dentro de toda organización surge la eminente necesidad de hacer uso de la contabilidad como el único medio que permite registrar, diagnosticar y evaluar el desempeño que mantiene la entidad en el mercado, no obstante, dentro de esta valiosa herramienta se desprenden otros elementos que la complementan y realzan la significancia de la misma.

El concepto de costos contables se refieren al momento que una empresa realiza la inversión de su capital en la elaboración de un producto o servicio, por tanto, mantener una vigilancia de los costos de la sociedad es fundamental en los resultados y elaboración de los estados financieros de cualquier negocio, puesto que de esta manera se podrá conocer el monto invertido para la producción de un bien y se determinará el precio de venta, margen, utilidad real y rentabilidad.

El presente trabajo investigativo abordará temáticas tales como las NIC 28, donde se explica las inversiones asociadas estableciendo los requisitos para la correcta ejecución del método de participación, para contabilidad en asociadas y negocios en conjunto.

Cabe mencionar, que esta norma se debe aplicar en las asociaciones donde existan inversiones que requieran un control conjunto que representan una influencia significativa de una participada (Hoogervorst, 2017).

Además, en el presente informe se estudiará sobre las inversiones en asociada, la cual según Pauletti (2017) relata que en este tipo de inversiones se tiene una participación significativa en los estados financieros de los grupos contables de activos, pasivos, patrimonios, ingresos, gastos y flujos de efectivos, donde se presentarán como una entidad económica en conjunto. (pág. 2)

La manera más aplicable para este tipo de entidades asociadas es el de participación patrimonial, y cuyo proceso comienza cuando se realiza una inversión en una asociada en conjunto y se procede a registrar al costo, y aumenta o disminuye en los libros de contabilidad el importe, lo que da paso a establecer el porcentaje de fracción del inversor en el periodo de la participada, luego de la fecha de adquisición. (Pauletti, 2017).

En el desarrollo de este informe se podrá encontrar acerca del correcto registro de los asientos contables mediante el método de costo y participación patrimonial, que son basadas en las Normas Internacionales de Contabilidad NIC 28 (Inversiones Asociadas), mismas que determinan los procesos correctos para: registrar contablemente, analizar las inversiones de las entidades logrando operaciones contables eficientes.

El eficaz registro de los asientos económicos, permite incluso verificar la capacidad analítica que tiene el profesional en la rama de la contaduría para procesar la información contable, económica, administrativa y financiera, para de esta manera los resultados puedan ser asimilados de forma fácil y rápida.

Por lo expresado con anterioridad y por la importancia que posee un eficaz desarrollo de los procesos contables dentro de toda entidad, el objetivo del desarrollo del ejercicio de este informe consiste en estudiar la importancia de las NIC's y establecer el método más adecuado para conocer las ganancias de la compañía LKM.

2 DESARROLLO

2.1 ESTADOS FINANCIEROS

Según Marcotrigiano (2013) “Los estados financieros son mecanismos fundamentales empleados por las compañías, para dar a conocer la situación económica y financiera desde y hasta una fecha establecida, las utilidades obtenidas en una periodo fiscal” (pág. 45)

Dado que esta información refleja la realidad que atraviesa la empresa, su procedencia debe ser lo más transparente y clara posible, dado que la información que contiene sirve para la correcta toma de decisiones, las mismas que estarán orientadas a mejorar los resultados obtenidos en periodos anteriores, mediante el fortalecimiento de sus capacidades y la mejora en las falencias identificadas.

Dado que existe un elevado nivel de importancia, que fundamentan la presencia de los estados financieros en la entidad, se subdividen en dos tipos de estados que comprenden los estados financieros por separado y estados financieros consolidados.

2.2 ESTADOS FINANCIEROS POR SEPARADOS

Según Herrera (2020), “Se define como estados financieros separados a los dividendos que son destinados a la entidad controladora o subsidiarias individuales, las que son creados con un fin específico para alcanzar algo concreto, las mismas que se tratan de un inversionista que será participe en una entidad controlada de forma conjunta” (pág. 3)

Por lo tanto, se define a estos estados financieros como aquellos informes de una empresa matriz, que se han realizado de forma independiente, dentro de los cuales el resto de transacciones desarrolladas por las entidades asociadas son ejecutadas como instrumento financiero.

2.3 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Un estado financiero consolidado, es aquel que contiene la información económica de una empresa de manera global, como si se tratase de una sola entidad financiera, según las Normas Internacionales de Información Financiera permite a una entidad realizar los estados

financieros consolidados de las inversiones en subsidiarias ya sea de la matriz y sucursales. (Baldizón & Laguna, 2016).

Por tanto, como su nombre lo especifica, se trata de aquellos estados financieros que registran la información económica de una o varias entidades de una forma integral, de esta manera se expone la realidad de un determinado sector económico.

2.4 EMPRESA

En palabras de Reynoso (2014) la empresa es “el centro económico de la elaboración, distribución tanto de bienes o servicios, que puede comprender una empresa matriz, sucursales o agencias anexas a la misma, contribuyendo a cumplir los objetivos y fines de la empresa”. (pág. 139)

No obstante, debido a que las empresas cumplen con diferentes funciones ya sea de tipo social, política o pública, se han infundado diferentes clasificaciones de empresas según el ámbito de desarrollo al que se hayan decidido enfocar, o la forma en la que se hayan querido constituir, dentro de esta amplia clasificación encontramos a las empresas asociadas.

2.5 ASOCIADAS

El inversor posee una gran influencia dentro de una entidad, que no se encuentra representada por una subsidiaria, ni negocio en conjunto, según relata (Alfaro, 2018), donde explica que se trata de una norma que aporta información acerca de los negocios en conjunto o combinaciones, donde el aplicar un proceso correcto en las inversiones de asociadas permitirá que las empresas inversionistas logren el rendimiento establecido.

Cabe mencionar, que una asociada corresponde a una empresa que, aunque no posea una estructura jurídica bien establecida, pero que, sí mantenga un enfoque de actividad empresarial, estará ampliamente caracterizada por la función del inversor sobre ella.

2.6 CONTROL CONJUNTO

Es un acuerdo conjunto presente en las NIIF, que es trabajado mediante una modalidad sobre la distribución de una entidad, donde las actividades deben tener un contrato unánime de todas las partes que integran ese control.

Según Ballesteros (2020) es un pacto de realizar la verificación desarrollada a través de las actividades económicas, intervienen varias personas para iniciar una actividad económica que deberá estar bajo la modalidad de un control conjunto.

2.7 SUBSIDIARIA

Según Villacis y Serrano (2019) define a una subsidiaria como una empresa en la cual un alto porcentaje de las acciones pertenecen a una sociedad de cartera, son muy utilizadas en el mercado exterior por distintos países que permite la regulación en cada uno de ellos.

Por tanto, una subsidiaria se puede definir como una entidad que realiza actividades como una sociedad filial, sin embargo, esta se encuentra regida por otra, por lo que no puede ejecutarse de forma autónoma, sino bajo la supervisión de una matriz.

2.8 Las NIC/NIIF

La contabilidad es una herramienta universal aplicable a cualquier entidad independientemente de la actividad que realicen, no obstante, al ser diferente sus características y funcionamiento, requieren ser abordadas de diferentes formas, según sus facultades, por tanto, surge la necesidad de implementar normas que direccionen y rijan a la contabilidad según el escenario donde se efectúen, dando origen a las NIC.

La finalidad de las NIIF/NIC, Normas Internacionales de Contabilidad es conservar la integridad de la información contable y financiera, para poder realizar una eficaz comparación entre empresas, porque actualmente se ejecutan diferentes métodos en la contabilidad.(Cano, 2010).

Cabe mencionar que su aplicabilidad goza de suma importancia, pues representa una guía de desempeño general para la aplicación de los procesos contables de las entidades.

2.8.1 NIC 28

Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

De acuerdo a las NIC 28, se puede definir el concepto de negocio conjunto como un trato en conjunto donde los integrantes pueden acceder a los activos del control conjunto, es así que la compañía podrá tener una participación dentro de la inversión en conjunto. Dicho lo anterior,

se establecen dos tipos de métodos para el registro de la contabilidad: método de costo y método de participación. (Melgarejo & Cira, 2016).

Aspectos que son fundados por Espinoza, López y Acosta (2010) quienes sustentan que “ para el registro contable de las inversiones se pueden utilizar dos métodos: método de participación y método de costo.” (pág. 98)

2.8.2 Método de Participación

Según Melgarejo y Ciro (2016), “se establece como un método de contabilización donde se debe registrar la inversión de un negocio en conjunto en la cuenta al costo, en los libros contables el importe aumenta o disminuye lo que permite establecer el nivel de participación del inversionista en el resultado final” (pág. 61).

2.8.3 Método del Costo

Mediante el método del costo, se tiene que registrar al costo de adquisición la inversión en la empresa donde se realizará la inversión, de acuerdo a este método el inversionista recibirá las utilidades acumuladas en la empresa participada, desde la fecha en que comenzó la inversión. La distribución de los dividendos, por arriba de las ganancias en global serán utilizadas para rescatar la inversión, debiéndose registrar como un decrecimiento en el costo. (IFRS Foundation, 2013).

3 METODOLOGÍA

El presente caso práctico es desarrollado en relación a una empresa asociada, por tanto, los movimientos transaccionales que se ejecuten tendrán como fundamento lo establecido en la NIC 28, donde se tomará como elemento primordial los estados financieros disponibles de la empresa en análisis, a partir de la cual se efectúan los métodos plasmados en la norma internacional contable descrita.

Las inversiones dentro de una entidad asociada es llevada a cabo mediante el método de participación, no obstante, dicho mecanismo ha de permitir registrar las inversiones de las empresas asociadas de forma inicial al costo, por ello, el primer procedimiento bajo el cual se resuelve lo solicitado es por el método del costo, y por consiguiente, se ajusta de acuerdo a las transformaciones o sucesos que enfrente en su desarrollo organizacional después de su adquisición del inversor, para de esta manera otorgar al inversor la parte de le pertenece del resultado obtenido en el periodo analizado.

Por tanto, se concluye que el desarrollo del caso práctico se lleva a cabo a través del método de costo y participación, ambos orientados a obtener resultados específicos y acorde a lo establecido en la NIC 28.

4 CASO PRÁCTICO

En diciembre de 2016 la compañía LKM adquirió una participación del 90% en la compañía Nerox por \$700.000

La participación de los accionistas a la fecha de adquisición consiste en \$500.000 en acciones comunes y \$250.000 en utilidades retenidas

Durante el año 2017, la compañía Nerox tuvo utilidades por \$900.000 y pagó un dividendo de \$400.000.

Se pide :

Preparar los asientos contables bajo el método de costo y de participación patrimonial

Bajo el metodo del costo:

Asiento N° 1	
190205 Inversión en Nerox	\$700.000
(90%)	
1101 A Caja y Bancos	\$700.000
Asiento N° 2	
1101 Caja	\$360.000
5501 A Ingresos por dividendos	\$360.000

Al 31 de diciembre del 2017, la cuenta inversiones en el balance general tenía un saldo de \$700.000 y el estado de resultados incluía \$360.000 de ingresos por dividendos.

Bajo el Método de participación

Al elaborar

Asiento N° 1	
190205 Inversión en Nerox \$700.000 (90%)	
1101 A Caja	\$700.000
Asiento N° 2	
1101 Caja \$360.000	
190205 A Inversión en Nerox (90%)	\$360.000
Asiento N° 3	
190205 Inversión en Nerox \$810.000 (90%)	
5501 A Ingresos por dividendos	\$810.000

	Dólares
Patrimonio neto de la Subsidiaria, al inicio del 2017	750.000
Mas utilidad neta de 2017	900.000
Menos dividendos de 2017	<u>(400.000)</u>
Capital social al final del 2017	1.250.000
Porcentaje de Participación	<u>90 %</u>
Participación patrimonial en el capital social	1.125.000
<u>Mas – Plusvalía Mercantil</u>	<u>25.000</u>
	<u><u>1.150.000</u></u>

5 CONCLUSIONES

Al darse por concluida la presente investigación, y en base a los resultados encontrados como cumplimiento del objetivo se ha podido concluir lo siguiente:

- La contabilidad es considerado como un procedimiento primordial en la vida financiera de una empresa, que requiere el eminente sustento en las NIC's, para desarrollar de forma adecuada los procedimientos transaccionales de acuerdo a las facultades que posee, por tanto, su significancia es elevada dentro del desarrollo organizacional de toda entidad.
- El método más adecuado para conocer las ganancias de la compañía LKM es mediante el método de participación de acuerdo a lo estudiado y analizado en la NIC 28, estableciendo características organizacionales de la entidad objeto de estudio, esta es la más adecuada para dar cumplimiento a lo solicitado.

6 RECOMENDACIONES

De acuerdo con los procesos desempeñados y obtenidos en el estudio en mención se recomienda lo siguiente:

- Toda organización debe regir sus procesos contables según lo establecido en las NICS, tomando en consideración las características organizacionales de cada entidad, para de esta manera establecer una adecuada gestión contable en cada entidad, aspectos que le permitirán generar un equilibrio y orden organizacional, mediante la gestión adecuada de sus rubros y recursos.
- Las entidades de educación superior deben impulsar la investigación y la capacidad crítica en los estudiantes universitarios, mediante el desarrollo de trabajos prácticos, que los ayuden a vincularse con la realidad de su carrera, para de esta manera fomentar una cultura investigativa que permita formar profesionales competentes para la sociedad.

7 REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alfaro, A. P. (2018). Inversiones en Asociadas en la determinación del Impuesto a las Ganancias aplicable a la empresa Internexa Perú S..A. *Universidad Peruana Los Andes*, 147-32.
- Baldizón, A., & Laguna, V. (2016). *Aplicación de la Sección 9 "Estados Financieros Consolidados y Separados" de la NIIF para las PYMES relacionada con la Información Financiera de la Empresa Telecable Matagalpa de la Ciudad de Matagalpa*. Matagalpa.
- Ballesteros, K. T. (2020). *Informe de fin de estudios para optar al grado de Contaduría Pública*. Cali.
- Cano, A. M. (2010). Análisis de la norma internacional de contabilidad (NIIF/NIC) No. 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores) y sus principales efectos en el Estatuto Tributario colombiano*. *Cuadernos de Contabilidad*, 123-147.
- Espinoza Priego, E. L., López Fernández, E., & Acosta Márquez, M. P. (2010). La consolidación de estados financieros. Análisis comparativo contable México-España. *Pensamiento & Gestión*, 87-103.
- Herrera, M. d. (2020). Estados Financieros Consolidados y Separados. *Sawa Universidad San Marcos*, 23.
- Hoogervorst, H. (2017). *Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos*. Colombia: IFRS Foundation.
- IFRS Foundation. (01 de Enero de 2013). Norma Internacional de Contabilidad 28. *Norma Internacional de Contabilidad 28*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_028_2014.pdf
- Marcotrigiano, L. (2013). Reflexiones acerca de la elaboración y presentación de estados financieros bajo ambiente VEN-NIF PYME. *Actualidad Contable Faces*, 45-81.
- Melgarejo, Z., & Cira, D. (2016). ACUERDOS CONJUNTOS: EFECTOS DE SU APLICACIÓN EN COLOMBIA. *Tendencias*, 56-78.
- Pauletti, R. (2017). Inversiones en Asociadas. *Sawa Universidad San Marcos*, 19.
- Pauletti, R. (2017). Negocios Conjuntos. *Sawa Universidad San Marcos*, 21.

Pombo, J. R. (2017). *Contabilidad General Curso Práctico*. Madrid: Paraninfo.

Reynoso Castillo, C. (2014). Las transformaciones del concepto de empresa. *Revista Latinoamericana de Derecho Social*, 133-158.

Villacis Pérez, J. M., & Serrano Burbano, M. B. (2019). *Impacto de la implementación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros aplicado a una inversión en subsidiaria*. Guayaquil.