



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA

**IMPLEMENTACIÓN SECCION 11 NIIF PARA PYMES PARA PRESENTAR
RAZONABLEMENTE LOS ACTIVOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA INCUBADORA
DEL PACIFICO**

NORMA ELIZABETH AGUILAR NOLE

MACHALA

2021



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**IMPLEMENTACIÓN SECCION 11 NIIF PARA PYMES PARA PRESENTAR
RAZONABLEMENTE LOS ACTIVOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA INCUBADORA
DEL PACIFICO**

NORMA ELIZABETH AGUILAR NOLE

**(Proyecto de desarrollo en opción al título de Magister en Contabilidad y Auditoría
mención Gestión Tributaria)**

TUTOR: ENA MARITZA FEIJOÓ GONZÁLEZ, MGs.- PHD

MACHALA

2021

PENSAMIENTO

“Valorar un activo consiste en determinar el precio al que compradores y vendedores se pondrían de acuerdo dadas sus expectativas sobre los pagos futuros que produce el activo y el riesgo asociado a tales pagos”

Nieto (2011, p.1)

DEDICATORIA

A mi esposo.

A mis hijas.

A mis padres.

A la empresa investigada.

AGRADECIMIENTOS

A Jehová. Este informe es una muestra de su amor y de que sus planes son mejores que los míos. Adicional extendo mi sincero agradecimiento: Al empresario emprendedor y propietario de Incubadora del Pacífico por su confianza e interés particular en implementar la sección 11 NIIF para PYMES para presentar razonablemente sus activos financieros; a la Universidad Técnica de Machala, Facultad de Ciencias Empresariales, Centro de Postgrado por el programa de Maestría en Contabilidad y Auditoría; a Docentes de la Cohorte II de Maestría en Contabilidad y Auditoría mención Gestión Tributaria por enriquecer mi perfil profesional otorgando un valor agregado en sus enseñanzas presenciales y virtuales según las disciplinas impartidas; a Luis Carmenate, Doctor por sus conocimientos amplios en metodologías de Investigación, ciencia clave en el desarrollo de esta investigación y por su disposición e interés en ejercer una enseñanza de honor en Ecuador. a Ena Feijoó González, Doctora y tutora asignada por sus acertados conocimientos, buena dirección y revisión en la producción de este valioso informe de investigación. a Mariana Verdezoto, Magister por su gran aporte como cotutora facilitando la comprensión y realización del trabajo de titulación; a los señores del Tribunal en la sustentación de la Tesis de Maestría, aunque no conozca sus nombres, puedo decir que todos los aportes y observaciones serán bienvenidos; entendiendo que responden a una cultura de excelente educación y disciplina de enseñar y aprender todos los días.

RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA

Yo, Norma Elizabeth Aguilar Nole, con C.C. N 0704178110; declaro que el trabajo de titulación “Implementación sección 11 NIIF para PYMES para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico”, en opción al título de Magister en Contabilidad y Auditoría, Mención Gestión Tributaria, es original y autentico; cuyo contenido: conceptos, definiciones, datos empíricos, criterios, comentarios y resultados son de mi exclusiva responsabilidad.

NORMA ELIZABETH AGUILAR NOLE
C.C. 0704178110

Machala, 2021/agosto/01

REPORTE DE SIMILITUD DE TURNITIN

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ena Martiza Feijoó González, con C.C. 0703441253; tutor del trabajo de titulación “Implementación sección 11 NIIF para PYMES para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico”, de la autora Norma Elizabeth Aguilar Nole en opción al título de Magister en Contabilidad y Auditoría, Mención Gestión Tributaria, ha sido revisado, enmarcado en los procedimientos científicos, técnicos, metodológicos y administrativos establecidos por el Centro de Posgrado de la UTMACH, razón por la cual doy fe de los méritos suficientes para que sea presentado a evaluación.

ENA MARITZA FEIJOÓ GONZÁLEZ

C.C. 0703441253

Machala, 2021/agosto/29

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo, Norma Elizabeth Aguilar Nole, con C.C. 0704178110; autor del trabajo de titulación “Implementación sección 11 NIIF para PYMES para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico”, en opción al título de Magíster en Contabilidad y Auditoría, Mención Gestión Tributaria, declaro bajo juramento que:

- El trabajo aquí descrito es de mi autoría, que no ha sido presentado previamente para ningún grado o calificación profesional. En consecuencia, asumo la responsabilidad de la originalidad del mismo y el cuidado al remitirse a las fuentes bibliográficas respectivas para fundamentar el contenido expuesto, asumiendo la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.
- Cedo a la Universidad Técnica de Machala de forma o exclusiva con referencia a la obra en formato digital los derechos de:
 - a). Incorporar la mencionada obra en el repositorio Institucional para su democratización a nivel mundial, respetando lo establecido por la Licencia Creative Commons Attribution-No Comercial – Compartir igual 4.0 Internacional (CC BY NCSA 4,0); la Ley de Propiedad Intelectual del Estado Ecuatoriano y el Reglamento Institucional.
 - b). Adecuada a cualquier formato o tecnología de uso en INTERNET, así como correspondiéndome como Autor la responsabilidad de velar por dichas adaptaciones con la finalidad de que no se desnaturalice el contenido o sentido de la misma.

NORMA ELIZABETH AGUILAR NOLE

CC. 0704178110

Machala, 2021/08/29

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo describir el diagnóstico, la caracterización e implementación de la sección 11 NIIF para PYMES para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico; analizando la problemática de la no aplicación de la normativa contable para el reconocimiento medición y presentación de los activos financieros dentro de la unidad investigada. Por el protagonismo de la NIIF para Pymes en la actualidad, es prescindible y estratégico aplicar la técnica contable referente a instrumentos financieros básicos en los instrumentos de deuda y de patrimonio en la categoría de activos. Para el avance efectivo de la investigación se implementó una metodología descriptiva mediante lista de cotejo y tipos de investigación descriptiva, documental y de campo, además de ser longitudinal porque se desarrolla en diferentes periodos de tiempo. El levantamiento y procesamiento de datos demostró que existe una sobrevaluación de los activos financieros mayormente representados por las cuentas por cobrar que han impactado negativamente la situación y el rendimiento financiero en la entidad. Por la carencia de aplicación de la normativa internacional para pymes se realizó mediciones posteriores al valor presente y reconocimiento de la pérdida por deterioro de los activos financieros a fin de presentar cifras razonables de los mismos en la fecha en que se informa; como también se entrega manual y guía elaborada según los requerimientos que establece de la sección 11 NIIF para las PYMES, adaptado a la realidad transaccional de la empresa.

PALABRAS CLAVES: activos financieros, transacción de financiación, costo amortizado, valor razonable, valor presente.

ABSTRACT

The objective of this research is to describe the diagnosis, characterization and implementation of section 11 IFRS for SMEs to reasonably present financial assets in the company Incubadora del Pacifico; analyzing the problem of non-application of accounting regulations for the recognition, measurement and presentation of financial assets within the investigated unit. Due to the prominence of the IFRS for SMEs at present, it is essential and strategic to apply the accounting technique referring to basic financial instruments in debt and equity instruments in the asset category. For the effective progress of the research, a descriptive methodology was implemented through a checklist and types of descriptive, documentary and field research, in addition to being longitudinal because it takes place in different periods of time. The gathering and processing of data showed that there is an overvaluation of financial assets, mainly represented by accounts receivable, that have negatively impacted the financial situation and performance of the entity. Due to the lack of application of international regulations for SMEs, subsequent measurements were made to the present value and recognition of the loss due to impairment of financial assets in order to present reasonable figures for them on the date it is reported; as well as a manual and guide prepared according to the requirements of section 11 IFRS for SMEs, adapted to the transactional reality of the company.

KEY WORDS: *financial assets, financing transaction, amortized cost, fair value, present value.*

ÌNDICE GENERAL

PENSAMIENTO.....	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTOS	5
RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA	6
REPORTE DE SIMILITUD DE TURNITIN	7
CERTIFICACIÓN DEL TUTOR.....	8
CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR	9
CERTIFICACIÓN DE PUBLICACIÓN	¡Error! Marcador no definido.
RESUMEN	10
<i>ABSTRACT</i>	11
ÌNDICE GENERAL	12
LISTA DE TABLAS	15
LISTA DE FIGURAS	16
GLOSARIO	17
INTRODUCCIÓN	19
CAPÍTULO 1. ANTECEDENTES.....	23
1.1 ANTECEDENTES REFERENCIALES E HISTÓRICOS	23
1.2 ANTECEDENTES CONCEPTUALES	25
1.2.1 Características y tipología de los instrumentos financieros.....	26
1.2.2 Activos financieros como instrumentos de deuda.....	30
1.2.3 Activos financieros como instrumentos de patrimonio.....	31
1.2.4 Política contable aplicables a los instrumentos financieros.....	33
1.2.5 Identificación de instrumentos financieros	34
1.2.6 Reconocimiento de instrumentos financieros	36
1.2.7 Medición de instrumentos financieros	37
1.2.7.1 Medición inicial de activos financieros	38

1.2.7.2	Medición posterior de activos financieros	39
1.2.8	Medición del valor razonable	42
1.2.9	Medición de costos amortizados	44
1.2.10	Deterioro de activos financieros	46
1.2.10.1	Medición del deterioro	48
1.2.11	Costo amortizado y método del interés efectivo; Error! Marcador no definido.	
1.2.12	Baja en cuentas de un activo financiero	48
1.2.13	Reversión de las pérdidas por deterioro	49
1.2.14	Información a revelar	49
1.3	ANTECEDENTES CONTEXTUALES	50
CAPÍTULO 2. METODOLOGÍA		54
2.1	Tipo de estudio de investigación	54
2.2	Paradigma de la investigación	55
2.3	Población y muestra.....	56
2.3.1	Muestra	56
2.4	Métodos teóricos con los materiales utilizados	57
2.5	Métodos empíricos con los materiales utilizados	57
2.6	Técnicas estadísticas para el procesamiento de los datos obtenidos.....	58
CAPÍTULO 3. RESULTADOS		59
3.1 PROCESO CONTABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS		59
3.1.1	Resultados de lista de cotejo	59
3.1.1.1	Diagnóstico del proceso contable de activos financieros; Error! Marcador no definido.	
3.1.1.2	Caracterización de la sección 11 NIIF para PYMES activos financieros	60
3.1.1.3	Implementación sección 11 NIIF para PYMES en activos financieros	62
3.1.2	Resultados de guía de observación	63
3.1.3	Situación actual de los activos financieros	63
3.2	MANUAL DE APLICACIÓN SECCIÓN 11 NIIF PYMES	67
3.3	GUÍA DE APLICACIÓN SECCIÓN 11 DE LAS NIIF PYMES	70
CAPÍTULO 4 DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS		77

4.1	Aplicación de la Sección 11 en los activos financieros y presentación de Estados Financieros.	80
	CONCLUSIONES	89
	RECOMENDACIONES.....	90
	REFERENCIAS	91
	ANEXOS	99

LISTA DE ILUSTRACIONES Y TABLAS

	pág.
Tabla 1 Clasificación de Instrumentos Financieros Básicos	36
Tabla 2 Población y Muestra	56
Tabla 3 Diagnóstico del proceso contable parte 1	59
Tabla 4 Diagnóstico del proceso contable parte 2.....	60
Tabla 5 Caracterización de la sección 11	61
Tabla 6 Implementación Sección 11	62
Tabla 7 Guía de observación	63
Tabla 8 Deterioro cero de cuentas por cobrar no relacionadas mayor a 1500 días	64
Tabla 9 Deterioro cero de cuentas por cobrar no relacionadas hasta 885 días	65
Tabla 10 Estado de Resultado de la empresa ejercicio 2020	66
Tabla 11 Reconocimiento inicial de cuentas por cobrar	70
Tabla 12 Costo amortizado cuentas por cobrar clientes	71
Tabla 13 Registro medición posterior cuentas por cobrar y cobro cuota	71
Tabla 14 Reconocimiento inicial préstamos no corriente a relacionadas	72
Tabla 15 Amortización del préstamos no corriente a relacionadas.....	72
Tabla 16 Medición posterior préstamos no corriente a relacionadas.....	72
Tabla 17 Registro inicial compra de Acciones	73
Tabla 18 Ganancia por valoración de Acciones al valor razonable	74
Tabla 19 Registro ganancias medición al valor razonables en Acciones	74
Tabla 20 Pérdida por valoración de Acciones	74
Tabla 21 Registro contable pérdida al valor razonable en Acciones	75
Tabla 22 Registro contable medición al costo en Acciones	75
Tabla 23 Incremento de Acciones.....	76
Tabla 24 Deterioro del instrumento de patrimonio.....	76
Tabla 25 Reconocimiento y proceso contable posterior del instrumento de patrimonio ...	76
Tabla 26 Deterioro de Cuentas por Cobrar no relacionadas con evidencia de deterioro...	82
Tabla 27 Deterioro de Cuentas por Cobrar no relacionadas al valor presente.....	83
Tabla 28 Registro de ajuste al 2020 y efecto en el Patrimonio	84
Tabla 29 Estado de Situación Financiera 2020 aplicando sección 11 NIIF para Pymes ...	85
Tabla 30 Estado de Situación Financiera enfoque al patrimonio ajustado	86
Tabla 31 Estado de resultados 2020 aplicando sección 11 NIIF para Pymes.....	87

LISTA DE FIGURAS

	pág.
Figura 1 Activos y Pasivos Financieros	27
Figura 2 Ejemplo de Instrumentos Financieros Básicos.....	29
Figura 3 Tipos de Instrumentos Financieros Básicos.....	30
Figura 4 Distinción del Instrumento de Patrimonio	32
Figura 5 Acuerdos contractuales entre dos partes	35
Figura 6 Medición inicial de Activos Financieros	39
Figura 7 Medición posterior de Activos Financieros NIIF9	40
Figura 8 Medición posterior de Activos Financieros NIIF para Pymes.....	42
Figura 9 Jerarquía de valor razonable en Activos Financieros	44
Figura 10 Evidencia objetiva del deterioro en Activos Financieros	47
Figura 11 Categoría Pyme para Incubadora del Pacífico	53

LISTA DE ANEXOS

Anexo 1 Lista de cotejo	99
Anexo 2 Guía de observación	106
Anexo 3 Instrumentos de deuda: Cuentas por cobrar clientes.....	107
Anexo 4 Mayor Instrumentos de deuda prestamos por cobrar relacionadas L/P	108
Anexo 5 Mayor de Instrumentos de patrimonio Acciones	109
Anexo 6 Estado de Situación Financiera ejercicio 2020.....	110
Anexo 7 Estado de Resultado ejercicio 2020	111
Anexo 8 Saldos generales de clientes al 31 de diciembre del 2020.....	112
Anexo 9 Autorización de implementación de la sección 11 NIIF para Pymes (activos financieros).....	113

GLOSARIO

ACTIVO FINANCIERO: cualquier activo que sea: efectivo; un instrumento de patrimonio de otra entidad. Un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad y obliga o puede obligar a la entidad a recibir una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propios, o será o podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

AMORTIZACIÓN: distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil.

BAJA EN CUENTAS: supresión de un activo o un pasivo previamente reconocido en el estado de situación financiera.

CAMBIOS EN RESULTADOS: significa que los aumentos o disminuciones se contabilizan como ingresos o gastos en el estado del resultado y estado de resultado integral.

COSTO AMORTIZADO DE UN ACTIVO FINANCIERO: importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o incobrabilidad (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

COSTOS DE TRANSACCIÓN: costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición del instrumento financiero.

ERRORES: omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más periodos anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos

fueron autorizados a emitirse; y podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

GANANCIA O PÉRDIDA POR DETERIORO DE VALOR: ganancias o pérdidas que se reconocen en el resultado del periodo y que surgen de aplicar los requerimientos de deterioro de valor de la norma contable.

MÉTODO DEL INTERÉS EFECTIVO: el método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero y para la distribución y reconocimiento de los ingresos por intereses o gastos por intereses en el resultado del periodo a lo largo del periodo correspondiente.

PÉRDIDA POR DETERIORO DEL VALOR: es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable.

PRECIO DE LA TRANSACCIÓN: es el valor pactado o acordado entre dos partes.

TASA DE INTERÉS EFECTIVA: la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero o al costo amortizado de un pasivo financiero.

TRANSACCION DE FINANCIACIÓN: es cuando se realiza un acuerdo contractual con crédito sin intereses o tiene una tasa de interés inferior a la del mercado o el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito.

VALOR RAZONABLE: el importe por el cual puede intercambiarse un activo, cancelarse un pasivo o intercambiarse un instrumento de patrimonio concedido, entre partes interesadas y debidamente informadas que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

VALOR PRESENTE: es el valor actual del dinero que se lo recibirá en el futuro.

INTRODUCCIÓN

Los activos financieros a nivel mundial han presentado un alcance a todas las empresas que realizan ventas a crédito. Los mercados internacionales han focalizado sus esfuerzos en el fortalecimiento de los activos financieros y en controlar que estos generen más recursos para las entidades. Al mismo tiempo, ha existido un enfoque al aumentar el nivel de liquidez que estos activos financieros presentan, por lo que se realizan estrategias de recaudación para mejorar su liquidez; por ejemplo, en el caso de las cuentas por cobrar.

En el Ecuador se adoptaron las Normas Internacionales de Información Financiera durante el periodo del 2008 al 2011 mediante Resolución 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la cual se fijan los plazos para la adopción de estas normas por parte de las empresas ecuatorianas. A partir de este momento, los instrumentos financieros han sido medidos de acuerdo a los parámetros mencionados en aquellas normas. De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros los instrumentos financieros más representativos y frecuentes son los instrumentos de deuda como las cuentas por cobrar, los instrumentos de patrimonio como acciones, la emisión de obligaciones, entre otros.

Respecto a los activos financieros, particularmente para la empresa Incubadora del Pacífico sus ventas a crédito representan un 98% respecto del total de las ventas; sin embargo, la recuperación de estos recursos financieros al término del plazo establecido significa una incertidumbre. Actualmente la empresa mantiene cartera incobrable con dificultades para efectivizar el cobro en casos del 2020 y, en lo que respecta a los años anteriores, la mora en días es superior a 1500 lo cual representa un deterioro absoluto del activo financiero. Por lo que se requiere la correcta aplicación de la normativa contable correspondiente a la sección 11 NIIF para Pymes. El problema científico a tratar es el siguiente:

¿Cómo presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico de Huaquillas en el 2020 a través de la correcta aplicación de la Sección 11 de las NIIF para las PYMES? Aplicar la sección 11 NIIF para Pymes en la empresa Incubadora del Pacífico de Huaquillas, respecto a los activos financieros, permite obtener una presentación razonable de los estados financieros; según el caso estudiado estas partidas de activos financieros son las más representativas e incidentes en la lectura del juego completo de balances y por ende se involucra en la toma de decisiones.

La empresa Incubadora del Pacífico situada en Ecuador Provincia El Oro cantón Huaquillas es la unidad de estudio donde se desarrolló el presente informe de investigación. Las causas que originan el problema científico se tiene la falta de aplicación de la normativa Sección 11 de las NIIF para las PYMES en el tratamiento de los activos financieros dentro de la empresa Incubadora del Pacífico. Esto ha provocado que los activos estén sobrevalorados y no se represente razonablemente la situación financiera de la empresa. La carencia de la medición y deterioro de activos financieros como política contable, sumando la labor de personal no capacitado en la aplicación de la normativa contable internacional contribuyen negativamente en la problemática objeto de estudio.

En base a este contexto, se ha fijado como objetivo general Implementar la sección 11 NIIF para Pymes para presentar razonablemente los activos financieros, de donde se desprenden objetivos específicos como el diagnóstico del proceso contable de activos financieros, caracterización de la sección 11 NIIF para PYMES en activos financieros e implementación sección 11 NIIF para Pymes en los activos financieros de la entidad.

El informe de investigación pone su atención al desarrollo de la sección 11 NIIF para PYMES como documento integrado por la planificación económica-financiera, contable-tributaria, estratégica y organizativa, que detalla acciones a cumplir a nivel empresarial por el recurso humano competente en los procesos preventivos en la calificación de créditos, en los procesos operativos de los activos financieros en los procesos contables de medición y deterioro a fin de representar correctamente estas partidas, que en ninguna manera mejoraría la recuperación de la cartera; sin embargo identifica claramente los valores deteriorados o jamás recuperados en las ventas a crédito del ejercicio en investigación en incubadora del Pacífico.

Los importantes cambios en el tratamiento contable de los instrumentos financieros que se han evidenciado establecen los antecedentes históricos del tema de estudio, estos incidieron en los registros de los estados financieros y los riesgos observados en los instrumentos financieros. Los cambios en el marco conceptual en cuanto a la revelación de los riesgos derivados de los instrumentos financieros incidieron en la forma en que se presenta la información en los informes financieros, tema muy debatido en las publicaciones especializadas.

La investigación se realizó en campo y los cambios en las prácticas contables que se han producido a nivel mundial en las últimas tres décadas hicieron abordar implícitamente la pregunta: ¿cuáles son las implicaciones de estos cambios en una entidad desde el punto

de vista del desempeño y los riesgos derivados de instrumentos financieros? (subrayando que el riesgo no siempre tiene un impacto negativo y no debe tratarse como "algo" que pueda poner en peligro un ciclo económico). Debido a las fluctuaciones monetarias en el entorno económico, acentuando la actualidad dentro del marco conceptual internacional, esta tesis presenta la necesidad de comprender los fenómenos, los eventos, las transacciones y procesos propios de los instrumentos financieros básicos dentro de la empresa Incubadora del Pacífico.

El presente informe de investigación examina el vínculo entre las revelaciones de riesgo asociadas con las operaciones de los instrumentos financieros como un mecanismo adicional para controlar el desempeño de la entidad con el fin de lograr los objetivos financieros planificados. Según los autores Fatemi & Fooladi (2006), una gestión eficiente del riesgo puede conducir a un equilibrio más eficiente entre éste y la rentabilidad. La relación de sinergia entre riesgo y desempeño puede generar una mejor posición en el mercado en el futuro, y la correlación de conceptos es aún más poderosa en el caso de entidades que tienen como objeto principal de actividad la posesión de instrumentos financieros de otras empresas.

El antecedente contextual gira en torno a la actividad avícola en el Ecuador, para algunos estudiosos del tema, la industria avícola nacional tiene características oligopólicas, pues aproximadamente el 60% del mercado es manejado por una empresa reconocida, mientras que el porcentaje restante se distribuye entre un grupo de pequeñas empresas. Incubadora del Pacífico cuya actividad principal es la producción de carne de aves de corral, venta al por mayor y menor de pollos e incubación y reproducción de aves de corral. Cumple con todos los requisitos exigidos por Agrocalidad, Ministerio del Interior, Ministerio de Ambiente y demás entidades de control a fin de garantizar la calidad de producto distribuido a nivel nacional.

De la investigación se tiene que la correcta aplicación de la Sección 11 de las NIIF permite presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico de Huaquillas en la presentación de estados financieros. Para el correcto tratamiento de la idea a defender se plantearon las variables de la investigación. Como variable dependiente se tuvo los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico, mientras que la variable independiente fue centrada en la Sección 11 de las NIIF para las PYMES.

Como conceptualización de las variables de estudio se enfoca en que el desarrollo de la sección 11 NIIF para PYMES es un documento integrado que contribuye a una correcta

planificación económica-financiera y estratégica y organizativa, que detalla acciones a cumplir a nivel empresarial en los procesos operativos de los activos financieros para la correcta medición y deterioro, a fin de representar adecuadamente estas partidas y presentar fielmente la situación financiera de la empresa.

El presente informe de investigación corresponde a una metodología descriptiva por cuanto se utilizaron métodos de levantamiento y procesamiento de datos que se ajustan a las necesidades de la empresa como lista de cotejo, a fin de recopilar información para diagnosticar, caracterizar, implementar y medir la aplicación de los principios de la sección 11 NIIF Para Pymes para presentar razonablemente los activos financieros, que permitió entender la forma de funcionamiento de la empresa en cuestión de análisis. Dentro de los tipos de investigación usadas se tienen descriptivos, documental y de campo. Esto se hace con un enfoque de investigación mixto, puesto que se emplearon herramientas cualitativas y cuantitativas para el levantamiento y procesamiento de la información.

Dentro de los resultados alcanzados se comprueba que la aplicación de la sección 11 NIIF para Pymes permitió presentar razonablemente los activos financieros en la situación financiera en la empresa indagada, concluyendo que la falta de esta normativa contable internacional no ha sido considerada en el tratamiento contable de instrumentos deuda como: cuentas por cobrar por cobrar no relacionadas, presentando una sobrevaloración en las cifras por un valor de US\$ 319.229 en su respectivo estado de situación financiera, como también la presentación desacertada del ejercicio como utilidad contable cuando ciertamente es pérdida contable por el valor de US\$255.988.

Finalmente, para el eficiente desarrollo de la investigación se estructuró el documento de la siguiente manera: en el capítulo 1 se analiza la información teórica relacionada con el tema del informe de investigación en la cual se identifican los antecedentes históricos, conceptuales y contextuales del estudio. El capítulo 2 está centrado en el desarrollo de la metodología de la investigación, en el cual se detallan los tipos de investigación usados, el paradigma empleado, la selección de la población y la muestra de estudio; así como los métodos empleados para el levantamiento y procesamiento de la información, mientras que los resultados se exponen en el capítulo 3, la propuesta de solución al problema identificado se presenta en el capítulo 4 discutiendo los resultados, este informe finaliza con las conclusiones y recomendaciones al estudio realizado.

CAPÍTULO 1. ANTECEDENTES

Siendo esencial en este proyecto de investigación describir los antecedentes históricos respecto a estudios previos realizados por profesionales contables con niveles de estudios superiores de diferentes universidades sobre el avance de investigaciones relacionadas directamente con el diagnóstico, caracterización e implementación de la sección 11 NIIF para pymes para presentar razonablemente los activos financieros instrumentos básicos, se considera varias indagaciones realizadas y presentadas en diferentes modalidades de investigación obtenidas en repositorios nacionales e internacionales, siendo en algunos casos el investigador o investigadores de nacionalidad ecuatoriana.

1.1 ANTECEDENTES HISTÓRICOS

Una fuente consultada corresponde Pesantes y Llivisaca (2012) en su tesis previo a la obtención del título de Contador Público Auditor, de la Universidad de Cuenca cuyo tema es “NIIF para PYMES contabilización de instrumentos financieros básicos” plantea como objetivo general “Exponer y comentar, el tratamiento contable de los instrumentos financieros básicos y de esta manera contribuir con esta guía teórica y práctica al estudio de esta sección exponiendo los criterios de valoración inicial, posterior y deterioro de valor de activos y pasivos financieros tales como: clientes, proveedores, obligaciones y bonos, efectivo, acciones adquiridas ” concluye que la inclusión del concepto de instrumentos financieros y, por ende la puesta en vigor de nuevos criterios de registros, valuación, presentación y revelación para este tipo de transacciones, representan uno de los cambios más importantes y novedosos que trae consigo la adopción de las NIIF.

Las autoras anteriormente mencionadas en otra de sus conclusiones expresadas en su tesis de grado, concluyen que: los estados financieros con una presentación de instrumentos financieros básicos de deuda e instrumentos financieros básicos de patrimonio medidos a valor razonable proporcionan información fiel acorde a la realidad económica de la empresa, pudiendo generar beneficios exclusivamente a los usuarios del conjunto de estados financieros por la información actualizada en cualquier momento.

La tesis de maestría investigada por Carriel (2019) previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, titulada “auditoría de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las

compañías PYMES dedicadas a la comercialización de aceites y lubricantes ubicadas en el sector norte de la ciudad de Guayaquil” propone como objetivo general “Diseñar un programa de auditoría al rubro de cuentas por cobrar, para la determinación de su incidencia en la liquidez de las compañías pymes dedicadas a la comercialización de aceites y lubricantes, ubicadas en el sector norte de la ciudad de Guayaquil”

Concluyendo que se realizó un diagnóstico de la situación actual de las cuentas por cobrar a través de análisis financiero con diferentes herramientas tales como análisis vertical, horizontal y ratios financieros y se determinó que las compañías tienen problemas de recaudo, puesto que mantienen un elevado índice de incobrabilidad, un alto nivel de endeudamiento para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo y un bajo margen operativo lo cual influye de manera negativa en la liquidez de las compañías objeto de estudio.

Del Informe técnico de Diplomado NIIF Para Pymes, preparado por Carvajal (2019), de la Universidad Cooperativa de Colombia, con título de “Manual de implementación de normas internacionales de información financiera (NIIF) para PYMES Sección 11: instrumentos financieros básicos - cuentas por cobrar para empresas de servicios de ingeniería.” propone como objetivo general “Diseñar un manual de implementación de las normas internacionales de información financiera (NIIF) para PYMES, en el área de cuentas por cobrar establecida en la Sección 11 de la norma, con el fin de establecer un paso a paso para la transición normativa de pequeñas y medianas empresas encargadas de realizar servicios de ingeniería”

Donde concluye que siguiendo las indicaciones de la norma NIIF un manual debe contar con los pasos de cumplimiento de la misma que son: reconocimiento de cuentas por cobrar, medición inicial, medición posterior, deterioro, baja de activos financieros y revelación; mediante los cuales se gestiona la información contable referente a los Instrumentos Financieros de la Sección 11 de la normativa contable internacional vigente.

De acuerdo con el estudio realizado por Hernández y Salazar (2019), con la finalidad de analizar la implementación de la NIIF sección 11 para pymes – instrumentos financieros y su efecto en la estructura financiera de la compañía XYZ S.A.S. se conoció que para realizar una contextualización de las NIIF 11 para PYMES, es necesario reconocer su aplicación y el efecto que tienen en la información contable y financiera, además de destacar las principales políticas necesarias que la empresa debe tener en cuenta para la

implementación de esta normativa, de modo que se verifiquen los rubros de los instrumentos financieros relacionados para verificar que la compañía pase por un proceso de transición adecuado y tenga efectos positivos.

Con la implementación de la sección 11 instrumentos financieros se conoció para ampliar el conocimiento y asumir el rol de asesorar a la empresa para que pueda implementar dicha normativa, es necesario que se realice un estudio a fondo de las variaciones que se pueden efectuar al momento de implementar la sección en mención, con la finalidad de que el manejo de los instrumentos financieros se realice de manera correcta y esto a su vez contribuya a un mejor desarrollo de la empresa (Hernández & Salazar, 2019).

Por otro lado, un estudio realizado por Chaparro, Dimate y Gómez (2019) menciona que, “ para analizar la implementación de la sección 11 de las NIIF para Pymes instrumentos financieros es necesario que se revise en primera instancia el proceso de la aplicación de la normativa indicada en función del estado actual de la empresa, posterior a esto, se debe realizar una verificación de la clasificación de los instrumentos financieros que tiene la empresa, al igual que la modalidad en como son medidos, finalmente se describe cómo se va a realizar la implementación y el efecto que tendrá en la entidad” (Chaparro & Dimate, 2019, pág. 29)

Además, con el estudio realizado por los autores mencionados, estos recomendaron realizar un estudio cuantitativo a partir de esta y otras investigaciones en los que la metodología a utilizar sea estadística y se pueda analizar en una mayor proporción. De la misma manera, destacaron que es necesario tener en cuenta los aspectos más puntuales de la normativa cuando se pretenda realizar la implementación, puesto que con esto la revelación de información es más fácil al momento de explicar los estados financieros (Chaparro & Dimate, 2019).

1.2 ANTECEDENTES CONCEPTUALES Y REFERENCIALES

En esta sección se ha recopilado toda información conceptual relacionada a los activos financieros respecto a su reconocimiento, medición deterioro y presentación de tales instrumentos en la preparación de estados financieros.

1.2.1 Características de los instrumentos financieros

En la naturaleza dinámica de los mercados financieros internacionales, las normas contables y las reglas de los instrumentos financieros evolucionan continuamente. La contabilidad de los instrumentos financieros es una parte esencial de cualquier negocio porque sus operaciones crean activos y pasivos financieros que han evolucionado en unidad con el mundo tecnológico (Farias & Montemayor, 2017). El Consejo NIC (IASB) y el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB) están revisando constantemente los requisitos contables, especialmente como reacción al uso común, extenso y fuera del balance general de derivados financieros por parte de las empresas para cubrir sus riesgos financieros. Además, “muchas industrias entendieron rápidamente cómo utilizar estos nuevos instrumentos financieros en su beneficio” (Csiszar, 2007, pág. 319).

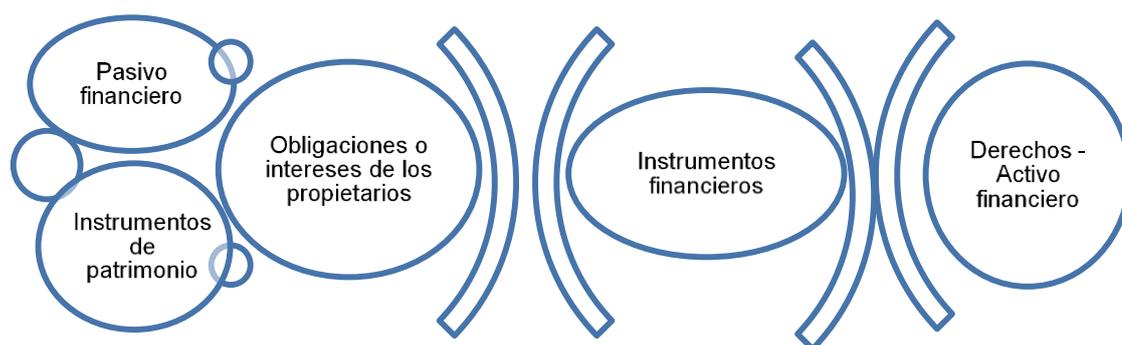
La convergencia en varias áreas importantes (ingresos, arrendamiento financiero o instrumentos financieros) sigue siendo una alta prioridad para importantes emisores de normas. La transición a las NIIF representa una construcción técnica compleja, al establecer la política en instrumentos financieros que mayor ganancia genere (Izar & Ynzunza, 2017). Incluso si la contabilidad no converge en todo el mundo, eso no impedirá que los inversores inviertan en diferentes mercados, por lo que es obligatorio comprender cómo funciona la contabilidad de los instrumentos financieros en el marco internacional. Importantes entidades como bancos y otras instituciones de financiamiento, operan con la mayoría de instrumentos financieros, por ser los componentes primordiales en sus balances, esta situación determina los estándares creados para alinear el marco con el entorno económico.

El desarrollo financiero da paso al desarrollo socioeconómico, debido a que su motor es la inclusión financiera y estructura financiera (sistemas de intercambio de información de crédito y sistemas de pagos y liquidación) (Belén Martínez, Belén Guercio, Orazi, & Vígier, 2022). En acuerdo con las NIIF para PYMES se especifica que cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero de una de las partes y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio de otra parte puede denominarse instrumento financiero (Jaramillo-Ruiz, 2020). Similar definición aporta el autor al mencionar, que se pueden encontrar dos aspectos determinantes en una negociación contractual: por un lado, que cualquier activo o pasivo financiero que no sea resultado de un contrato, no puede ser considerado un instrumento financiero (por ejemplo, el impuesto a las ganancias) (Molina-Llopis, 2013).

Para que un elemento se considere un instrumento financiero tiene que haber un derecho u obligación contractual (Scoconi, 2017). Si no existe un derecho u obligación contractual, entonces se puede declarar que no existe ningún instrumento financiero; una parte del contrato tiene en su patrimonio un activo financiero, mientras que la otra parte del contrato tiene en su patrimonio un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio (Rejón, 2010). La figura 1 representa en un extremo a un activo financiero y en el otro extremo a un pasivo financiero o un instrumento de capital.

Figura 1

Activos y Pasivos Financieros



Nota. Adaptado de Representación gráfica del IASB sobre instrumentos financieros
Elaborado por. Aguilar (2021)

Considerado las mismas definiciones de la sección 11.3 Norma NIIF para las Pymes emitido por el IFRS en el 2015, donde brevemente define a instrumento financiero como “un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra”. En otra definición acertada, se entiende que instrumento financiero es:

Quando exclusivamente forme parte del contrato entre las partes con transferencias de bienes y servicios a crédito los instrumentos financieros de deuda son derechos y obligaciones debidamente contabilizados como activos financieros por la parte que concede el crédito, con financiación implícita o financiación explícita pudiendo considerarse a la empresa y como pasivos financieros por la parte que recibe el crédito producto de una negociación de actividades ordinarias representado por el acreedor. (Rejón, 2010, p.16)

La primera clasificación que se puede observar en el marco de instrumentos financieros es la separación de los instrumentos financieros en primarios y derivados. Los instrumentos financieros primarios (generalmente llamados instrumentos financieros simples) incluyen cuentas por cobrar, deudas e instrumentos de capital. Los instrumentos financieros derivados (generalmente llamados derivados financieros o simplemente derivados) incluyen contratos de futuros, contratos a plazo y opciones financieras (IASB, 2020).

La presencia de instrumentos financieros primarios y derivados permite comprender mejor cómo funcionan en el mercado financiero, de modo que los inversores (y otros actores del mercado de capitales) comprendan mejor las implicaciones de estas transacciones (IASB, 2020). Estas distinciones entre instrumentos primarios y derivados son aceptadas por todos los estándares y, según nuestro mejor conocimiento e investigación, no encontramos diferencias significativas entre los conceptos que puedan afectar un estado financiero de una entidad o desinformar a un usuario financiero.

En un estudio desde la perspectiva de un Magister en Ciencias mención Física un instrumento financiero es un documento legal de carácter económico relacionado a una transacción de inversión, donde el beneficiario del título espera recibir una renta, así sostiene Candia (2014):

Un instrumento financiero por lo general es un documento legal que representa una inversión o un derecho económico para quien está entregando el dinero y es un mecanismo de financiación, para quien está recibiendo el dinero en préstamo. La entidad o persona que expide este documento (emisor), adquiere una obligación de carácter económico con la persona o entidad que adquiere el título (beneficiario), y este último a su vez espera recibir renta o retorno por la inversión realizada. (p. 124)

Los instrumentos financieros cubren una amplia gama de activos y pasivos financieros, desde partidas monetarias cotidianas (cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deuda) hasta complejos derivados financieros. Por lo tanto, los instrumentos financieros representan un caso de prueba de amplio alcance para la aplicación del marco conceptual a las cuestiones contables y los desafíos que deben analizarse. Teniendo en cuenta la clara implicación de los instrumentos financieros en los negocios, el impacto de sus eventos económicos y el hecho de que las normas compuestas IAS / IFRS pueden ser desafiadas incluso para acuerdos aparentemente sencillos. La figura 2 representa ejemplos de instrumentos financieros básicos.

Figura 2

Ejemplos de Instrumentos Financieros Básicos



Nota. Las facturas comerciales, cuentas, préstamos, pagares y acciones ordinarias, son instrumentos financieros básicos aplicados por las empresas.

Fuente. Adaptado de Sección 11.5 NIIF para PYMES - 2015.

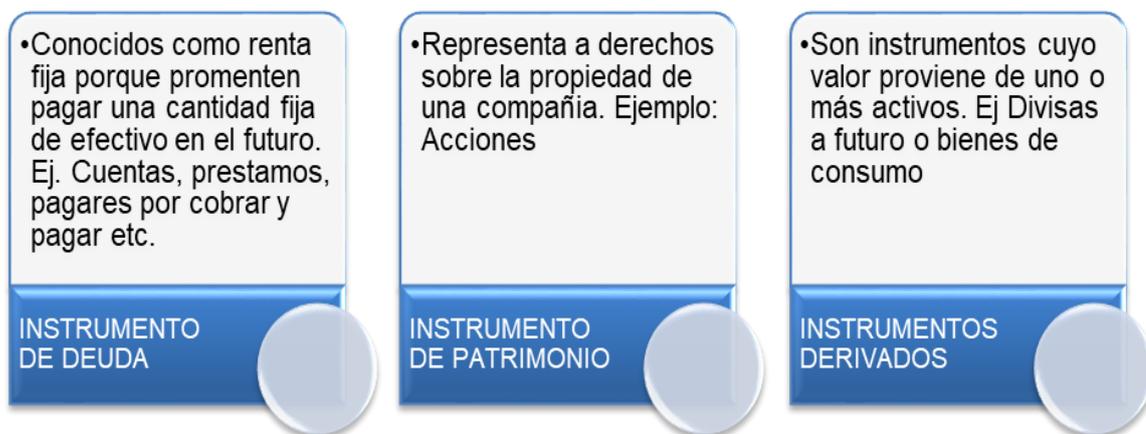
Elaborado por: Aguilar (2021)

1.2.2 Tipos de Instrumentos financieros

Definir el instrumento financiero genera la necesidad de explicar conceptos puntuales. Se discuten con más detalle sobre las tres partes de un instrumento financiero: el activo financiero, el pasivo financiero y el instrumento de patrimonio. La contabilidad financiera describe la estructura de inversión y financiación (Rincon & Lemos, 2020). NIC 32 Normas completas, en su párrafo 13 establece que “contrato” y “contractual” hacen referencia a un acuerdo entre dos o más partes, que les produce reales y claras consecuencias económicas, sin que puedan evitarse, por ser el cumplimiento del acuerdo legalmente exigible. Los contratos y por tanto los instrumentos financieros asociados y generados, pueden adoptar una gran variedad de formas y no precisan ser fijados por escrito. Entonces los tipos fundamentales de instrumentos financieros son: a) Instrumentos de deuda, b) Instrumentos de patrimonio y c) Instrumentos derivados. La figura 3 representa una clara definición sobre los tipos de instrumentos, bajo el estudio de la sección 11 NIIF para Pymes. Instrumentos de deuda.

Figura 3

Tipos de Instrumentos Financieros Básicos



Nota. Instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio, tienen su alcance en la sección 11 NIIF para PYMES, mientras que los derivados son enmarcados en la sección 12 de la misma normativa.

Fuente. Adaptado de material exclusivo de la certificación especialista contable de Facilcontabilidad.

Elaborado por. Aguilar (2021)

1.2.3 Activos financieros como instrumentos de deuda

Los nuevos activos financieros crean nuevas oportunidades para compartir este riesgo, al igual que las innovaciones financieras que facilitan un mejor uso de los activos existentes (Álvarez & Suárez, 2014). La especificación e identificación de las dependencias entre los activos financieros es un ingrediente clave en casi todas las aplicaciones financieras: gestión de carteras, evaluación de riesgos, fijación de precios y cobertura, por nombrar solo algunas observando su importante carácter. La forma más básica de un instrumento financiero es el efectivo, reportado en el estado de flujo de efectivo. Otra investigación menciona que activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y activos financieros disponibles para la venta, serán ajustados al valor razonable en el resultado del periodo (Manfiolli & Augusto, 2019).

Cuando una entidad tiene activos de alta liquidez, le da el poder de desarrollarse, invertir, conquistar el mercado y eliminar la competencia. Sin embargo, los activos de alta liquidez también implican riesgos, por lo que las entidades deben tener un buen plan de gestión de riesgos. Los inversores podían invertir en diferentes mercados y, para ello, tienen que comprender los conceptos básicos de la contabilidad de los activos financieros. Glosario y

conceptualizaciones que proporciona la sección 11 NIIF para Pymes, donde se tiene que activo financiero es:

(1) efectivo y equivalentes al efectivo, inclusive depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo, cuando la entidad es la depositante, pudiendo ser las cuentas bancarias que la empresa, mantenga habilitadas en una institución financiera; (2) un instrumento de patrimonio de otra entidad como acciones preferentes no convertibles, o sólo preferentes y ordinarias sin opción de venta; (3) un derecho contractual en el que una parte puede recibir efectivo u otro activo financiero de una parte secundaria, o intercambiar activos o pasivos financieros con la parte secundaria en condiciones que sean potencialmente favorables para la parte principal (IASB, 2020), como préstamos que no pueda liquidarse con el importe neto en efectivo; y

(4) un contrato que se liquidará o podrá liquidarse con los instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Este contrato puede verse como un contrato no derivado si la entidad está o puede estar obligada a recibir un número variable de instrumentos de patrimonio propios de la entidad (Candia, 2014). Los instrumentos de deuda de tradicional aplicación y su participación en el mercado, en cuanto a los derechos contractuales enmarcados como activos financieros, hace referencia a cuentas de origen comercial, pagarés o préstamo por cobrar a terceros y asociadas, a un importe fijo, una tasa fija de rendimiento o una combinación de tasas fijas y variables, durante la vida del instrumento financiero.

1.2.4 Activos financieros como instrumentos de patrimonio

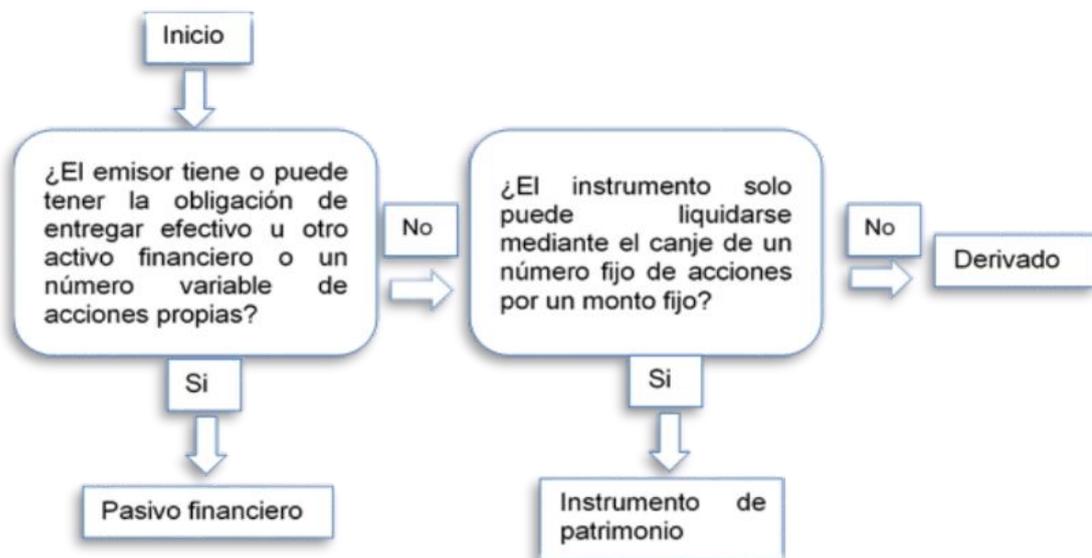
Un contrato que muestra evidencia de una participación residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos es llamado instrumento de patrimonio. Para no confundirlo con el pasivo financiero, un instrumento financiero es un instrumento de patrimonio si cumple dos condiciones simultáneamente. La primera condición, no incluir ninguna obligación contractual de entregar efectivo u otros activos financieros a una segunda parte o de intercambiar activos o pasivos financieros con otra parte en condiciones que sean potencialmente desfavorables para el emisor. La segunda condición que debe considerarse es la situación en la que el instrumento se liquidará o puede liquidarse en el instrumento de patrimonio de una entidad.

Se considerará un derivado si se liquidará o podrá liquidarse de otra manera que no sea mediante el intercambio de una cantidad fija de efectivo u otro activo financiero por un número fijo de instrumentos de patrimonio de la entidad. Por tanto, se afirma que los instrumentos de patrimonio propio de la entidad no incluyen instrumentos que sean en sí mismos contratos para la recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propio de la entidad (IASB, 2020).

Los Instrumentos de capital o instrumentos de patrimonio como acciones no negociadas, son clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto (otro resultado global por cambios de valor) (Morales-Díaz, 2018). La determinación de si un instrumento financiero se clasifica como un instrumento de patrimonio depende que tal instrumento no sea reconocido como pasivo financiero. En la categoría de instrumentos de patrimonio y son ejemplo las acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes y ordinarias sin opción de venta. La entidad podrá tomar la decisión definitiva de presentar los cambios posteriores del valor razonable en otro resultado global de aquellos instrumentos de patrimonio específicos (Peña-G, 2020). La Figura 4 proporciona orientación sobre cómo clasificar un instrumento financiero como pasivo o instrumento de patrimonio.

Figura 4

Distinción del Instrumento de Patrimonio



Fuente. Adaptado de Sección 11 NIIF para Pymes (2015) Instrumentos Financieros
Elaborado por: Aguilar (2021)

Normalmente, después de que ocurre un evento financiero, los instrumentos financieros son activos financieros para la entidad que los compra y para la entidad que los emitió son pasivos financieros si son obligaciones de pago o instrumentos de patrimonio. Incluso si los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado regulado pueden tener un impacto significativo en las empresas, los activos financieros contribuyen indirectamente a la capacidad productiva de la economía y no deben ser ignorados en los negocios, ya que contribuyen indirectamente a la capacidad productiva de la economía. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2001).

1.2.5 Política contable aplicables a los instrumentos financieros

Las NIIF para pymes requiere que las políticas, estrategias internas y estrategias externas de la organización sean reestructuradas a fin de que la información financiera sea sustentada (Rubio-Rodríguez, Aros, Pazmiño, & Varón, 2020). De esta forma, la influencia originada por los instrumentos financieros y conocida sobre la situación financiera y desempeño de la entidad, son un elemento importante tanto para el emisor como para el inversionista, provocando el creciente cambio y actualización de la información contable (Barrios, 2017). De acuerdo con la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, las políticas contables se definen como los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas que aplica una entidad en la preparación y presentación de estados financieros.

Sección 11 de las NIIF para las PYMES requiere la inclusión de activos y pasivos en los informes financieros reportados. Los estados financieros deben ser comparados con otros estados financieros a nivel internacional, siendo necesario aplicar la NIIF para Pymes o las NIIF plenas según corresponda (Hollander-Sanhueza & Morales-Parada, 2017). Los instrumentos financieros, especialmente los derivados financieros, llevaron a la actual crisis financiera internacional que provocó enormes pérdidas corporativas e incluso el colapso de grandes empresas e instituciones de crédito. La magnitud de las transacciones registradas en los últimos años debido a la inversión, la cobertura de riesgos y la especulación demuestra la gravedad de la crisis que se ha extendido rápidamente de oeste a este. Una solución para evitar estos eventos en el futuro es converger y armonizar la contabilidad de los instrumentos financieros.

Sección 11.2 NIIF para Pymes, expresa que toda entidad debe elegir una política contable para dar un tratamiento apropiado a instrumentos financieros básicos seleccionando

específicamente entre los requerimientos de la sección 11 y 12 en su totalidad o los establecidos en la NIC 39. Las prácticas contables con respecto a los instrumentos financieros, generaron una serie de debates y argumentos entre los profesionales preocupados por las bases de medición utilizadas, especialmente en las operaciones de cobertura. Para establecer un tratamiento contable para los instrumentos financieros, se debe considerar tres cuestiones importantes: reconocimiento, medición y presentación (Borroso-Rodríguez, 2018). Partiendo de estos tres fundamentos, se plantean cinco preguntas sobre cómo proceder con el tratamiento contable:

Pregunta 1: ¿Cuándo y cómo reconocer activos financieros básicos? Pregunta 2: ¿Cómo medir los activos financieros básicos? Pregunta 3: ¿Cómo reconocer las ganancias o pérdidas por variación de valor de los activos financieros básicos? Pregunta 4: ¿Cuáles son los requisitos para la presentación y revelación de activos financieros básicos? Pregunta 5: ¿Qué política contable seleccionar en los activos financieros básicos? Teniendo en cuenta estas cinco preguntas al analizar la literatura y examinando el marco normativo internacional de la sección 11 norma contable internacional para pymes, se ha dividido el tratamiento contable para instrumentos financieros en las siguientes fases: identificación, reconocimiento, política contable, medición, deterioro, presentación y revelación.

1.2.6 Identificación de instrumentos financieros

Desde el desarrollo de los estados financieros en forma de balance en el siglo XIX y la cuenta de pérdidas y ganancias en el siglo XX, las cuestiones relacionadas con la identificación del método más adecuado para registrar activos, pasivos y capital representaron la principal preocupación en el área de la información financiera. La investigación contable relacionada con la evaluación de instrumentos financieros ancló la realidad económica fundamental con la literatura económica e inició un cambio en el paradigma del proceso contable de los instrumentos financieros (Franco-Concha, 2020).

La identificación de los instrumentos financieros de una entidad depende en gran manera de los efectos económicos provenientes del derecho de la entidad emisora y de la obligación legal en términos implícitos o explícitos del ejercicio de una obligación vinculante. La definición proporcionada por la Sección 11 subraya la relación bilateral que implica un instrumento financiero: existe un acuerdo entre dos partes reconociendo el hecho económico que surge de este acuerdo con implicaciones contables para ambas partes para

asegurar la máxima coherencia. La figura 5 muestra una representación de acuerdos contractuales que pueden celebrarse entre una, dos o más empresas.

Figura 5

Acuerdos contractuales entre dos partes



Nota. Los derechos representan a los activos financieros, y las obligaciones representan a los pasivos o instrumentos de patrimonio.

Elaborado por: Aguilar (2021)

Los activos financieros son cualquier acuerdo que implique un derecho contractual o un instrumento de patrimonio que se liquidará o podrá liquidarse en el patrimonio propio de la entidad, los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros en todo o en parte de acuerdo con su situación económica, que implica para una de las partes una obligación contractual; también puede liquidarse como un instrumento de patrimonio en su propio patrimonio si implica una obligación de entrega. Algunas empresas que cubren el riesgo de forma descentralizada afirman que no pueden evaluar los riesgos de una transacción ni siquiera a nivel de empresa, por lo que sería poco práctico o irrazonable estimar los riesgos y las subsidiarias (Deloitte, 2015).

El contraargumento es que, si una empresa no puede identificar información sobre las posiciones de riesgo de una transacción, entonces no podrá determinar si sus acciones realmente redujeron la exposición a toda la empresa. Esta es una de las razones por las que la relación entre la entidad A y la entidad B debe estar bien establecida y debe tener un tratamiento contable bien definido de cómo registrarán las transacciones en la contabilidad de los instrumentos financieros. Para determinar si una operación financiera genera su propio patrimonio, primero tenemos que determinar si generará un activo o pasivo, todas las modificaciones que surjan tras esta transacción que no generen un activo

o pasivo afectarán el patrimonio propio de la entidad. Se proporciona una lista de los activos y pasivos financieros más comunes que representan derechos u obligaciones contractuales para recibir o pagar efectivo en el futuro, tal como lo representa la Tabla 1.

Tabla 1

Clasificación de Instrumentos Financieros Básicos

Instrumento financiero básicos	Nombre de los instrumentos	Tipo del Instrumento
Activos financieros	• Clientes por cobrar no relacionadas	• Instrumentos de deuda
	• Clientes por cobrar relacionadas	
	• Otras cuentas por cobrar no relacionadas	
	• Otras cuentas por cobrar relacionadas	
	• Cesión de derechos	
	•	
Activos financieros	• Acciones ordinarias	• Instrumentos de patrimonio

Fuente. Reporte de cartera de Incubadora del Pacífico
Elaborado por. Aguilar (2021)

1.2.7 Reconocimiento de instrumentos financieros

El conocimiento NIIF para Pyme en el reconocimiento de instrumentos financieros como costos de capacitación sistemas y recurso humano cualificado entre otros aspectos, podría considerarse como una desventaja para la entidad (Bautista-Mesa, Muñoz-Tomás, & Horno-Bueno, 2019). De acuerdo con la Sección 11 de la normativa contable internacional, las entidades tienen que reconocer en la contabilidad un activo financiero solo cuando una entidad es parte de un acuerdo contractual. Las situaciones que imponen el reconocimiento inicial de instrumentos financieros: Cuentas por cobrar; activos a adquirir y pasivos a contraer como resultado de un fuerte compromiso de compra o venta se reconocen cuando cualquiera de las partes ejerce su derecho; contratos a plazo que se reconocen en la fecha del compromiso; contratos de opciones que se reconocen cuando una de las partes es contractual.

En el reconocimiento inicial de activos financieros, la evaluación se realizará a su valor razonable positivo o negativo. En esta situación, el valor razonable será el precio de la transacción, es decir del valor equivalente entregado o recibido. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2001). La sección 11 de las NIIF para las PYMES establece que la entidad reconocerá un activo financiero, cuando se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento. De acuerdo con Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2001) ofrece orientación adicional con respecto a la evaluación de componentes de activos financieros al reconocimiento inicial. Las pymes industriales tienen desconocimiento en el reconocimiento de los instrumentos financieros (Choez & Llanos, 2018).

1.2.8 Medición de instrumentos financieros

Teniendo en cuenta que en las últimas dos décadas la contabilidad de instrumentos financieros se ha convertido en un tema esencialmente importante, se decide abordar y debatir sobre las mediciones en instrumentos financieros. En la literatura investigada se destaca que la definición de instrumentos financieros según la NIIF para pymes, determina los lineamientos a considerarse en mediciones iniciales y posteriores en un activo financiero. Los modelos de medición internacionales NIIF en activos financieros están sesgados a los requerimientos de los usuarios de la información financiera y a los distintos factores económicos de mercado y de otros riesgos (Peña-G, 2020).

Medición de instrumentos financieros es el proceso de determinación de importes monetarios, que una entidad mide cuando la NIIF para Pymes lo requiere, para ello es necesario la aplicación de una base de medición seleccionada entre sección 11 o sección 12, a menos que el mismo cuerpo normativo, requiera una medición sobre otra base o norma específica, a fin de reconocer y registrar los instrumentos financieros básicos en el estado de situación financiera y estado de resultado integral. La contabilidad financiera permite proyectar visiblemente una empresa al representar fielmente a la organización informes financieros.

1.2.8.1 Medición inicial de activos financieros

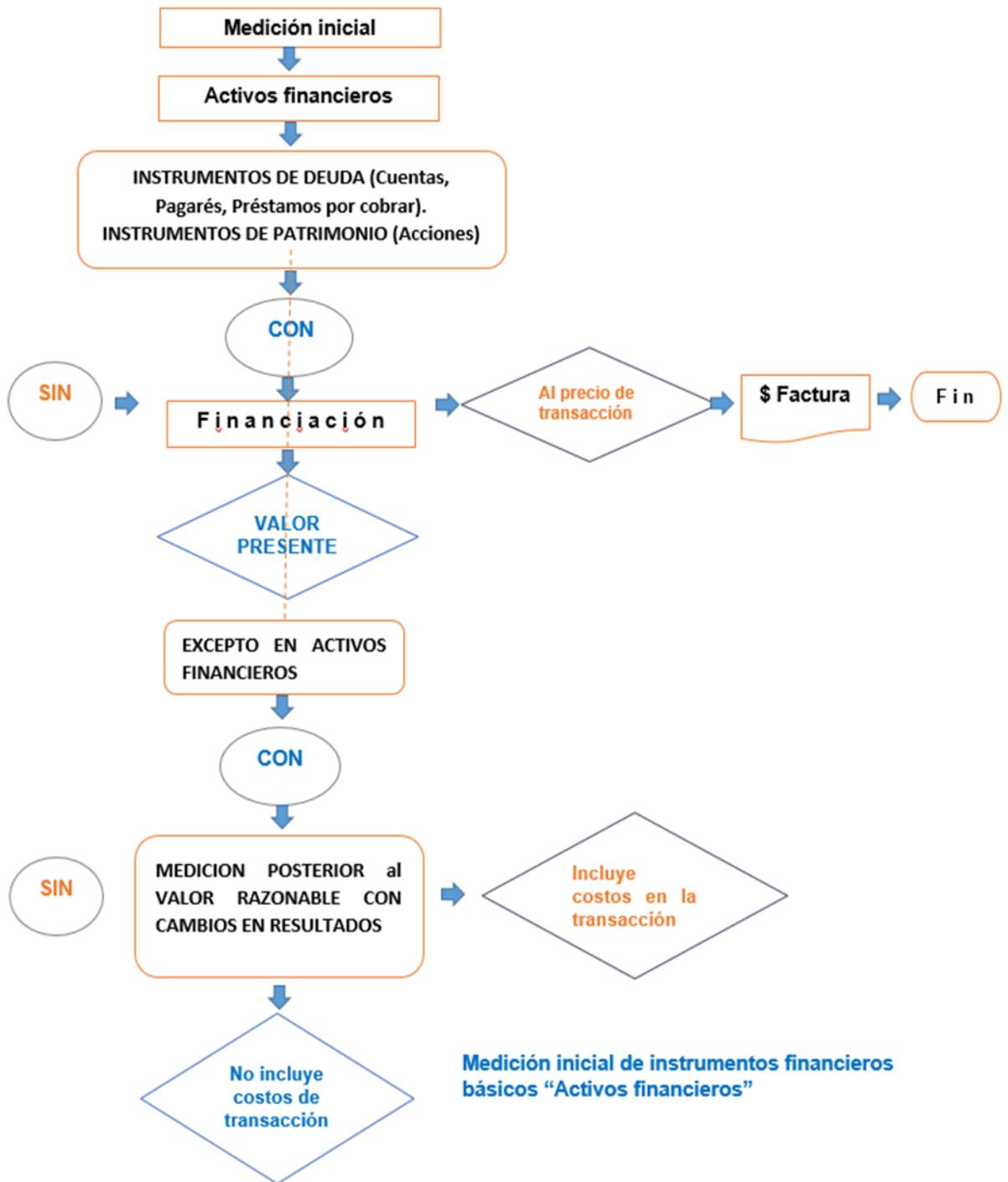
Medición en contabilidad conduce primero, al “reconocimiento del activo”; cuyo proceso es captar el activo, para su inclusión en el estado de situación financiera (Peña-G, 2020). En medición inicial todos los instrumentos financieros aplican modelo de valor razonable más los costos de transacción siempre que tales instrumentos no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados. (Pilar & Díaz, 2017). Los principios generales de medición establecen, que la medición inicial de los activos financieros tiene que ser a valor razonable (Morales-Díaz J. , 2017). Si los activos no cumplen con las condiciones de: a) Mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar los flujos de efectivo contractuales y b) Términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto de principal pendiente.

De acuerdo a la sección 11.13 NIIF para las Pymes, la entidad medirá un activo financiero al precio de la transacción, sumando los costos transaccionales al instrumento en caso de existir. En acuerdos de financiación la entidad medirá estos instrumentos financieros básicos al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para instrumentos similares, sin incluir costos transaccionales. En concordancia con normas contables para pymes, la medición inicial constituye un modo o modelo internacional estandarizado para seleccionar políticas de reconocimiento, medición, presentación y revelación de activos financieros al momento de prepararse el juego de balances. Por ello el autor indica que “La modelización del precio de los activos financieros se centra en factores de coyuntura económica, toma de decisión de la autoridad monetaria, dinámica, empresarial” (Díaz Fernández, 2018, p.,126).

Medición inicial, hace referencia al valor que debe asignarse al instrumento financiero básico cuando se incorpora la partida de activos financieros por primera vez en la información financiera contable de la entidad pyme. En conclusión, las formas de medir inicialmente un activo financiero son dos: 1) a valor razonable que es normalmente el precio de la transacción por ser el precio comprador actual de un mercado activo; y, 2) al valor presente cuando existe una transacción de financiación, que para el efecto deberá cumplirse algunas observaciones dadas por la norma para diferenciar a las transacciones normales de las transacciones con financiación o interés implícito. La Figura 7 ilustra claramente sobre el modelo de medición inicial de activos financieros, tales como instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio.

Figura 6

Medición Inicial de Activos Financieros



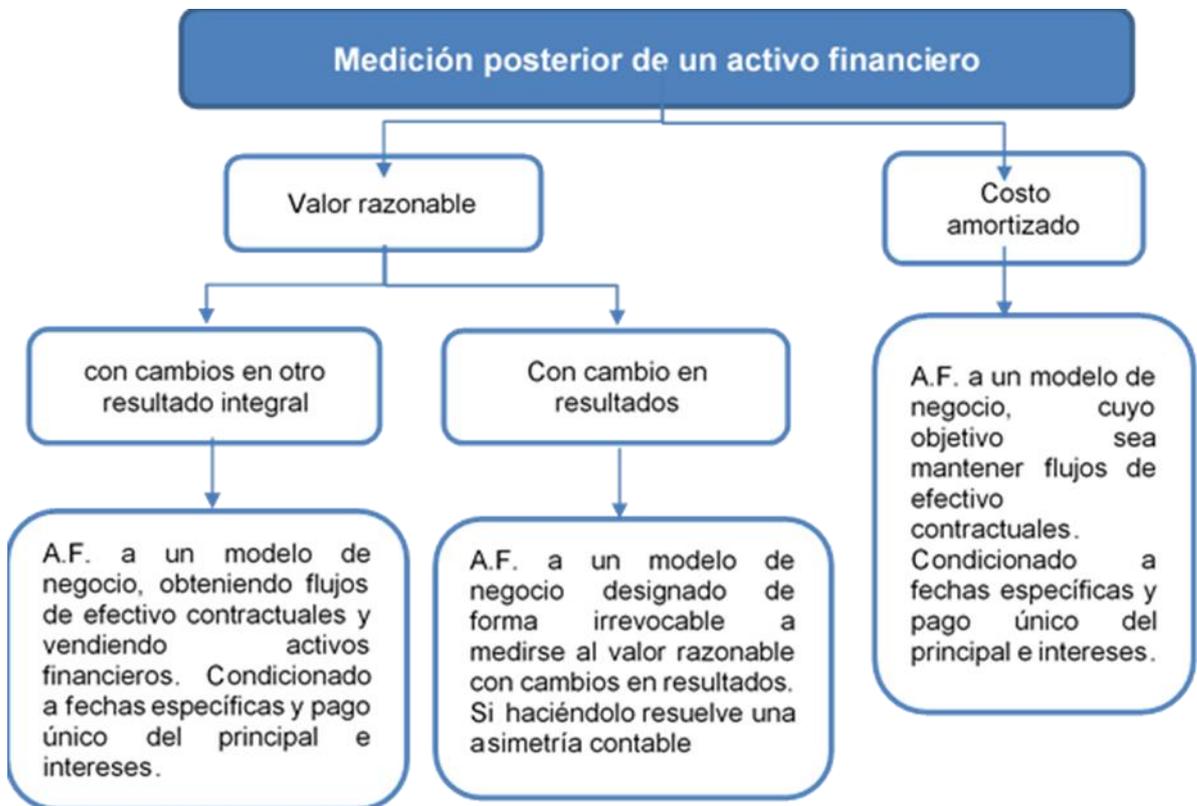
Fuente. Elaboración propia con base en datos de Sección 11.13 NIIF para PYMES

1.2.8.2 Medición posterior de activos financieros

Las mediciones posteriores de los instrumentos financieros se realizan después del reconocimiento inicial y considerarán los criterios de clasificación y conceptualización de los activos y pasivos financieros, midiéndolos al valor razonable o al costo amortizado. A la fecha de información, los instrumentos financieros básicos se miden aplicando el costo amortizado a excepción de acciones que se negocian en mercados de valores (Peña-G, 2020). El principio general de medición para instrumentos financieros se puede encontrar en la NIIF 9 (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2008). Si un activo financiero se reconoció primero como evaluado a valor razonable y este valor cae por debajo de cero, tomando valores negativos, entonces el instrumento se convertirá en un pasivo financiero que será evaluado por los criterios de clasificación de pasivos financieros. La figura 7 proporciona una arista de medición de los activos financieros según la NIIF 9.

Figura 7

Medición posterior Activos Financieros NIIF 9



Fuente. Elaboración propia con base en datos de NIIF 9 Instrumentos Financieros, modificaciones 2018

NIIF para Pymes sección 11.14 respecto a la medición posterior; una entidad al final de cada ejercicio económico sobre el que se informa, medirá los activos financieros sin deducir los costos de transacción que incurran en la venta, transferencia u otro tipo de disposición: En los instrumentos de deuda y patrimonio en transacciones con financiamiento y con mediciones posteriormente a valor razonable, no incluye los costos transaccionales. Los instrumentos de deuda como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar que cumpla las condiciones del párrafo 11.8 se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, a excepción de aquellos activos corrientes que se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (como deterioros del valor de activos); pero si la transacción incluye financiación, la entidad no medirá al importe, si no al valor presente de los pagos futuros descontado una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

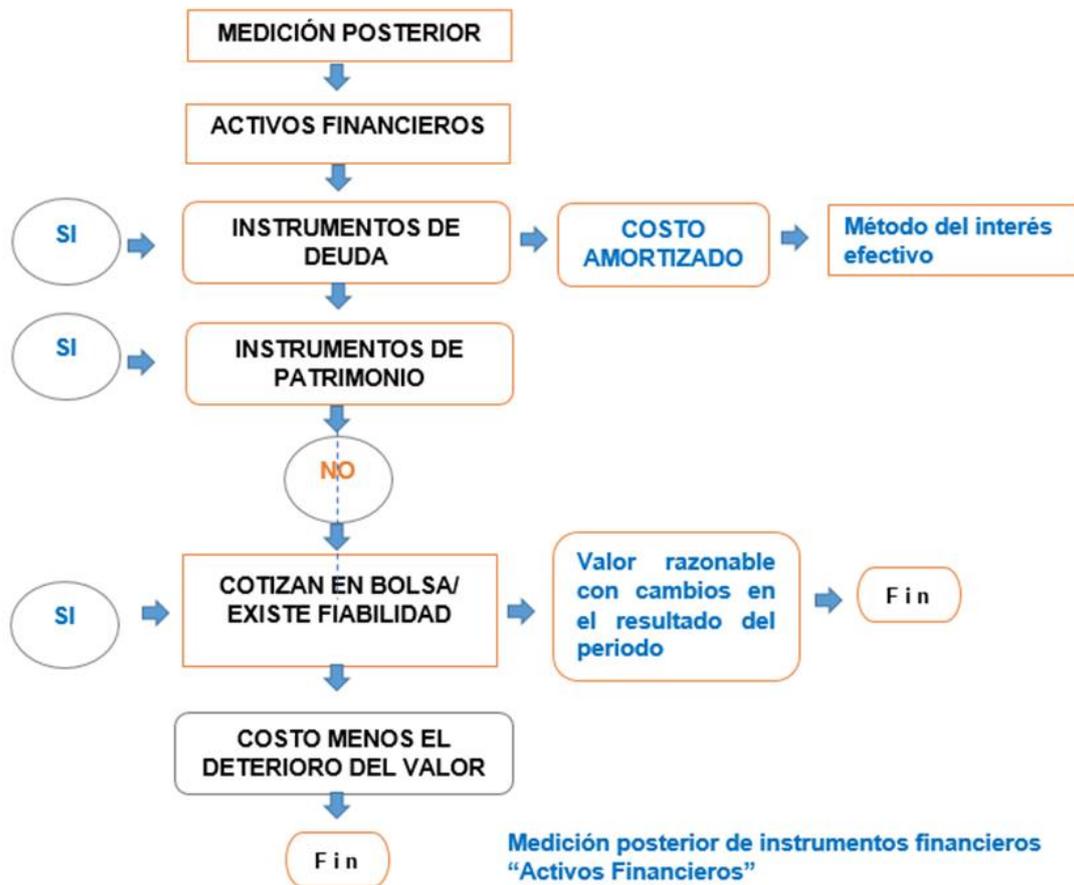
Los instrumentos de patrimonio como inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta cotizadas en bolsa de valores o que su valor razonable se puede medir con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable en el resultado del periodo. Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor; la medición posterior de estos instrumentos financieros básicos medidos al costo, se realiza en las mismas categorías que una medición inicial que es al valor nominal, al costo o al precio de la transacción. Si el instrumento financiero se mide posteriormente al valor razonable no incluye los costos transaccionales.

Medir posteriormente los instrumentos financieros, es volver a valorar un activo financiero, a fin de verificar la sobrevaloración o subvaloración de dicha partida y en un siguiente ejercicio económico, incluirla razonablemente en los estados financieros. “La valoración posterior es el modelo de valoración básicamente coste amortizado o valor razonable que se le aplica a dicho instrumento a partir del primer día y hasta su baja de balance” (Morales - Diaz, 2017, p.11). Según la practica en Ecuador podría considerarse como mínimo una medición posterior de los instrumentos financieros, es decir cada 31 de diciembre; sin embargo, la NIIF para PYMES enfatiza que medición posterior es una o varias mediciones que pueden realizarse cada vez que la gerencia requiera presentar información financiera útil para sus usuarios internos y externos.

La figura 8 muestra una representación gráfica de mediciones posteriores que tienen que aplicarse a los instrumentos de deuda y de patrimonio.

Figura 8

Medición posterior activos financieros NIIF para Pymes



Fuente. Elaboración propia con base en datos de Sección 11.14 NIIF 9 para Pymes

1.2.9 Medición del valor razonable

El valor razonable es controversial aún en los activos, el debate entre cuál medición es la más adecuada. El valor razonable exige una actualización completa de todas las variables, haciéndolo más volátil a los cambios en el precio de mercado, una de las mayores desventajas de usar el valor razonable es el alto grado de subjetividad involucrado cuando no hay un mercado activo, y luego la entidad tiene que usar la jerarquía de valor. A pesar de esto, podemos decir que el valor razonable puede proporcionar una representación fiel de los instrumentos financieros. El impacto generado por las NIIF en los activos usados durante la línea de tiempo, ahora pueden medirse al costo revaluado. (Iñiguez-Lopez, Narvaez-Zurita, & Erazo-Alvarez, 2020)

La definición de valor razonable es ampliamente aceptada por todas las normas internacionales de contabilidad, sin notar diferencias en ellas, como el precio que se recibiría por vender un activo o pagar por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2011). El valor razonable utiliza un mecanismo de medición del valor de los activos basados en valores de mercados, considerado como un precio a disponer (Perea-Murillo, 2018). La medición a valor razonable podría transmitir el riesgo económico subyacente y permitiría la comparabilidad entre los estados financieros (Manfiolli Figueira y Augusto Ambrozini, 2019,p. 62). por tal razón concluye que el valor razonable sería una forma de representar mejor la posición patrimonial de las empresas.

Aplicar el valor razonable en la medición de instrumentos financieros permite obtener una representación confiable, bien podría conducir a una mayor demanda del mercado en términos de usuarios generales y de otro tipo de la información contable, como inversores y acreedores existentes y potenciales, en cuanto a una gestión más consciente de los instrumentos financieros, apoyando así acciones más responsables por parte de los administradores. (Manfiolli Figueira y Augusto Ambrozini, 2019,p. 59). En concordancia con los autores. los instrumentos financieros medidos a valor razonable reflejan una información patrimonial confiable en sus estados financieros.

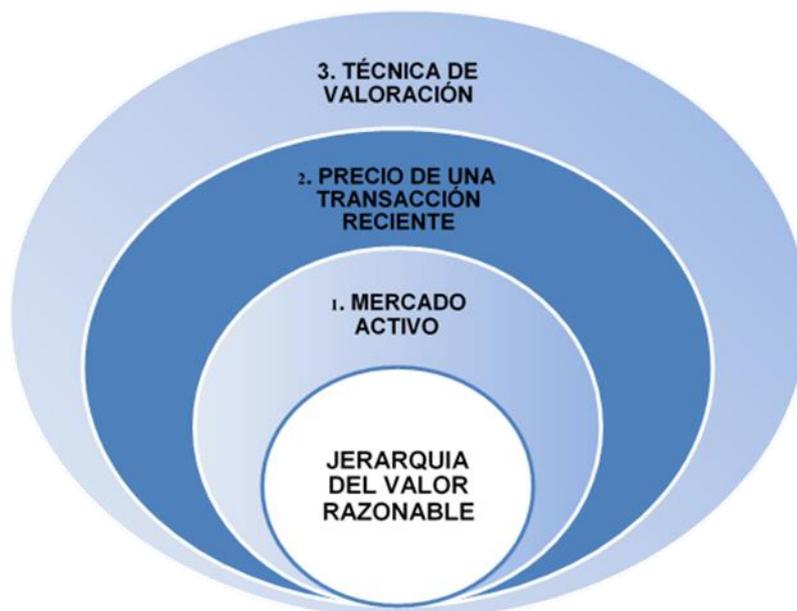
Las técnicas de evaluación correspondientes al valor razonable deben elegirse de manera que la entidad pueda maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes para los usuarios financieros y minimizar el uso de datos de entrada no observables. El tema de las técnicas de evaluación consiste en estimar el precio al que se realizará una transacción entre los participantes del mercado en las condiciones actuales del mercado y en el momento de la evaluación, el marco internacional permite tres enfoques de evaluación:

- Enfoque de mercado: utilizar precios y otros insumos relevantes generados por las transacciones de mercado con los instrumentos financieros.
- Enfoque de costo: representa el valor necesario en un tiempo específico para reemplazar la capacidad de servicio del activo, también conocido como costo de reemplazo actual.
- Enfoque de ingresos: convierte los montos futuros en un solo monto actual.

Por lo citado en las NIIF para Pymes, valor razonable es el importe de la transacción de un instrumento financiero (activo financiero tales como: cliente no relacionados, cuentas por cobrar, clientes relacionados etc.) que pueda ser medido con fiabilidad, para el efecto la norma establece una jerarquía como referencia para aplicar el valor razonable, 1) mercado activo el precio del comprador; 2) precio de una transacción reciente de un instrumento idéntico o similar; 3) técnica de valoración estimación del precio de la transacción a la fecha de medición del instrumento. Sección 11.27 NIIF para PYMES enfatiza: una entidad utilizará la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable, he aquí la figura 9 representa una ilustración dinámica de las técnicas a considerarse al establecer el valor razonable.

Figura 9

Jerarquía del valor razonable en Activos Financieros



Fuente. Elaboración propia con base en datos de Sección 11.27 NIIF para Pymes (2015)

1.2.10 Medición de costos amortizados

NIIF para Pymes sección 11.15 El costo amortizado de un activo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto de los siguientes importes: **(a)** el importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero, **(b)** menos los reembolsos del principal, **(c)**

más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento, **(d)** menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad.

Amortizar un préstamo a interés simple con cuotas y periodos uniformes, expone dos escenarios; a) Cuando el capital se cancela en la última cuota y b) cuando el capital se cancela antes de la última cuota. (Aliaga & Aliaga, 2017). El costo amortizado de un instrumento financiero es igual al valor inicial del instrumento menos cualquier abono o cancelación del principal más o menos la amortización gradual de intereses, descuentos y costos de la transacción y solo para activos financieros menos deterioro. Si el valor razonable es una medición basada en el mercado, el costo amortizado es una medición basada en el costo.

Para establecer si un activo o pasivo financiero se evaluará al costo amortizado, debe tener en cuenta la clasificación de los instrumentos, un activo financiero se puede medir al costo de amortización si se clasifica como un instrumento de deuda y se designa en el reconocimiento inicial, para establecer si un activo financiero es un instrumento de deuda, tenemos que seguir la prueba del modelo de negocio y la prueba de las características del flujo de efectivo. En el caso de los pasivos financieros, se medirán a costo amortizado, los instrumentos que no se incluyen en la categoría de propósitos de negociación son derivados que forman parte de un acuerdo de cobertura (IASB, 2020).

1.2.11 Método del interés efectivo

El costo amortizado de un instrumento financiero se calcula utilizando el método de interés efectivo, el método es esencialmente un mecanismo de distribución que asigna los ingresos por intereses o los gastos por intereses durante un período donde se aplica la medición. Aunque este método, amortiza o acumula el valor en libros registrado en el reconocimiento inicial, sus variaciones se reconocen en resultados a lo largo del tiempo a fin de presentar un óptimo rendimiento del efectivo de tales instrumentos, considerando el cálculo que establece la diferencia entre los importes registrados en el reconocimiento inicial y su valor contable neto (IASB, 2020). El método del interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos financieros o pasivos financieros) y de distribución del ingreso por intereses o gasto por intereses a lo

largo del periodo correspondiente. (Carvajal, 2019). El aumento del precio de activos a largo plazo incluye una tasa de interés nominal (Muller Durán, 2018).

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe en libros del activo financiero o pasivo financiero. La tasa de interés efectiva se determina sobre la base del importe en libros del activo financiero o pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial (Carvajal, 2019). Según el método del interés efectivo:

(a) el costo amortizado de un activo financiero (pasivo) es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar futuros (pagos) descontados a la tasa de interés efectiva, y

(b) el gasto por intereses (ingresos) en un periodo es igual al importe en libros del pasivo financiero (activo) al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Entonces se puede decir que tasa de interés efectivo es un método que consiste en aplicar una tasa de descuento que iguala los flujos esperados de un activo a lo largo de la vida del instrumento financiero, y que distribuye los ingresos y gastos financieros en los resultados del ejercicio, que por norma hace uso de una medición a un modelo de costo amortizado. Los activos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado, en exactitud a lo establecido por el cuerpo normativo contable para pymes sección 11.15.

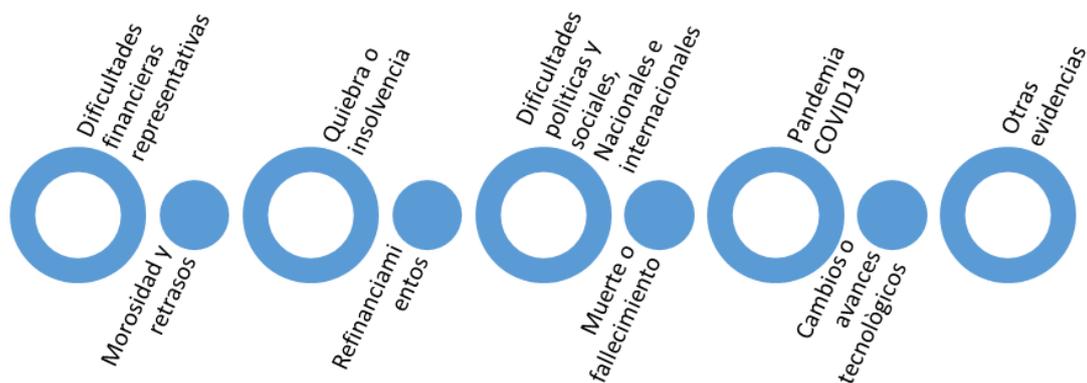
1.2.12 Deterioro de activos financieros

Las empresas al cierre del periodo contable realizan correcciones valorativas, cuando los indicios del deterioro de activos financieros, demuestre que el importe recuperable de esta partida contable no será recuperable (Perea-Murillo, 2018). El deterioro del valor de los activos se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, entendiéndose por este último como el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor de uso. (IASB, 2009, p. 166). Sección 11.21 NIIF para PYMES establece que al final de cada período sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro de valor y cuando exista, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Sección 11.24 NIIF para Pymes, recomienda evaluar el deterioro de forma individual las partidas de instrumento de patrimonio y de otros activos financieros que individualmente sean significativos. El párrafo 11.22 orienta sobre la determinación en base a evidencia objetiva de indicios de deterioro. Al momento de determinar indicios razonables de pérdida por deterioro del valor en los activos financieros, se registrará inmediatamente una pérdida por deterioro del valor. Figura 11 detalla que puede ser considerado como evidencia objetivo por pérdida del valor en activos financieros.

Figura 10

Evidencia objetiva del deterioro en Activos Financieros



Fuente. Elaboración propia con base en datos de Sección 11.22 NIIF para Pymes (2015)

Entendiendo, que por practica general las empresas aplican matrices de deterioro de antigüedad en carteras, especialmente cuando se trata de un gran número de clientes que promueven sus bienes y servicios en un mercado con una misma calificación crediticia “Esto sobre todo es de aplicación en el caso de carteras de cuentas a cobrar con múltiples deudores de similares características de riesgo de crédito” (Morales - Díaz, 2018, p.366). Por ello es que muchas empresas en Ecuador basados en datos históricos propios de sus clientes, utilizan matrices de provisión o métodos similares para calcular el deterioro de sus activos financieros, a estas matrices se las conoce también como deterioro de cuentas por cobrar por antigüedad que finalmente es la más representativa. Aunque se hace saber que la tabla de análisis de riesgo de deterioro de cuentas por cobrar deberá ser realizado por un experto profesional en riesgos crediticios, el contador como profesional podrá proporcionar los datos de antigüedad de cartera, pero el porcentaje de deterioro, estará supeditado por los profesionales en el área.

1.2.12.1 Medición del deterioro

Morales-Díaz deja de manifiesto por ejemplo que la adquisición de cualquier otro activo financiero que denote existencia objetiva de deterioro, el tenedor de tal instrumento deberá reconocer este deterioro en resultados desde el momento que se tenga conocimiento que el instrumento financiero esté deteriorado.

En el caso de activos con existencia de evidencia objetiva de deterioro desde el inicio) se reconoce provisión desde el primer día. Se irán reconociendo pérdidas o ganancias a medida que varíen las condiciones iniciales existentes en el riesgo de crédito de la operación. En todo caso, se reconoce la pérdida esperada hasta el vencimiento (Morales - Díaz, 2018, pág. 365).

NIIIF para Pymes, menciona en el párrafo 11.25 toda entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los activos financieros medidos al costo amortizado en calidad de instrumentos de deuda como son cuentas, pagarés y préstamos por cobrar, será la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Mientras que para los activos financieros medidos al costo menos el deterioro del valor que hace referencia a los instrumentos de patrimonio como acciones, la medición de la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación que la entidad tenedora pudiera recibir al ejecutarse la venta de tal instrumento a la fecha que se informa, que dada las circunstancias económicas y financieras pudiera este valor ser cero.

1.2.13 Baja en cuentas de un activo financiero

Hernández y Salazar (2019) afirman que una entidad dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando: **(a)** expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o **(b)** la entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, o **(c)** la entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y ésta tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia. En este caso, la entidad:

(i) dará de baja en cuentas el activo, y

(ii) reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia.

Ante lo expuesto, Carvajal (2019) afirma que el importe en libros del activo transferido deberá distribuirse entre los derechos u obligaciones conservados y transferidos sobre la base de sus valores razonables relativos en la fecha de la transferencia. Los derechos y obligaciones de nueva creación deberán medirse al valor razonable en esa fecha. Cualquier diferencia entre la contraprestación recibida y el importe reconocido y dado de baja en cuentas deberá ser reconocido en resultados en el periodo de la transferencia.

1.2.14 Reversión de las pérdidas por deterioro

Al respecto Carvajal (2019) argumenta en base a su estudio de la sección 11 que, si el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente.

1.2.15 Información a revelar

El impacto causado por la implementación de las normas internacionales se resume en un incremento de la transparencia de la información financiera de las cuentas a revelarse en el estado situacional financiero (Alexander, Edgar, & Carlos, 2018). La sección 11.39 a sección 11.40 ofrece pautas de revelarse por ser necesarias cuando el cumplimiento específico de la norma es insuficiente para permitir entender a los usuarios el efecto a transacciones completas u otros eventos respecto a la presentación de los activos financieros. Las pymes deben revelar la premisa del negocio en marcha, y en la fecha que se informa los estados financieros, se revelen también notas a los activos financieros, para enfrentar inesperados escenarios y mantener a su representada con vida financiera (Kenia, Patricia, & Marianny, 2019).

Sobre esta particularidad es pertinente considerar las siguientes revelaciones en activos financieros:

- Información sobre las políticas contables significativas para el tratamiento de los activos financieros.
- Revelar en los estados financieros las categorías importantes de los activos financieros.
- El importe en libros para las diferentes categorías de los activos financieros.
- Información que permita a los usuarios de la información financiera evaluar la significancia de los activos financieros.
- Las bases utilizadas para la medición a valor razonable de los activos financieros, el precio de mercado cotizado u otra técnica de valoración etc.
- Los plazos, condiciones, tasas, reembolsos, vencimientos y restricciones de los instrumentos financieros.

1.3 ANTECEDENTES CONTEXTUALES

Los instrumentos financieros básicos como los activos financieros son el producto final al cerrar una negociación. En este punto, se considera el crédito como una estrategia de ventas muy antigua y eficaz que reactiva la economía a nivel mundial, por lo que es considerado como un mecanismo por excelencia que aumenta las ventas de las empresas, pero también afecta la situación patrimonial y estados de resultados de la misma, ocasionado por lo general falta de solvencia y liquidez, dejando a la empresa en una etapa de sobrevivencia, que es el primer eslabón de la vida financiera de toda unidad económica y a pesar de tener 20 años de experiencia en el mercado nacional, a Incubadora del Pacífico le ha resultado difícil recuperar los instrumentos financieros provenientes de un instrumento de deuda tal como lo representan las cuentas por cobrar a relacionados y no relacionados.

Las cuentas por cobrar (activos financieros más representativo), le ha generado pérdidas a la empresa, cuando uno o varios de sus deudores incumplen los términos de negociación en cualquiera de las formas empleadas para el efecto (Panchana-Panchana, 2020). La empresa se ve limitada a solucionar este grave problema que en algún momento podría llevarlo a declinar su posición económica, debido a que este mercado productores avícolas es bien informal, y por tratarse de la venta de un ser vivo activo biológico pollo bb, se maneja una logística apropiada para evitar la deshidratación y mantener en un buen estado al producto hasta el momento de su entrega; y aunque sea el favorito por los ecuatorianos por salud y precio, esta misma razón permite una tendencia de temporadas donde se escasea

el producto y su precio mejora, como también temporadas donde sobreabunda el producto y se comercializa a un precio inferior del costo de producto terminado.

Esta forma de vender a crédito donde participan principalmente las cuentas por cobrar en el sector avícola nacional no ha cambiado, si bien es cierto, las ventas se consideran reina en una empresa, de nada sirve vender si finalmente no se puede recuperar eficientemente al rey de la empresa, que en términos financieros se lo conoce así al “efectivo”. Si bien es cierto el año 2020 por tiempo de pandemia COVID 19 la empresa aun perteneciendo a una de las cadenas alimenticia, experimentó meses de pérdidas que fueron compensados con el incremento de ventas posteriormente, no resulto lo mismo con la recuperación de la cartera. La empresa no ha podido establecer medidas que le permitan contrarrestar con la morosidad de sus clientes, cuando alguien no paga simplemente se termina la línea de crédito y se cierran las programaciones y negociaciones.

Por otra parte, el Gerente- Propietario de Incubadora del Pacífico, ha considerado contratar el servicio de factoring, a fin de efectivizar sus activos financieros a una tasa de descuento, opción viable antes de asumir financieramente la pérdida por deterioro del valor de la cartera no recuperada, sin embargo estas empresas no le han podido establecer un contrato para otorgarle la prestación de este servicio, aludiendo el plazo de vencimiento y considerando al sector avícola como un mercado fácilmente conocido como informal, entendiendo que la deficiencia de activos financieros es una pérdida que Gerencia deberá asumir en cada periodo económico, a fin de salvaguardar el futuro de la empresa. Es importante que los empresarios conozcan la situación real de la empresa incluyendo una vista hacia el futuro mediante la correcta aplicación de la normativa contable en la presentación de estados financieros. (Christian X. Saldaña Maldonado, 2019).

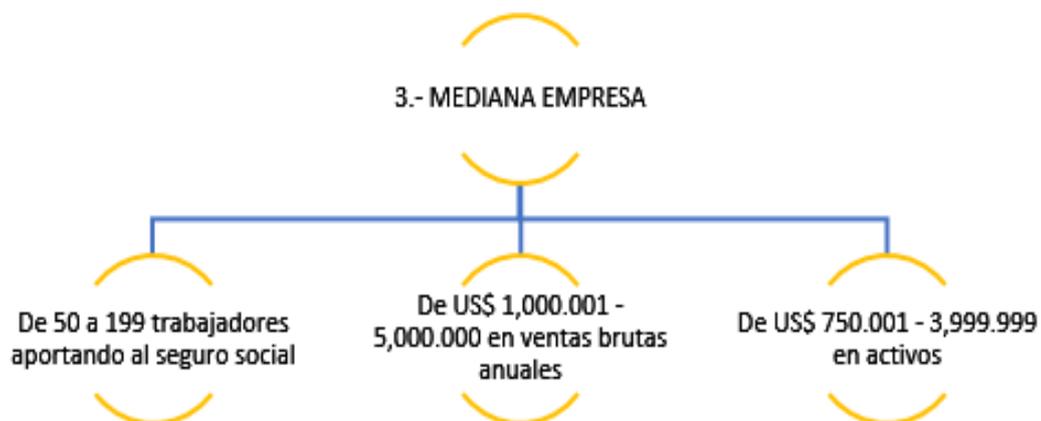
Incubadora del Pacífico perteneciente al grupo PYMES en la categoría mediana empresa desarrolla su proceso industrial avícola en la línea incubación de huevos, dentro de una infraestructura civil apropiada, para lo cual cuenta con un terreno de 7.30 has (hectáreas), el mismo que está situado en la parroquia Unión Lojana, cantón Huaquillas, Provincia El Oro. Sus permisos habilitantes comprenden las actividades de cuarentena animal y funcionamiento de planta de incubación; en lo que respecta a la línea reproductora de huevos, se desarrolla por etapas del ciclo productivo la primera etapa se conoce como levante y la segunda etapa como producción o postura, por el espacio y por bioseguridad se desarrolla en terrenos diferentes, uno de 2.55 has y otro de 2.91 has, respectivamente en la ciudad de Pasaje El Progreso.

La actividad agrícola se encuentra normada y controlada por la Agencia Ecuatoriana de Aseguramiento de la Calidad del Agro Agrocalidad. Organismo oficial de hacer cumplir las leyes, reglamentos sanitarios y fitosanitarios, garantizando la inocuidad y calidad de los mismos, evitando el ingreso tanto de plagas como enfermedades que constituyan riesgo para la salud de los ecuatorianos. De igual manera, otra entidad que regula esta actividad es el Ministerio de Ambiente cuya competencia abarca las actividades relacionadas con la reducción de la vulnerabilidad ambiental, social y económica frente al cambio climático, crea conciencia sobre causas y efectos de este fenómeno, mientras se fomenta la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero en los sectores productivos y sociales, teniendo la empresa la gran responsabilidad ambiental ante la sociedad en el tratamiento, traslado y depósito de desechos del proceso de producción que resulta de cada nacimiento.

Superintendencia de compañías valores y seguros del Ecuador en su resolución SC-INPA-UA-G-10-005 para categorizar a las empresas del Ecuador por su magnitud y otras características, adopta la normativa implantada por la Comisión de la Comunidad Andina CAN en su resolución 1260 y decisión 702 artículo 2 sobre el ámbito de la pyme, que comprende a todas las empresas formales legalmente constituidas y/o registradas ante las autoridades competentes, que lleven registros contables y/o aporten a la seguridad social, comprendidas dentro de los umbrales establecidos en el artículo 3 (rangos de personal ocupado y de valor bruto de las ventas anuales son consideradas en el literal a, del artículo 3), sin incluir unidades informales. Incubadora se encuentra clasificada como mediana empresa, según la clasificación PYMES, considerando que cuenta con sólo 24 empleados bajo relación de dependencia, sí cumple con la valoración de activos y de ventas anuales dentro del rango para considerarse dentro numeral 3.

Figura 11

Categoría Pyme para Incubadora del Pacífico



Fuente. Elaboración propia con base en datos de resolución 1260 y decisión 702 emitido por la Comisión de la CAN

Nota. La empresa investigada es una mediana empresa por cumplir con niveles de venta y de activos.

En Ecuador el Servicio de Rentas Internas reconoce que las Pymes son un conjunto de pequeñas y medianas empresas distinguidas por niveles de ventas, constitución del capital pagado y legalizado, consideraciones de volumen de producción, representación de activos u unidades generadoras de activos y cantidad e incremento de trabajadores, constituyen características propias de este tipo de entidades económicas competitivas e innovadoras establecidas en territorio ecuatoriano, debiendo cumplir sus informes financieros bajo las NIIF para Pymes; otro ente regulador es la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 manifiesta implementar la norma financiera en las Pymes ecuatorianas con apertura de las actividades económicas antes de 2010 es obligación realizar la convergencia, de no haber adoptado la NIIF para las Pymes. (Encalada Encarnación, *et al.*, 2019 p. 2,5).

CAPÍTULO 2. METODOLOGÍA

2.1 Tipo de estudio de investigación

Según el nivel o grado de profundidad el presente trabajo se realizó mediante una metodología descriptiva porque caracteriza la sección 11 NIIF para Pymes de los activos financieros, a través de una observación directa donde se utilizó como instrumento una lista de cotejo, además según su finalidad es aplicada porque resuelve el problema científico en la empresa Incubadora del Pacífico; según su objetivo gnoseológico es explicativa transformadora porque explica la implementación sección 11 NIIF para Pymes; según su contexto es de campo porque se realiza en la empresa Incubadora del Pacífico de Huaquillas; según el control de la variable es experimental porque se manipula intencionalmente la implementación de la sección 11 NIIF para Pymes a fin de conocer el efecto que produce en los activos financieros; según su orientación temporal la investigación es longitudinal porque se desarrolla en diferentes tiempos; y finalmente por su nivel de generalidad corresponde a un estudio de situaciones específicas propias de la empresa objeto de estudio.

Este estudio fue diseñado particularmente con un tipo de investigación no experimental, la misma que fue aplicada de modo que no se utilizaron variables relacionados, sino que el estudio se enfocó en describir y realizar un análisis puntual de la problemática identificada (Hernández, Fernández, & Baptista, Metodología de la investigación, 2014). A partir de esto la investigación se basó exclusivamente en los fenómenos relacionados tanto con la problemática como con el objetivo de estudio identificado, motivo por el cual este diseño característico permite observar en estado natural el funcionamiento de la entidad y cómo realiza el tratamiento contable y financiero con respecto a la medición de los activos financieros, sin la necesidad de tener ningún tipo de influencia o control relacionado con variables en específico que afecten el resultado de la entidad.

Cabe recalcar que la investigación desarrollada tiene como ejes principales los objetivos que se han propuesto, de modo que dichas características relacionadas con el estudio están soportadas sobre ellos y sustentadas con un diseño de investigación descriptivo y documental, Estos diseños mencionados presentan aspectos analíticos que permiten examinar el problema identificado de manera detallada con la finalidad de localizar las principales causas, consecuencias y por supuesto, las posibles alternativas de solución. Adicional a esto, se menciona que el diseño y el enfoque de la investigación seleccionados

fueron elegidos debido a que se ajustaron a la situación identificada y permitieron un análisis acertado para el presente estudio.

Así que, los elementos descriptivos, documentales y de campo fueron característicos para cubrir las necesidades presentadas en la investigación, puesto que a partir de estas se diseñaron técnicas de investigación como la guía de observación y la lista de cotejo para realizar un óptimo levantamiento de información que permita una oportuna generación de conclusiones. Detalladamente, la investigación descriptiva, consistió en la identificación de situación, convenciones y hábitos exactos que resaltan en el objeto de estudio (Hernández, Fernández, & Baptista, Metodología de la investigación, 2016). Esta investigación será usada para la descripción de los principales problemas que se generan ante la ausencia o la inadecuada aplicación de aspectos a considerar cuando se debe aplicar la medición de los activos.

La principal característica de la investigación documental es la reflexión sistemática del problema utilizando diferentes tipos de documentos que estudian el tema en cuestión (Galindo, 2013). La investigación documental fue realizada al momento de analizar libros y documentos relacionados con los registros que posee la empresa respecto a los procesos de medición y tratamiento contable de los activos.

Icart (2012) La investigación de campo es la que se realiza en el entorno natural del objeto de estudio seleccionado, permitiendo que el investigador pueda obtener datos descriptivos que sean más confiables y seguros para el tratamiento de la problemática identificada. En el estudio realizado, toda la información como documentación fue obtenida directamente desde las instalaciones de la empresa y con la autorización respectiva.

2.2 Paradigma de la investigación

Los campos científicos contienen premisas que regulan aspectos fundamentales en la investigación, como preguntas de investigación, diseño de métodos, criterios de aceptación de datos y estándares que determinan la acción en la investigación. (Gómez-Diago, 2022). El tipo de paradigma desarrollado en este informe de investigación comprende el cuantitativo dado que se resaltan los aspectos realizados por los responsables financieros, mismos que han sido analizados con especial cuidado, a fin de identificar la gestión contable real ejecutada en la entidad y con esto explicar la implementación de la sección 11 NIIF para PYMES y los instrumentos financieros para presentar razonablemente los activos financieros de la empresa objeto de estudio.

El enfoque de investigación aplicado ha sido el mixto; es decir, que ha sido tanto cualitativo como cuantitativo, el primero permite realizar una exploración de tipo no numérica de los datos, abordando las características principales del problema identificado para de manera inductiva destacar los aspectos a mejorar, es por eso que se implementaron técnicas como la guía de observación y lista de cotejo. Por otro lado, el enfoque cuantitativo, como su nombre lo indica abordar características numéricas, este se ha aplicado principalmente para resaltar la implementación de la sección 11 de NIIF para PYMES.

2.3 Población y muestra

Walpole & Myers (2016) expresaron que “La población es un conjunto definido de entes, cuyas características se proponen indagar. Se tiene un universo que está compuesto por un conjunto de elementos que se pretende investigar con la finalidad de obtener una alternativa de solución ante la problemática identificada, siendo el motivo principal por el cual se definen los objetivos del estudio el universo que está compuesto por la totalidad de participantes en la investigación (Cienfuegos, 2019). La muestra es catalogada como un subconjunto representativo de la población; es decir, que es un grupo más pequeño de elementos que presenten aspectos o cualidades similares que son necesarias para el estudio del investigador. Tabla 12 detalla la población investigada se presenta a continuación:

Tabla 2

Población y Muestra

Área	Personas
Administrativa	1
Recursos humanos	1
Contable	2
Ventas	2
Técnica	18
Total	24

Fuente. Elaboración propia con base en datos de Incubadora del Pacífico

2.3.1 Muestra

Para seleccionar la muestra, se tomó en cuenta que la población es del tipo finita, puesto que está comprendido por un total de 24 elementos; por lo tanto, se aplica un tipo de muestreo no probabilístico por conveniencia, que de acuerdo al juicio del investigador

permite realizar la recolección de información acertado. Se selecciona a toda la población como la muestra de estudio (Cienfuegos, 2019).

2.4 Métodos teóricos con los materiales utilizados

Para un desarrollo metodológico adecuado de la investigación se procedió a emplear el método teórico descriptivo deductivo, el cual es presentado como una herramienta que permite la definición de un fenómeno que se pretende conocer por medio de la investigación, permitiendo levantar y procesar la información de manera general para llegar a aspectos particulares y de esta manera realizar deducción que permitan concluir sobre el objeto de estudio identificado (Rodríguez-Jiménez & Pérez-Jacinto, 2017). Este método teórico se empleó en la investigación por las implicaciones que se deben realizar para reconocer las áreas que serán afectadas por parte de la implementación y cómo estas van a contribuir al desarrollo de la entidad, sobre todo en la presentación razonable de activos financieros.

2.5 Métodos empíricos con los materiales utilizados

Este método se basa principalmente en la recolección de una gran cantidad de datos tomando como fuente un estudio principal para realizar una conclusión en particular (Hernández, Fernández, & Baptista, Metodología de la investigación, 2016). Para cumplir con la aplicación de este método se utilizaron técnicas como la guía de observación direccionada a conocer cómo se realiza las mediciones de los activos financieros, de la misma manera, se aplicó una lista de cotejo direccionada al análisis del cumplimiento de la sección 11 NIIF para Pymes Instrumentos Financieros Básicos, especificando los puntos de normativa aplicable a los activos financieros y sus respectivas políticas contables (medición inicial, medición posterior, deterioro y valor razonable)., dentro del acervo documental fue necesario solicitar impresiones de estados financieros y reportes como kardex individual y saldos generales de los activos financieros y una que otra copia de las facturas electrónicas emitidas a sus clientes.

Todo esto fue realizado con la finalidad de determinar la presencia o ausencia del tratamiento contables de instrumentos financieros básicos en la documentación revisada y observada que permite recopilar información en función del cumplimiento de objetivo general y específicos para diagnosticar, caracterizar, implementar y medir sección 11 NIIF Para Pymes para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico.

2.6 Técnicas estadísticas para el procesamiento de los datos obtenidos

En el desarrollo del presente trabajo se emplearon instrumentos puntuales tanto para el levantamiento como el procesamiento de información, dichos instrumentos antes de ser implementados fueron validados por expertos en el área contable, financiero y pedagógica, con la finalidad de asegurar la recolección acertada de información. Esto es debido a que no se utilizaron instrumentos ya diseñados. La corroboración de estos instrumentos se realizó por el método de Delphi; es decir, que se realiza un juicio de experto con base a la validez de los instrumentos que han sido utilizados. La lista de cotejo empleada es sumamente útil debido a que fue parametrizada conforme a la sección 11 de las NII para pymes sin descuidar aspectos relevantes en la entidad investigada. (Pérez-Rodríguez, Berea-Baltierra, Roy-García, Palacios-Cruz, & Rivas-Ruiz, 2019).

Los instrumentos de investigación hacen referencia a las herramientas empleadas con la finalidad de recolectar información y su principal función en convertirse en la base del desarrollo del presente estudio, dentro de las técnicas de investigación empleados se encuentran las que se detallan a continuación: Lista de cotejo y guía de observación.

CAPÍTULO 3. RESULTADOS

A continuación, se muestran los resultados obtenidos al aplicar las técnicas de investigación descritas en el capítulo anterior.

3.1 DIAGNOSTICO CONTABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS

El diagnóstico del proceso contable de activos financieros, va a estar detallado en función de los principales resultados obtenidos al aplicar las técnicas de investigación al contador de la empresa y al funcionamiento del tratamiento contable de esta, teniendo como diagnóstico lo detallado a continuación:

3.1.1 Lista de cotejo diagnóstico del proceso contable de activos financieros

Tabla 3

Diagnóstico del proceso contable parte 1

Diagnosticar el proceso contable de activos financieros	SI	NO
Sección 11.1 NIIF para las pymes		
¿La empresa aplica la sección 11 instrumentos financieros básicos en el tratamiento contable de sus activos financieros en?		
Instrumentos de deuda		√
Instrumentos de patrimonio		√
	0%	33%
Sección 11.2 NIIF para las pymes		
¿Cuál política contable para activos financieros ha sido seleccionada por la empresa?		
Los requerimientos de las Secciones 11 y 12 en su totalidad		√
Los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición 1 y los requerimientos de la información a revelar de las Secciones 11 y 12.		√
	0%	33%
Sección 11.41 NIIF para las pymes		
¿Presenta la entidad los siguientes activos financieros en el estado de situación financiera?		
activos financieros (acciones medidos al valor razonable con cambios en resultados)		√
activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo		√
activos financieros que son instrumentos de patrimonio (acciones medidos al costo menos deterioro del valor)		√
	0%	33%
TOTALES	0%	100%

Fuente. Elaboración propia con base en datos de Incubadora del Pacífico

Tabla 4

Diagnóstico del proceso contable parte 2

Diagnosticar el proceso contable de activos financieros	SI	NO
Sección 11.13 NIIF para las pymes		
¿Qué tipos de transacciones concede la empresa en la negociación de su producto?		
Ventas con financiamiento implícito	√	
Ventas con financiamiento explícito		√
Ventas al contado	√	
Ventas a crédito	√	
	30%	10%
Sección 11.8 NIIF para las pymes		
¿Los activos financieros como instrumento de deuda y de patrimonio en la empresa corresponden a?		
Efectivo	√	
Cuentas bancarias corrientes y ahorros	√	
Depósitos a plazo fijo (pólizas)		√
Bonos		√
Cuentas por cobrar	√	
Pagarés por cobrar		√
Préstamos por cobrar	√	
Acciones ordinarias no cotizadas en bolsa	√	
Acciones que cotizan en bolsa de valores o valor razonable		√
Cesión de créditos	√	
Divisas a futuro		√
Bienes de consumo		√
	5%	5%
Sección 11.27 NIIF para las pymes		
¿Existe mercado activo para obtener el valor razonable sobre los activos financieros en caso de los instrumentos de deuda y de patrimonio?		
	√	
	50%	0%
TOTALES	85%	15%

Fuente. Elaboración propia con base en datos de Incubadora del Pacífico

3.1.2 Lista de cotejo caracterización sección 11 NIIF para Pymes en activos financieros

Tabla 5

Caracterización de la sección 11

Caracterizar la sección 11 NIIF para PYMES activos financieros	SI	NO
Sección 11.13 NIIF para las pymes		
¿Qué medición inicial se utiliza en los activos financieros?		
➤ Precio de transacción (incluyendo los costos de transacción)		√
➤ Valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado		√
Sección 11.14 NIIF para las pymes		
Aplica medición posterior a instrumentos de deuda al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo a:		
➤ Cuentas por cobrar Clientes relacionados y no relacionados		√
➤ Anticipos a proveedores		√
➤ Préstamos a empleados		√
➤ Otras cuentas por cobrar relacionadas		√
➤ Otras cuentas por cobrar no relacionadas		√
➤ Cesión de créditos		√
Aplica medición posterior a instrumentos de patrimonio como acciones ordinarias en sociedad anónima medidos posteriormente a:		
➤ Valor razonable con cambios en resultados		√
➤ Costo menos el deterioro del valor		√
Sección 11.22 NIIF para las pymes		
¿La entidad evalúa si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros, medidos al costo o costo amortizado?		√
¿La empresa reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados, derivados de activos financieros incobrables?		√
¿La empresa como tenedora de activos financieros ha observado en sus clientes evidencias objetivas de deterioro relacionado a?		
➤ dificultades financieras significativas del emisor o del obligado infracciones del contrato como incumplimientos o moras en el pago de intereses o principal		√
➤ el acreedor otorga al deudor concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias		√
➤ sea probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera		√
➤ condiciones económicas adversas nacionales o locales o cambios adversos en las condiciones del sector industrial.		√
➤ efecto adverso en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal en el que opera el emisor		√
➤ consideraciones sobre afectaciones económicas producidas por la pandemia COVID19		√
TOTALES	0%	100%

Fuente. Elaboración propia con base en datos de Incubadora del Pacífico

3.1.3 Lista de cotejo implementación sección 11 NIIF para PYMES en activos financieros

Tabla 6

Implementación Sección 11

Implementar sección 11 NIIF para Pymes en los activos financieros de la empresa Incubadora del Pacífico	SI	NO
<p>Sección 11.1 NIIF para las pymes ¿Los requerimientos de las secciones 11 y 12 en su totalidad, corresponden a la política contable en el tratamiento de activos financieros seleccionada por la empresa?</p>		√
<p>Sección 11.40 NIIF para las pymes ¿La entidad revela políticas contables sobre la base de medición utilizadas en activos financieros relevantes para la comprensión de los estados financieros?</p>		√
<p>Sección 11.25 NIIF para las pymes ¿La empresa aplica la pérdida por deterioro en los siguientes instrumentos financieros?</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Cuentas de origen comercial ➤ Cuentas por cobrar Clientes relacionados y no relacionados ➤ Anticipos a proveedores ➤ Prestámos a empleados ➤ Otras cuentas por cobrar relacionadas ➤ Otras cuentas por cobrar no relacionadas ➤ Cesión de créditos ➤ Acciones medidos a costo menos el deterioro del valor 		√ √ √ √ √ √ √ √
<p>Sección 11.26 NIIF para las pymes La entidad reconoce el importe de la reversión en los resultados inmediatamente?</p>		√
<p>Sección 11.27 NIIF para las pymes ¿De la jerarquía para estimar el valor razonable de un activo financiero, cuál de las opciones utiliza la empresa?</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Valor razonable del mercado activo ➤ Precio de un acuerdo de venta vinculante ➤ Precio de la transacción más reciente para un activo idéntico o similar ➤ Técnica de valoración 		√ √ √ √
<p>Sección 11.41 NIIF para las pymes ¿La entidad revela los importes en activos financieros a la fecha de presentación en el estado de situación financiera cómo?</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ activos financieros (acciones medidos al valor razonable con cambios en resultados) ➤ activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo ➤ activos financieros que son instrumentos de patrimonio (acciones medidos al costo menos deterioro del valor) 		√ √ √

¿La entidad revela partidas de ingresos, gastos, ganancias o pérdidas, incluidos los cambios al valor razonable reconocidos en?	
➤ activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados	√
➤ activos financieros medidos al costo amortizado	√
¿La entidad revela los ingresos y gastos por intereses por activos financieros no medidos al valor razonable con cambios en resultados?	√
¿La entidad revela las pérdidas por deterioro del valor para cada clase de activos financiero?	√
TOTALES	100%

Fuente. Elaboración propia con base en datos de Incubadora del Pacífico

3.1.4 Diagnóstico guía de observación

La guía observación aplicada para la recolección de información del presente estudio, comprendió un enfoque puntual, en cuanto a la medición inicial que se realiza en los activos, obteniendo los siguientes resultados.

Tabla 7

Guía de observación

	ASPECTOS OBSERVABLES	SI	NO
	Normativa y política contable y documentación suficiente y competente del proceso contable de activos financieros		
1	La empresa aplica la sección 11 instrumentos financieros básicos en el tratamiento de sus activos financieros		√
2	La empresa seleccionó políticas contables para tratamiento de sus activos financieros		√
3	El plan de cuentas incluye códigos y cuentas contables para activos financieros		√
4	Los activos financieros son reconocidos con el nombre establecido según S11 NIIF para Pymes		√
5	El estado de situación financiera presenta el reconocimiento de activos financieros		√

Fuente. Elaboración propia con base en datos de Incubadora del Pacífico

3.1.5 Situación actual de los activos financieros

Como parte del levantamiento y análisis de la información en la empresa de estudio, se procedió a analizar de qué manera la entidad ha estado reconociendo sus instrumentos financieros y si de estos se ha determinado el respectivo deterioro y presentación en los

estados financieros. La tabla 8 presenta un consolidado del activo financiero mayor a 1500 días de morosidad no medido ni deteriorado por la empresa.

Tabla 8

Deterioro cero de cuentas por cobrar no relacionadas mayor a 1500 días

Código del cliente	Importe en libros	Fecha Venta	Fecha Vencimiento	Fecha Medición	Días Deterioro	Deterioro según empresa	Cuenta
368	99.331,84	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	CXC NR
369	98.039,75	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	CXC NR
365	3479,5	01/9/2016	08/09/2016	31/12/2020	1575	0,00	CXC NR
281	4.829,25	03/9/2016	10/09/2016	31/12/2020	1573	0,00	CXC NR
370	17.756,00	17/10/2017	24/10/2017	31/12/2020	1164	0,00	CXC NR
372	19.472,86	19/12/2017	26/12/2017	31/12/2020	1101	0,00	CXC NR
205	520,00	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	CXC NR
261	17.036,60	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	CXC NR
269	11.443,10	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	CXC NR
327	1.605,00	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	CXC NR
366	11.360,00	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	CXC NR
287	5.718,00	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	CXC NR
304	7.354,99	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	CXC NR
363	5.888,91	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	CXC NR
TOTAL	303.835,80					0,00	

Fuente. Elaboración propia con base en datos de Incubadora del Pacífico

Para el análisis de la tabla precedente en cuanto al activo financiero más representativo como son las cuentas por cobrar que tiene la empresa, se procede a identificar los días de deterioro por cada cliente, mismo que se determina desde el día 1 de vencido cortado al 31 de diciembre del 2020. A continuación, la forma en la cual la empresa efectúa el cálculo del deterioro:

Del análisis realizado se puede comprobar un activo sobrevaluado en cuanto a las cuentas por cobrar no relacionadas, con una morosidad superior a los 1500 días que corresponden a clientes con código personalizado (368,369,365,281,205,261,269, 327, 366, 287, 304, 363); y con una morosidad superior a 1000 días dos clientes con código personalizado (370, 372). De acuerdo con la información proporcionada por la entidad el deterioro del

instrumento financiero se debe principalmente a que los clientes han enfrentado dificultades financieras representativas, quiebras e insolvencia, cierres de negocios etc. En su conjunto estos valores suman \$303.835,80 y justifican la pérdida total por deterioro del instrumento. La tabla 9 presenta un consolidado del activo financiero hasta 885 días de morosidad no medido ni deteriorado por la empresa.

Tabla 9

Deterioro cero de cuentas por cobrar no relacionadas hasta 885 días

Código del cliente	Importe en libros	Fecha Venta	Fecha Vencimiento	Fecha Medición	Días Deterioro	Deterioro según empresa	Cuenta
357	161,00	17/03/2020	24/03/2020	31/12/2020	282	0,00	CXC NR
311	10.909,80	08/10/2020	15/10/2020	31/12/2020	77	0,00	CXC NR
314	13.780,80	22/10/2020	29/10/2020	31/12/2020	63	0,00	CXC NR
311	8.613,00	5/11/2020	12/11/2020	31/12/2020	49	0,00	CXC NR
311	9.761,40	19/11/2020	26/11/2020	31/12/2020	35	0,00	CXC NR
314	15.503,40	3/12/2020	10/12/2020	31/12/2020	21	0,00	CXC NR
314	12.058,20	17/12/2020	24/12/2020	31/12/2020	7	0,00	CXC NR
283	4615	8/10/2020	15/10/2020	31/12/2020	77	0,00	CXC NR
285	1337,5	12/10/2020	19/10/2020	31/12/2020	73	0,00	CXC NR
312	21.132,68	25/9/2020	02/10/2020	31/12/2020	90	0,00	CXC NR
412	2.092,00	30/4/2020	07/05/2020	31/12/2020	238	0,00	CXC NR
263	15.999,00	23/7/2018	30/07/2018	31/12/2020	885	0,00	CXC NR
290	45.015,85	4/5/2019	11/05/2019	31/12/2020	600	0,00	CXC NR
346	6.777,50	15/4/2019	22/04/2019	31/12/2020	619	0,00	CXC NR
268	6.064,00	5/4/2019	12/04/2019	31/12/2020	629	0,00	CXC NR
315	15.246,00	15/7/2019	22/07/2019	31/12/2020	528	0,00	CXC NR
292	18.037,50	18/3/2020	25/03/2020	31/12/2020	281	0,00	CXC NR
348	19.839,13	6/9/2020	13/09/2020	31/12/2020	109	0,00	CXC NR
359	2.850,00	1/4/2020	08/04/2020	31/12/2020	267	0,00	CXC NR
317	8.272,87	13/1/2020	20/01/2020	31/12/2020	346	0,00	CXC NR
TOTAL	238.066,63					0,00	

Fuente. Elaboración propia con base en datos de Incubadora del Pacífico

En contraste similar se evidencia que la empresa posee activadas cuentas por cobrar no relacionadas con una morosidad variable que va desde 7 días hasta 885 días de vencimiento a la fecha de medición del instrumento. De acuerdo con la información proporcionada por la entidad el deterioro del instrumento financiero se debe principalmente a que este grupo de clientes ha sido afectado drásticamente por la pandemia COVID19, y por mantener aún relaciones comerciales con la empresa, han manifestado cancelar en un tiempo posterior a la pandemia. En su conjunto estos valores no justifican la pérdida total por deterioro del instrumento, pero si un deterioro del valor del activo que ha sido medido al valor presente.

El punto más crítico del estudio en las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera, de acuerdo a las tablas ya ilustradas, la empresa no ha considerado las mediciones, ni ha evaluado si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros, sobre la fecha en que se informa y se presenta los estados financieros, tal como establece la sección 11 NIIF para Pymes. Para una presentación razonable de los activos financieros, fue necesario medir al valor presente al grupo de clientes no relacionados que mantienen aún relaciones comerciales con la empresa, y reconocer la pérdida total del instrumento en el grupo de clientes no relacionados que demuestran una existencia objetiva del deterioro.

El Estado de Resultado fue analizado por su importancia e incidencia que tienen las variaciones del activo financiero. La tabla 10 presenta un resumen de las cuentas de grupo y el valor que la empresa proyecta como utilidad del ejercicio por el año terminado al 31 de diciembre del 2021.

Tabla 10

Estado de Resultado de la Empresa 2020

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR AL CIERRE
4	INGRESOS	3.863.973
4.1.	INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.855.225
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES	8.748
5	EGRESOS	3.800.733
5.1.	COSTOS OPERACIONALES	3.344.991
5.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	434.477
5.6	GASTOS NO DEDUCIBLES	21.265
3.3.1.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	63.240

Fuente. Elaboración propia con base en datos de Incubadora del Pacífico

De acuerdo con la información mostrada, la empresa no registró el gasto por deterioro de las cuentas por cobrar y presenta una utilidad de US \$63240, lo cual no es congruente con el comportamiento de su cartera y la pérdida que ocasiona la evidencia objetiva del deterioro. Esto evidencia que los valores registrados por la entidad no reflejan razonablemente la situación de los resultados del ejercicio diagnosticado.

Esto muestra que la empresa no está aplicando la normativa contable para la determinación del deterioro de sus activos financieros, cuentas por cobrar, teniendo como resultado que existen cuentas por cobrar que presentan una total incobrabilidad y se encuentran activadas en los estados financieros. Se concluye que los activos se encuentran sobrevaluados y la información presentada en los estados financieros no refleja razonablemente la situación de la empresa. Por lo que se fundamenta la importancia de aplicar la Sección 11 de las NIIF para las PYMES en la empresa de estudio, a fin de presentar razonablemente la situación financiera de la entidad.

3.2 MANUAL DE APLICACIÓN SECCIÓN 11 NIIF PYMES

A continuación, se procede a realizar un manual práctico para la aplicación de la Sección 11 de las NIIF para PYMES. Este manual tiene un enfoque principalmente en los activos financieros. Luego de la explicación teórica se procederá a mostrar información práctica a través de ejercicios ilustrativos.

Objetivo

Establecer los lineamientos para que la empresa Incubadora del Pacífico presente razonablemente los activos financieros básicos enmarcados en la Sección 11 de las NIIF para las PYMES.

Alcance

La presente herramientas se aplica a todas las transacciones en las cuales su naturaleza las relacione con instrumentos financieros principalmente a las cuentas por cobrar las cuales tienen por definición que son un contrato que da origen a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Reconocimiento

La acción de reconocer es un proceso mediante el cual una entidad financiera introduce información de una transacción que cumple con los criterios establecidos en una norma contable para su reconocimiento.

Por ejemplo, para que un activo financiero sea reconocido en los estados financieros como tal, este manual establece los siguientes criterios: a) Existe una probabilidad que se obtengan beneficios económicos procedentes del elemento y b) el costo de la partida puede ser medido con fiabilidad.

En base al contexto mencionado, las cuentas por cobrar se reconocen como tales en los estados financieros cuando por la prestación de bienes o servicios de actividades ordinarias y el pago no sea de contado o, se desembolse dinero o recursos en beneficio de terceros en espera de una contraprestación o beneficios futuro. Como conclusión, Incubadora del Pacífico solo reconocerá un activo o cuando este se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Medición inicial

El valor pactado de los activos financieros tendrá una medición inicial que estará regida por lo que indica la Sección 11 de las NIIF para las PYMES. De acuerdo con esta norma Incubadora del Pacífico al reconocer inicialmente un activo financiero al precio de la transacción incluido los costos de la transacción, excepto en los cuales la medición inicial de los activos financieros sea realizada al valor razonable con cambios en resultados.

Cuando la transacción tenga un componente de financiación, la entidad medirá el activo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Medición posterior

Al final del periodo sobre el que se informa Incubadora del Pacífico medirá sus instrumentos financieros sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición. La medición de los activos financieros de la empresa se realizará empleando el método del interés efectivo. De igual manera, al final del periodo sobre el que se informa la entidad evaluará si existen diferencias de financiación sobre los activos financieros reconocidos.

Para considerar una existencia de un componente de financiación cuando en una relación de venta de bienes o servicios el paso se aplaza más allá de los términos comerciales

normales se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Para casos como estos, Incubadora del Pacífico medirá la cuenta por cobrar al valor presente de los flujos futuros descontados a una tasa de interés de mercado la cual podrá ser analizada de la base de datos que se encuentra en el Banco Central como tasas referenciales.

Deterioro

Incubadora del Pacífico registrará inmediatamente una pérdida por deterioro del valor al corroborar indicios de deterioro en sus activos financieros. Dentro de la evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado se considerará la sección 11.22 a sección 11.23 de las NIIF para Pymes.

La pérdida por deterioro del valor se medirá para un instrumento medido al costo amortizado, como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo.

Para un instrumento medido al costo menos el deterioro del valor, la pérdida por deterioro será igual a la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

Baja en cuentas

Incubadora del pacífico dará de baja en cuentas a un activo financiero solo cuando: **a)** expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y **b)** la entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Revelación

La entidad revelará las políticas contables significativas, así como las bases de medición utilizadas para el tratamiento de los activos financieros; así como otras políticas contables significativas. También se deberá revelar el valor en libros de las cuentas de activos financieros otra información necesaria que permita a los usuarios de la información financiera una mayor comprensión.

3.3 GUÍA DE APLICACIÓN SECCIÓN 11 DE LAS NIIF PYMES

En la presente sección de la investigación se procede a mostrar ejemplos prácticos para aplicar correctamente la medición y presentación de los instrumentos financieros básicos dentro de la empresa Incubadora del Pacífico. Los siguientes ejemplos están principalmente enfocados en la medición de los activos financieros.

Cuentas por cobrar a clientes

Incubadora del Pacífico realizó la venta de actividades ordinarias a la empresa ABC S.A. por el valor de \$20.000. El plazo del pago es de 2 años. El precio de venta al contado o en efectivo es de \$16.500 si el cliente paga contra entrega. Dado que existe un precio de venta actual y al contado, la empresa lo reconoce como una cuenta por cobrar. En este momento se realiza la medición inicial del activo financiero por el valor de \$16.500 mientras que la diferencia se reconoce a través del método del interés efectivo, cuando se realice la medición posterior. El reconocimiento inicial se presenta de la siguiente manera:

Tabla 11

Reconocimiento inicial de cuentas por cobrar

Código	Fecha	Cuentas	Debe	Haber
10102	Año 1	A.F. Cuentas por cobrar clientes	\$16.500	
4101		Ingresos por actividades ordinarias P/R ventas por actividades ordinarias		\$16.500

Fuente. Elaboración propia

Luego del reconocimiento inicial, se considera lo que indica la Sección 11 de las NIIF para las PYMES en su párrafo 11.14 que menciona al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Para este caso y, por tratarse de una transacción en la cual no se tiene una tasa de descuento referencial para préstamos similares, la tasa de descuento puede ser determinada resolviendo la siguiente ecuación: $16.500 = 20.000 + (1 + x)^2$; donde x es la tasa de interés. Resolviendo la ecuación, se tiene que la tasa es de 10,096%. Ahora, el reconocimiento a través del método del interés efectivo es el siguiente:

Tabla 12*Costo amortizado cuentas por cobrar clientes*

Años	Capital	Interés	Cuota	VALOR A.F. LIBROS	AMORTIZACIÓN AF.
0				\$ 16.500	\$ 16.500
1	\$ 8.334	\$ 1.666	\$ 10.000	\$ 18.166	\$ 8.166
2	\$ 8.166	\$ 1.834	\$ 10.000	\$ 20.000	\$ -.

Fuente. Elaboración propia

En el año 1 al ser efectiva la cobranza de la cuota 1, se debe reconocer el valor de interés como activos financieros y la amortización del instrumento. Igual tratamiento al contabilizar el cobro de la cuota 2. Los asientos contables para el cobro de la primera cuota son los siguientes:

Tabla 13*Registro medición posterior cuentas por cobrar y cobro cuota*

Código	Fecha	Cuentas	Debe	Haber
1				
10102	Año 1	A.F. Cuentas por cobrar clientes	\$1.666	
4101		Ganancia por interés implícito P/R ingresos por interés efectivo		\$1.666
2				
10101	Año 1	Efectivo y equivalentes al Efectivo	\$10.000	
10102		A.F. Cuentas por cobrar clientes P/R Cobro de cuota 1/2		\$10.000

Fuente. Elaboración propia**Préstamos otorgados a relacionadas**

Incubadora del pacífico otorga un préstamo sin interés por el valor de \$5.000 a una relacionada por el periodo de 3 años. Comparando con tasas de interés referenciales se identifica que, para un préstamo similar, la tasa es del 15,96%.

Esta transacción debe ser registrada a un valor de mercado, por lo que la entidad mide el préstamo al valor presente de la futura entrada de efectivo asignando la tasa de descuento para préstamos similares. Para determinar el valor presente se sigue el siguiente procedimiento $5.000 \cdot (1 + 15,96\%)^{-3} = \$3.206,60$

En el registro inicial se considera la diferencia entre los \$5.000 y el valor de \$3.206,60 como ingresos por intereses al momento del cobro del instrumento. Para esta transacción el siguiente reconocimiento contable.

Tabla 14*Reconocimiento inicial préstamos no corriente a Relacionadas*

Código	Fecha	Cuentas	Debe	Haber
10206	Año 1	A.F. Préstamo NC a relacionadas	\$3.207	
10101		Efectivo y equivalentes a efectivo P/R préstamos empleados		\$3.207

Fuente. Elaboración propia

Luego del reconocimiento inicial, se procede a determinar el costo amortizado del préstamo a la relacionada, esto con el fin de reconocer el interés que se genera por el paso del tiempo. La tabla de amortización realizada en base al costo amortizado, se presenta de la siguiente manera:

Tabla 15*Amortización del préstamos no corriente a relacionadas.*

Años	Capital	Interés	Cuota	Valor A.F. Libros	Amortización AF.
0				3.207	3.207
1	1.155	512	1.667	3.718	2.052
2	1.073	593	1.667	4.312	978
3	978	688	1.667	5.000	0

Fuente. Elaboración propia

Para considerar la ganancia por medición al costo amortizado, respecto al interés que se efectiviza al momento del cobro, Los registros contables se presentan de la siguiente manera:

Tabla 16*Medición posterior préstamos no corriente a Relacionada*

Código	Fecha	Cuentas	Debe	Haber
10206	Año 1	A.F. Préstamo NC a relacionadas	\$512	
4106		Ingreso por interés P/R ingresos por interés efectivo		\$512
		2		
10206	Año 2	A.F. Préstamo NC a relacionadas	\$593	
4106		Ingreso por interés		\$593

Código	Fecha	Cuentas	Debe	Haber
10206 4106	Año 3	P/R ingresos por interés efectivo 3 A.F. Préstamo NC a relacionadas Ingreso por interés P/R ingresos por interés efectivo	\$688	\$688
10101 10206	Año 1	1 Efectivo y equivalentes al Efectivo A.F. Préstamo NC a relacionadas P/R cobro de préstamo cuota 1/3	\$1.667	\$1.667
10101 10206	Año 2	2 Efectivo y equivalentes al Efectivo A.F. Préstamo NC a relacionadas P/R cobro de préstamo cuota 2/3	\$1.667	\$1.667
10101 10206	Año 3	3 Efectivo y equivalentes al Efectivo A.F. Préstamo NC a relacionadas P/R cobro de préstamo cuota 3/3	\$1.667	\$1.667

Fuente. Elaboración propia

Venta de acciones cotizadas en bolsa de valores

Incubadora del Pacífico adquiere 50 acciones que se cotizan en la bolsa de valores, de una empresa cuyo valor de mercado es \$50.000 siendo el pago es realizado en efectivo. Dada las transacciones tiene que desembolsar el valor de \$1.000 por concepto de comisiones por la transacción efectuada.

La entidad reconocerá inicialmente la transacción como un instrumento de patrimonio al valor razonable con cambios en resultado, por tanto, no sumará los costos de transacción en la medición inicial. El registro de realiza de la siguiente manera:

Tabla 17

Registro inicial compra de acciones

Código	Fecha	Cuentas	Debe	Haber
10206 5204 10101	Año 1	A.F. Medidos a valor razonable con cambios en resultados - Acciones Costos de transacción Efectivo y Equivalentes al Efectivo P/R adquisición de acciones	\$50.000 \$10.000	\$60.000

Fuente. Elaboración propia

Al finalizar el año, las acciones adquiridas presentan un precio unitario por el valor de \$1.050. Dado que luego del reconocimiento inicial los instrumentos financieros deben presentarse por su valor razonable en la fecha de la medición.

Tabla 18

Ganancia por valoración de Acciones a valor razonable

Acciones	Valor unitario	Total
50	\$1.000	\$50.000
50	\$1.050	\$52.500
Ganancia por medición al valor razonable		\$2.500

Fuente. Elaboración propia

Dado que las acciones de la empresa presentan un incremento en su precio de mercado, la entidad presenta una ganancia por medición al valor razonable, mismo que debe ser reconocido en los resultados. El reconocimiento del instrumento en la medición posterior al valor razonable es el siguiente:

Tabla 19

Registro ganancias medición al valor razonables en Acciones

Código	Fecha	Cuentas	Debe	Haber
10206	Año 2	A.F. Medidos a valor razonable con cambios en resultados - Acciones	\$2.500	
4304		Ganancia por medición al valor razonable P/R adquisición de acciones		\$2.500

Fuente. Elaboración propia

Al finalizar el segundo año, las acciones adquiridas presentan un precio unitario por el valor de \$ 900. Considerando que el valor de la acción es menor al valor en libros del instrumento de patrimonio se procede a reconocer la pérdida por deterioro.

Tabla 20

Pérdida por valoración de Acciones

Acciones	Valor unitario	Total
50	\$1.050	\$ 52.500
50	\$900	\$45.000
Pérdida del IF por medición al valor razonable		\$7.500

Fuente. Elaboración propia

Dado que se trata de un ajuste en negativo en las acciones, mismas que deben reflejar su valor razonable sobre la fecha en que se informa. El reconocimiento del instrumento en la medición posterior al valor razonable es el siguiente:

Tabla 21

Registro contable pérdida al valor razonable en Acciones

Código	Fecha	Cuentas	Debe	Haber
5202	Año 2	Pérdida deterioro de A.F. - Acciones	\$7.500	
10206		Det. Acum A.F. Instrumentos - Acciones		\$7.500
		P/R adquisición de acciones		

Fuente. Elaboración propia

Venta de acciones no cotizadas en bolsa de valores

Incubadora del Pacífico invierte en acciones ordinarias de una empresa relacionada, misma que no cotiza en la Bolsa de valores. Adquiere 54 acciones por el valor de \$1.000 (total \$54.000) cuyo pago es realizado con cheque. Dada las transacciones tiene que desembolsar el valor de \$700 por concepto de costos notariales y comisiones derivadas de tal transacción. La entidad reconocerá inicialmente este instrumento de patrimonio al precio de la transacción incluyendo los costos transaccionales, por cuanto las acciones adquiridas no se negocian en Bolsa de valores por tanto no existe fiabilidad de su valor razonable. El reconocimiento del instrumento en la medición inicial al costo es el siguiente:

Tabla 22

Registro contable medición al costo en Acciones

Código	Fecha	Detalle	Debe	Haber
10206	Año 1	A.F. Medidos al costo - Acciones	\$54.700	
10101		Efectivo y Equivalentes al Efectivo		\$54.700
		P/R adquisición de acciones		

Fuente. Elaboración propia

Al finalizar el año, las acciones adquiridas presentan una estimación de venta por el valor de \$1.025 que estaría dispuesto a pagar un comprador del sector agrícola por cada acción. Dado que tales acciones inicialmente se midieron al costo, posteriormente deben medirse al costo menos el deterioro del valor. Para este caso no se reconoce ningún incremento en el valor de acción por no pertenecer a mercado fiable, aunque sea una realidad esta

sobrevaloración de acción no debe ser confundida con una ganancia por valoración en acciones. Tabla 23 muestra incremento de acciones.

Tabla 23

Incremento de Acciones

Acciones	Valor unitario	Total
54	\$1.000	\$54.000
54	\$1.025	\$55.350
Incremento en acciones		1350.00

Fuente. Elaboración propia

Al revisar los estados financieros de la empresa relacionada por la opción que permite la Superintendencia de compañías en Ecuador, se observa que tres años consecutivos, la empresa donde se adquirieron las acciones registra pérdidas contables consideradas, por lo cual se evidencia un deterioro de las acciones, siendo necesario proceder con el deterioro tomando la mejor estimación versus valor en libros.

Tabla 24

Deterioro del instrumento de patrimonio.

Acciones	Valor unitario	Total	Fuentes
54	\$1.000	\$54.000	Valor en libros
54	0	0	Mejor estimación
Deterioro en acciones		\$54.000	

Fuente. Elaboración propia

El registro del deterioro de las acciones medidas a la mejor estimación o su valor razonable, donde la misma norma indica que pudiera ser cero, como es el caso, se muestran de la siguiente manera:

Tabla 25

Reconocimiento y proceso contable posterior del instrumento de patrimonio

Código	Fecha	Detalle	Debe	Haber
5202	Año 2	Pérdida deterioro de A.F. - Acciones	\$54.000	
10102		Det. Acum. A.F.Instrumentos - Acciones		\$54.000
		P/R deterioro en acciones		

Fuente. Elaboración propia

CAPÍTULO 4 DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

4.1 Resultados de lista de cotejo

Para enfocar la lista de cotejo se realizó una segmentación de información que permitió obtener datos confiables sobre la forma de tratar a los instrumentos financieros dentro de la empresa de estudio, los mismos que son detallados de la siguiente manera:

Sección 11.1: respecto a los instrumentos de deuda y de patrimonio que posee la empresa, se verificó que no existe tratamiento contable de tales activos financieros, en acuerdo a la normativa contable internacional, porque la empresa no aplica la sección 11 NIIF para Pymes.

Sección 11.2: de las notables políticas contables indicadas en la correspondiente sección 11 en cuanto a medición de los activos financieros, se identificó que la empresa no ha seleccionado política alguna para tratamiento de sus activos financieros.

Sección 11.41: en cuanto a la presentación de activos financieros en el estado de situación financiera, la empresa confirmó que los únicos instrumentos que se presentan son los del tipo de deuda medidos al precio de la transacción, pero sin incluir costos transaccionales.

La valoración representa un incumplimiento del 100% de las secciones 11.1, 11.2 y 11.41 mencionadas y enmarcadas en las NIIF para Pymes, para el tratamiento contable internacional requerido en la aplicación, selección de la política contable y presentación de los activos financieros como instrumentos de deuda y de patrimonio en los estados financieros proporcionados por la empresa, mismos que son presentados ante las entidades de control. En acuerdo con el autor del tema “Análisis de las normas internacionales de información financiera y su relación con la responsabilidad social empresarial” que manifiesta: Las NIIF para pymes requiere que las políticas, estrategias internas y estrategias externas de la organización sean reestructuradas a fin de que la información financiera sea sustentada (Rubio-Rodríguez, Aros, Pazmiño, & Varón, 2020)

Sección 11.13: dentro de los tipos de transacciones que concede la empresa bajo el concepto de negociación de su producto, esta hizo referencia de manera específica a las ventas con financiamiento implícito, al contado y a crédito, destacando que no autoriza ningún tipo de venta cuyo financiamiento sea de carácter explícito.

Sección 11.8: se dio a conocer que los activos financieros como instrumentos de deuda y de patrimonio en la empresa corresponden únicamente a cuentas por cobrar, acciones

ordinarias no cotizadas en bolsa y cesión de créditos. Descartando por completo los otros activos financieros.

Sección 11.27: la empresa si cuenta con un mercado activo que le permita obtener un valor razonable para los instrumentos de deuda y de patrimonio.

La valoración representa un 85% de obligatoriedad y necesidad que tiene la entidad en aplicar las secciones 11.13, 11.8 y 11.27 mencionadas y enmarcadas en las NIIF para Pymes, para el tratamiento contable internacional requerido para esta clase de instrumentos financieros, debido a los tipos de transacciones al contado y/o financiamiento, a los instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio utilizados en las negociaciones y a la existencia de un mercado activo para obtener el valor razonable en los activos financieros. En acuerdo con el autor del tema “Inconsistencias del deterioro del valor de activos y la normatividad contable internacional” El valor razonable utiliza un mecanismo de medición del valor de los activos basados en valores de mercados, considerado como un precio a disponer (Perea-Murillo, 2018). La medición a valor razonable podría transmitir el riesgo económico subyacente y permitiría la comparabilidad entre los estados financieros (Manfiolli Figueira y Augusto Ambrozini, 2019,p. 62).

Sección 11.13: no existe medición inicial utilizada en los activos financieros de la entidad, la misma mide al precio de transacción sin incluir costos transaccionales, no aplicando la medición inicial de instrumentos financieros al precio de la transacción incluyendo costos transaccionales, ni al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Sección 11.14: con respecto a la aplicación de un método de medición posterior a instrumentos de deuda al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, como en los instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en resultados o al costo menos el deterioro del valor, la unidad financiera no aplica dichas mediciones posteriores.

Sección 11.22: en este punto se conoció que la entidad no evalúa si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros medidos al costo o al costo amortizado, además no reconoce ninguna pérdida por deterior del valor en resultados derivados de activos financieros incobrables, ni ha observado en sus clientes evidencias objetivas del deterioro relacionado a ningún tipo de activo financiero.

La valoración representa un incumplimiento del 100% de las secciones 11.13, 11.14 y 11.22 mencionadas y enmarcadas en las NIIF para Pymes, para el tratamiento contable internacional requerido en las mediciones iniciales, mediciones posteriores y deterioro por evidencia objetiva de los activos financieros en los instrumentos de deuda y de patrimonio en los estados financieros proporcionados por la empresa a las entidades de control. Medición en contabilidad conduce primero, al “reconocimiento del activo”; cuyo proceso es captar el activo, para su inclusión en el estado de situación financiera. (Peña G., 2019). En medición inicial todos los instrumentos financieros aplican modelo de valor razonable más los costos de transacción siempre que tales instrumentos no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados (Pilar & Díaz, 2017). A la fecha de información, los instrumentos financieros básicos se miden aplicando el costo amortizado a excepción de acciones que se negocian en mercados de valores (Peña-G, 2020). Las empresas al cierre del periodo contable realizan correcciones valorativas, cuando los indicios del deterioro de activos financieros, demuestre que el importe recuperable de esta partida contable no será recuperable (Perea-Murillo, 2018).

Sección 11.1: La política contable del tratamiento de activos financieros que realiza la empresa no corresponden en su totalidad a los requerimientos establecidos en las secciones 11 y 12 de las NIIF para PYMES.

Sección 11.40: La empresa no revela políticas contables sobre la base de medición utilizados en los activos financieros que son considerados como relevantes para la comprensión de los estados financieros que presenta la entidad.

Sección 11.25: en cuanto a la aplicación de pérdida por deterioro en los instrumentos financieros, la entidad dio a conocer que no aplica esto sobre ninguno de los activos financieros catalogados como tal y que se manejan dentro de las actividades de la entidad.

Sección 11.26: se constata que la empresa no reconoce el importe de la reversión en los resultados de manera inmediata.

Sección 11.27: se verifica que la empresa no utiliza la jerarquía para estimar el valor razonable sobre los activos financieros en calidad de instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio de su propiedad.

Sección 11.41: se confirmó que la empresa no revela los importes en activos financieros a la fecha de la presentación en el estado de situación financiera de instrumentos de deuda y de patrimonio respecto al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado

y costo menos deterioro del valor, que son mediciones posteriores que la norma internacional contable requiere como mínimo, una sola vez a la fecha de presentación de balances.

Sección 11.48 se corroboró que la entidad no revela los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y aquellos medidos al costo amortizado en las partidas de ingresos, gastos, ganancias o pérdidas incluyendo los cambios al valor razonable, sobre instrumentos de deuda y de patrimonio que posee la misma. Tampoco informa los ingresos por intereses provenientes de activos financieros no medidos al valor razonable, ni los deterioros que sufren los activos financieros que están bajo su custodia.

La valoración representa un incumplimiento del 100% de las secciones 11.1, 11.21, 11.25, 11.26, 11.27 11.40, 11.41 y 11.48 mencionadas y enmarcadas en las NIIF para Pymes, para el tratamiento contable internacional requerido en las revelaciones a los estados financieros que deben cumplirse por parte de la entidad; en temas centrales como selección y aplicación de política contable en instrumentos financieros; las mediciones del deterioro del valor de activos financieros respecto a instrumentos de deuda y de patrimonio que posee la empresa. Asintiendo la afirmación del autor que realiza en el tema investigado “Proyección estados financieros básicos: la situación económica y financiera en las pequeñas y medianas empresas (pymes)” Las pymes deben revelar la premisa del negocio en marcha, y en la fecha que se informa los estados financieros, se revelen también notas a los activos financieros, para enfrentar inesperados escenarios y mantener a su representada con vida financiera (Kenia, Patricia, & Marianny, 2019).

4.2 Resultados de la guía de observación

Tal como lo indica la tabla presentada, la entidad no aplica ninguno de los aspectos detallados dentro de lo que respecta a la normativa contable en cuanto a las políticas y documentación competente para el proceso contable de los activos financieros, demostrando la necesidad de aplicar dicha sección 11 de las NIIF para PYMES y mejorar la situación de la entidad.

4.3 Aplicación de la Sección 11 en los activos financieros

Luego de mostrar evidencia de la forma en cómo se reconocen los principales activos financieros de la entidad, se muestra la aplicación en los estados financieros de la entidad.

Se procedió a realizar una clasificación de la cartera que posee la empresa para la aplicación de la normativa en los estados financieros. Se muestra la información correspondiente al deterioro de las cuentas por cobrar clientes y clientes no relacionadas, siendo estas cuentas de fuerte impacto financiero económico.

Tabla 26

Deterioro de Cuentas por Cobrar no relacionadas con evidencia de deterioro

Código de cuenta	Importe en libros	Fecha venta	Fecha vencimiento	Fecha Medición	Días deterioro	Deterioro empresa	Deterioro NIIF PYMES	Cuenta
368	99.332	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	99332	No Relacionados
369	98.040	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	98040	No Relacionados
365	3.480	1/9/2016	08/09/2016	31/12/2020	1575	0,00	3480	No Relacionados
281	4.829	3/9/2016	10/09/2016	31/12/2020	1573	0,00	4829	No Relacionados
370	17.756	17/10/2017	24/10/2017	31/12/2020	1164	0,00	17756	No Relacionados
372	19.473	19/12/2017	26/12/2017	31/12/2020	1101	0,00	19473	No Relacionados
205	520	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	520	No Relacionados
261	17.037	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	17037	No Relacionados
269	11.443	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	11443	No Relacionados
327	1.605	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	1605	No Relacionados
366	11.360	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	11360	No Relacionados
287	5.718	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	5718	No Relacionados
304	7.355	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	7355	No Relacionados
363	5.889	01/10/2016	08/10/2016	31/12/2020	1545	0,00	5889	No Relacionados
Total	303836						303836	

Fuente. Elaboración propia

Tabla 27

Deterioro de Cuentas por Cobrar no relacionadas al valor presente

Código de cuenta	Importe en libros	Fecha venta	Fecha vencimiento	Fecha Medición	Días deterioro	Meses	Tasa	Valor presente	Deterioro NIIF PYMES	Cuenta
357	161	17/03/2020	24/03/2020	31/12/2020	282	9	8%	151	9,75	No Relacionados
311	10.910	08/10/2020	15/10/2020	31/12/2020	77	3	8%	10725	184,48	No Relacionados
314	13.781	22/10/2020	29/10/2020	31/12/2020	63	2	8%	13590	190,96	No Relacionados
311	8.613	5/11/2020	12/11/2020	31/12/2020	49	2	8%	8520	92,97	No Relacionados
311	9.761	19/11/2020	26/11/2020	31/12/2020	35	1	8%	9686	75,38	No Relacionados
314	15.503	3/12/2020	10/12/2020	31/12/2020	21	1	8%	15431	71,94	No Relacionados
314	12.058	17/12/2020	24/12/2020	31/12/2020	7	0	8%	12040	18,68	No Relacionados
283	4.615	8/10/2020	15/10/2020	31/12/2020	77	3	8%	4537	78,04	No Relacionados
285	1.338	12/10/2020	19/10/2020	31/12/2020	73	2	8%	1316	21,45	No Relacionados
312	21.133	25/9/2020	02/10/2020	31/12/2020	90	3	8%	20716	417,08	No Relacionados
412	2.092	30/4/2020	07/05/2020	31/12/2020	238	8	8%	1985	107,42	No Relacionados
263	15.999	23/7/2018	30/07/2018	31/12/2020	885	30	8%	13151	2847,81	No Relacionados
290	45.016	4/5/2019	11/05/2019	31/12/2020	600	20	8%	39414	5601,74	No Relacionados
346	6.778	15/4/2019	22/04/2019	31/12/2020	619	21	8%	5909	868,31	No Relacionados
268	6.064	5/4/2019	12/04/2019	31/12/2020	629	21	8%	5275	788,59	No Relacionados
315	15.246	15/7/2019	22/07/2019	31/12/2020	528	18	8%	13563	1682,62	No Relacionados
292	18.038	18/3/2020	25/03/2020	31/12/2020	281	9	8%	16949	1088,38	No Relacionados
348	19.839	6/9/2020	13/09/2020	31/12/2020	109	4	8%	19366	473,22	No Relacionados
359	2.850	1/4/2020	08/04/2020	31/12/2020	267	9	8%	2686	163,65	No Relacionados
317	8.273	13/1/2020	20/01/2020	31/12/2020	346	12	8%	7663	610,30	No Relacionados
Total	238067							222674	15393	

Fuente. Elaboración propia

Las tablas precedentes muestran la aplicación de la sección 11 de las NIIF para las PYMES en contraste con los valores calculados por la empresa de estudio. Se muestra un deterioro total por el valor de \$319.229 entre lo reportado por la empresa que fue cero y lo que se debe haber registrado producto de la aplicación de la norma internacional contable.

El cálculo fue realizado determinando el valor presente de los flujos de efectivo esperados del instrumento financiero a una tasa de descuento que represente el movimiento de los flujos de efectivo dentro del sector. Para este caso se empleó la tasa del 8% para actividades agrícolas, que representa el rendimiento obtenido de los estados financieros de empresas avícolas en la misma categoría de la empresa objeto de estudio, porcentajes que se encuentran enmarcados en las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador para créditos similares.

Por otro lado, se puntualiza que, para las cuentas por cobrar que presentaron una antigüedad superior a los 1.500 días, no se efectuó el cálculo del valor presente, puesto que existían evidencias claras y objetivas del completo deterioro del instrumento financiero, por lo que la provisión por incobrabilidad fue realizada por el valor total de la cuenta por cobrar. De acuerdo con la información mostrada se evidencia que la empresa no había registrado el monto por deterioro de cuentas por cobrar no relacionadas, por lo que esto se trata como un error contable y se debe ajustar contra los resultados acumulados. Dado este antecedente, se plantea el siguiente ajuste:

Tabla 28

Registro de ajuste al 2020 y efecto en el Patrimonio

Código	Fecha	Cuentas	Debe	Haber
30602	2020	Resultados acumulados	\$ 319.229	
10102		Deterioro acumulado CXC NR		\$303.836
10102		Deterioro acumulado CXC NR P/R deterioro de CxC S.11 NPP		\$ 15.393

Fuente. Elaboración propia

El resultado de la aplicación en los estados financieros muestra que los activos financieros más representativos de la entidad se encontraban sobrevaluados de la siguiente manera: para las cuentas por cobrar no relacionadas medidos al valor presente por el valor de \$15.393 mientras que para las cuentas por cobrar no relacionadas con medición del deterioro del valor del instrumento por el monto de \$303.836 esto dado que la entidad no

ha estado reconociendo el deterioro de acuerdo a lo requerido por la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresa.

El impacto generado al aplicar la sección 11 NIIF para Pymes en el estado de situación financiera, en lo que respecta a los instrumentos financieros básicos – activos financieros, se presenta de la siguiente manera:

Tabla 29

Estado de Situación Financiera 2020 aplicando la sección 11 NIIF para Pymes

CÓDIGO	CUENTAS	BALANCE 2020	AJUSTE 2020 APLICACIÓN SECCIÓN 11 NIIF para PYMES		BALANCE 2020 A VALOR RAZONABLE
			DEBE	HABER	
1	ACTIVO	3464820	0	0	3145591
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	1076211	0	0	756982
1.1.1.	CAJA GENERAL	5345	0	0	5345
1.1.2.	BANCO	9686	0	0	9686
1.1.4.	CUENTAS POR COBRAR	985744	0	0	985744
1.1.4.10	DETERIORO ACUMULADO CXC	0	0	319229	-319229
1.1.6.	INVENTARIOS	36794	0	0	36794
1.1.7.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	38159	0	0	38159
1.1.8.	SERVICIOS PREPAGADOS	483	0	0	483
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	2388609	0	0	2388609
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1081620	0	0	1081620
1.3.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-202707	0	0	-202707
1.4.	CYD POR COBRAR RELACIONADOS	1455000	0	0	1455000
1.4.10	DETERIORO ACUMULADO CXCR INVERSIONES NO CORRIENTES	0	0	0	0
1.5.	(ACCIONES)	54696	0	0	54696
2	PASIVO	907140	0	0	907140
2.1.	PASIVO CORRIENTE	559932	0	0	559932
2.1.1.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	332733	0	0	332733
2.1.2.	OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR	25877	0	0	25877
2.1.3.	PROVISIONES POR PAGAR	10129	0	0	10129
2.1.4.	IMPUESTOS SRI POR PAGAR	6993	0	0	6993

2.1.6.	PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%	10816	0	0	10816
2.1.8.	OTRAS CUENTAS X PAGAR	173384	0	0	173384
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	347208	0	0	347208
2.2.1.	PRESTAMOS BANCARIOS	228522	0	0	228522
2.2.2.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NC	118686	0	0	118686
3	PATRIMONIO	2557680	0	0	2238452
3.1.1	CAPITAL	2494440	0	0	2494440
3.3.1.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	63241	0	0	63241
3.3.1.02	PERDIDA DEL EJERCICIO	0	319229	0	-319229
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3464820	0	0	3145591

Fuente. Elaboración propia con base a datos de Estados Financieros Incubadora del Pacífico

El activo se encontraba sobrevaluado por el valor de \$319.229 y por ende un patrimonio erróneo. Al realizar la aplicación de la normativa se tuvo un efecto en el patrimonio que afectó el resultado acumulado disminuyendo por el valor de \$255.988. Esto muestra que la empresa no ha estado aplicando la normativa contable para la determinación del deterioro de sus activos financieros. Por lo cual resulta importante aplicar la Sección 11 de las NIIF para las PYMES en la empresa de estudio, a fin de presentar razonablemente los activos financieros en el estado de situación financiera. La tabla 27 proyecta en sección fragmentada el valor en negativo de la línea resultado acumulado.

Tabla 30

Estado de Situación Financiera enfoque al patrimonio ajustado

Código	Cuenta	Balance 2020	Debe	Haber	Balance 2020 a Valor Razonable
3	PATRIMONIO	2.557.680	0	0	2.238.452
30101	CAPITAL	2.494.440	0	0	2.494.440
30602	RESULTADOS ACUMULADOS	63.241	319.229	0	-255.988

Fuente. Elaboración propia con base a datos de Estados Financieros Incubadora del Pacífico

El estado de situación financiera demuestra que los activos se encontraban sobrevalorados en la cantidad de \$ 319.229 y que el año estudiado no genera utilidad, más bien una pérdida por el valor de \$255.988 por lo que la información financiera presentada en los balances no

refleja razonablemente la situación de la empresa. Este ajuste fue tratado como un error contable, por lo que se ajusta contra las utilidades acumuladas de años anteriores sin afectar el resultado del ejercicio. Sin embargo, se procede a mostrar como hubiera quedado el resultado del ejercicio si la empresa aplicaba correctamente la sección 11 NIIF PARA PYMES en activos financieros, se muestra a continuación:

Tabla 31

Estado de resultados 2020 aplicando sección 11 NIIF para Pymes.

CÓDIGO	CUENTAS	BALANCE 2020	AJUSTE 2020 APLICACIÓN SECCIÓN 11 NIIF para PYMES		BALANCE 2020 A VALOR RAZONABLE
			DEBE	HABER	
4	INGRESOS	3.863.973			3.863.973
4.1.	INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.855.225			3.855.225
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES	8.748			8.748
5	EGRESOS	3.800.732			4.119.961
5.1.	COSTOS OPERACIONALES	3.344.990			3.344.990
5.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	434.477			434.477
5,6	GASTOS NO DEDUCIBLES	21.265	319.229		340.493
3.3.1.01	RESULTADO DEL EJERCICIO	63.241			-255.988

Fuente. Elaboración propia con base a datos de Estados Financieros Incubadora del Pacífico

Los resultados muestran que, con la aplicación de la Sección 11 en la empresa de estudio como resultado del ejercicio informado no corresponde a una utilidad de \$63.241 por el efecto de no reconocer contablemente el gasto por deterioro de los activos financieros. Como se puede observar el resultado del ejercicio es una pérdida valorada financieramente por \$255.988, lo que representa 4 veces superior a la utilidad que los estados financieros presentan en ese año. Dentro de los principales resultados alcanzados se encuentra que la aplicación de la normativa contable permitió presentar razonablemente la situación

financiera de la empresa Incubadora del Pacífico en lo que respecta al tratamiento de los activos financieros básicos. financieros activos, en la empresa de estudio. Como se puede observar el resultado del ejercicio es una pérdida que corresponde al valor de \$221.572 lo que representa 3.5 veces superior a la utilidad que los estados financieros presentan en ese año.

4.4 Sugerencia de implementar la sección 11 NIIF para pymes

Con el diseño de la estructura de un manual y guía de aplicación de la sección 11 NIIF para PYMES basados en los activos financieros diagnosticados, se contribuye a que la empresa seleccione la política contable requerida para el tratamiento de los instrumentos de deuda y de patrimonio en calidad de activos financieros, considerando que la contabilidad financiera y la emisión de informes financieros proporcionan una luz para los participantes del mercado (Peña G, 2019). Con mayor razón para los inversores y propietarios es emergente contar con estas valoraciones de partidas que son representativas como cuentas por cobrar no relacionadas y acciones no cotizada en bolsa de valores que la normativa contable vigente lo requiere.

CONCLUSIONES

En conclusión, el proceso contable que emplea Incubadora del Pacífico no considera los principios expuestos en la Sección 11 de las NIIF para las PYMES para el adecuado tratamiento de los instrumentos básicos estudiados. Esto también ha incidido en la presentación de estados financieros, por lo que no se puede considerar que la información presentada refleja razonablemente los activos financieros de la empresa.

El diagnóstico realizado a los activos financieros de la empresa, evidencia que no ha considerado el deterioro de sus cuentas por cobrar no relacionadas, por lo que su activo se encontraba sobrevaluado, debido a que no ha estado aplicando la normativa contable para la determinación del deterioro de sus activos financieros. Al aplicar la Sección 11 de las NIIF para las PYMES, se tiene un impacto en el patrimonio que afectó el resultado acumulado por el valor de \$255.988 permitiendo una presentación razonable de los activos financieros de la empresa.

La caracterización de los activos financieros se realizó mediante lista de cotejo, donde se pudo observar que la medición inicial al precio de la transacción no considera los costos transaccionales directamente atribuibles. De igual forma, los instrumentos financieros básicos no son medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados, ni al valor presente de los flujos esperados a una tasa de descuento. Al presentar una guía básica basada en la sección 11 NIIF para Pymes, se establece políticas contables, mediciones iniciales, mediciones posteriores y la observancia de existir evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos financieros básicos y las revelaciones que debe cumplir la empresa, a fin de presentar sus activos financieros razonablemente.

En cuanto al proceso de implementación de la Sección 11 para el tratamiento de activos financieros por ser persona natural obligada a llevar contabilidad, se determinó que las políticas empíricas aplicadas no corresponden en su totalidad a los requerimientos establecidos en la normativa contable internacional; como también no revela políticas contables sobre la base de medición y, más representativo, la empresa no aplica los procedimientos descritos en la normativa para la determinación de las pérdidas por deterioro de activos financieros.

RECOMENDACIONES

Luego del levantamiento, procesamiento de la información y conclusiones al tema estudiado, se presenta las siguientes recomendaciones al estudio:

Revisar la cartera vencida con la finalidad de aplicar la Sección 11 de las NIIF para las PYMES por parte de la empresa, a fin de presentar razonablemente los activos financieros realizando las mediciones iniciales, mediciones posteriores y el deterioro de activos financieros, mediante guía de aplicación (3.3 en el presente informe), que ha sido estructurada de acuerdo a las necesidades identificadas en el levantamiento de la información de la empresa.

Evaluar periódicamente las políticas implementadas a fin de verificar que los métodos de cálculo del deterioro de los activos financieros se realicen de manera técnica en base a las evidencias objetivas de deterioro, tal como lo establece la NIIF para PYMES en la sección 11.21 a 11.27 que trata sobre reconocimiento, medición y reversión del deterioro de activos, a fin de reflejar razonablemente la situación financiera de la empresa.

Una vez Implementada la sección 11 NIIF para PYMES, se recomienda que se aplique correctamente el manual de aplicación (3.2 en el presente informe), en el tratamiento de los instrumentos financieros básicos “activos financieros”, conforme a la normativa contable internacional vigente mencionada. De igual forma, se requiere una revisión, modificación y actualización de las políticas contables con el fin de que estas se sigan ajustando a las necesidades operacionales y transaccionales de la empresa.

REFERENCIAS

- Alarcón, H. (2017). Normas Internacionales de Contabilidad. *Dialnet Unirioja*, 1-6.
- Alexander, O. M., Edgar, R. R., & Carlos, A. Q. (2018). Análisis del impacto de implementación de las normas internacionales de. *Redalyc Revista Cuadernos de Contabilidad*, 97-114 (100). doi:<https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc19-48.aia>
- Aliaga, & Aliaga. (2017). Amortización de préstamos con cuotas. *Redalyc Revista Pensamiento y Gestión*, 43, 189-218 (192). doi:<http://dx.doi.org/10.14482/pege.41.9704>
- Allen, F., & Santomero, A. (2001). What do financial intermediaries do? *Journal of Banking & Finance* 25, 271-294.
- Álvarez, B., & Suárez, E. (2014). Calificación de instrumentos financieros en las sociedades cooperativas a raíz de la NIC 32. La solución española. *Scielo - Innovar*, 9-20. doi:<https://doi.org/10.15446/innovar.v25n1Spe.53189>
- Baena, G. (2014). *Metodología de la Investigación*. Madrid: Grupo Editorial Patria.
- Balestrini, M. A. (2011). *Como se elabora el proyecto de investigacion*. Caracas: Consultores Asociados, Servicio Editorial.
- Barrios, E. (2017). *La contabilidad y los sistemas de información contable en las organizaciones*. Río Gallegos: Universidad Nacional de la Patagonia Austral. Obtenido de https://bibmalvinaperazo.files.wordpress.com/2020/05/la-contabilidad-y-los-sistemas-de-informacion_eduardo-barrios.pdf
- Bautista-Mesa, R., Muñoz-Tomás, J. M., & Horno-Bueno, M. P. (2019). Does the IASB know the needs of SMEs? A comparative analysis between the IFRS for SMEs and full IFRS due processes. *Scielo - Revista de Contabilidad*, 22(2), 203-217. doi:<https://doi.org/10.6018/rccsar.382261>
- Belén Martínez, L., Belén Guercio, M., Orazi, S., & Vígier, H. P. (2022). Instrumentos financieros clave para la inclusión financiera en América Latina. *Redalyc*, 17-47 (21). doi:<https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v14.n1.2022.2>

- Borroso-Rodriguez, C. (2018). El nuevo marco conceptual de la contabilidad en NIIF y el concepto de materialidad. *Técnica contable y financiera*(10), 128-145. doi:<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6541622>
- Candia, C. (2014). Estudio empírico en base a una descripción topológica de la dinámica de los retornos de activos financieros del mercado de valores de Santiago. *Scielo*, 1-50. doi:Estudio empírico en base a una descripción topológica de la dinámica de los retornos de activos financieros del mercado de valores de Santiago
- Cárdenas, A., & Lasso, E. (2018). Juicio profesional de la gerencia en la preparación y presentación de la información financiera bajo estándares Internacionales para Pymes en Colombia. 9, 15-23. doi:10.15765/pdv.v9i13.1116
- Carriel, M. L. (2019). Auditoría de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las compañías PYMES dedicadas a la comercialización de aceites y lubricantes ubicadas en el sector norte de la ciudad de Guayaquil. *ULVR*, 1-100.
- Carvajal, L. (2019). Manual de implementación de normas internacionales de información financiera (NIIF) para PYMES Sección 11: instrumentos financieros básicos - cuentas por cobrar para empresas de servicios de ingeniería. *Universidad Cooperativa de Colombia*, 1-55.
- Castaño, C., & Zamarra, J. (2014). Efectos financieros en una cooperativa colombiana por la implementación de estándares internacionales de información financiera para las pyme en su balance de apertura. *Scielo - Cuadernos de Contabilidad* , 427-458.
- Chaparro, D., & Dimate, C. (2019). *Implementación sección 11 NIIF para PYMES en cooperativas de aporte y crédito*. Bogotá: Universidad Cooperativa de Colombia. Obtenido de https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/15523/2/2019_Secci%C3%B3n11_Pymes_Cartera.pdf
- Choez, C. G., & Llanos, F. D. (2018). Análisis de NIIF 9 - Instrumentos Financieros desde una perspectiva industrial. *Dialnet Contabilidad y Negocios*, 13(25), 6-19 (8). doi:<https://doi.org/10.18800/contabilidad.201801.001>
- Christian X. Saldaña Maldonado, G. A. (2019). nálisis financiero basado en la técnica Fuzzy Logic, como instrumento para la toma de decisiones en la empresa Italimentos Cia.

Ltda. *Redalyc Revista Economía y Política*, 15(30), 1-19 (3) . doi:DOI:
<https://doi.org/10.25097/rep.n30.2019.04>

Cienfuegos, M. d. (2019). Reflexiones en torno al método científico y sus etapas. *Revista Iberoamericana de Ciencias Sociales y Humanistas*, 60-77. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6920475>

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad . (2001). *NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación*. Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad .

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2001). *NiIF 9 - Instrumentos Financieros*. IFRS. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/nii f-2019/NiIF%209%20-%20Instrumentos%20Financieros.pdf>

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2008). *NIC 39-Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. IFRS. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/39_NIC.pdf

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2011). *NiIF 13 - Medición del Valor Razonable*. Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Csiszar, E. (2007). An Update on the Use of Modern Financial Instruments in the Insurance Sector. *The Geneva Papers*, 319-331. doi:10.1057/palgrave.gpp.2510134

Deloitte. (2015). *La nueva contabilidad de coberturas en NiIF 9*. Spain IFRS Centre of Excellence. Obtenido de https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/pe/Documents/audit/niif/newsletter _niif9_coberturas_enero2014.pdf

Díaz Fernández, M. (2018). Envejecimiento y finanzas. *Tiempo de paz*, 124-129.

Farias, G., & Montemayor, T. (2017). Gestión estratégica y efectividad en las tecnologías de información: reto para la profesión contable. *Dialnet - Revista Venezolana de Información, Tecnología y Conocimiento*, 9-27. Obtenido de <file:///D:/Downloads/Dialnet-GestionEstrategicaYEfectividadEnLasTecnologiasDeIn-6068215.pdf>

- Franco-Concha, P. (2020). *Evaluación de estados financieros*. Universidad del Pacífico. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/84613093.pdf>
- Galindo, E. (17 de 08 de 2013). *Metodologías de la Investigación*. Colombia: EcoeEdiciones. Obtenido de <http://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/muestra-y-tipos-de-muestreos.html>
- Gómez-Diago, G. (2022). Tipologías de paradigmas en la investigación en comunicación. Una propuesta de clasificación. *Redalyc Revista de Comunicación*, 21(1), 181-194. doi:DOI: <https://doi.org/10.26441/RC21.1-2022-A9>
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2015). *Contabilidad Financiera*. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico D.F: McGraw Hill Education.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2016). *Metodología de la investigación*. Mexico D.F: McGraw Hill Education.
- Hernández, S., & Salazar, J. (2019). *Implementación de la NIIFs sección 11 para pymes – instrumentos financieros y su efecto en la estructura financiera de la compañía XYZ S.A.S*. Medellín: Universidad Cooperativa de Colombia.
- Herz, J. (2015). *Apuntes de contabilidad financiera*. Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Hollander-Sanhueza, R., & Morales-Parada, F. (2017). Una mirada al fenómeno de la contabilidad creativa desde las NIIF y las NICSP. *Redalyc*, 4(1), 85-94. doi:<http://dx.doi.org/10.16967/rpe.v4n1a6>
- IASB. (2020). Instrumentos Financieros. *International Accounting Standards Board*, 1-200.
- IASB. (2020). Instrumentos Financieros: Presentación. *International Accounting Standards Board*, 1-99.
- Icart, M. (2012). *Cómo elaborar y presentar un proyecto de investigación*. Barcelona: Universidad de Barcelona.

- IFRS Foundation. (2016). *NIIF para las Pymes*.
- Iñiguez-Lopez, Narvaez-Zurita, & Erazo-Alvarez. (2020). Impacto de las Normas Internacionales de Información Financiera en las Unidades Educativas Particulares. *Dialnet*, 133. doi:http:dx.doi.org/10.35381/r.k.v5i10.691
- Izar, J., & Ynzunza, C. (2017). El impacto del crédito y la cobranza en las utilidades. *Dialnet Revista Poliantea*, 49-62. doi://doi.org/10.15765/plnt.v13i24.701
- Jaramillo-Ruiz, M. V. (2020). Efectos de la aplicación de la NIIF 9 en la información de las entidades financieras en Colombia: Caso Bancolombia. *Scielo - Tecnológico de Antiquia*, 1-36.
- Kenia, E., Patricia, P. M., & Marianny, V. (2019). PROYECCIÓN ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS: LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA EN LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (PYMES). *Redalyc Revista de Investigación en Ciencias de la Administración Enfoques*, 3(10), 126-134 (127). doi:http://doi.org/10.33996/revistaenfoques.v3i10.60
- Manfiolli Figueira, L., & Augusto Ambrozini, M. (2019). Impacto do reconhecimento de instrumentos financeiros mensurados a valor justo sobre a volatilidade do resultado. *Revista Contemporânea de Contabilidade*, 57-86. doi:10.5007/2175-8069.2019v16n38p57
- Manfiolli, L., & Augusto, M. (2019). Impacto do reconhecimento de instrumentos financeiros mensurados a valor justo sobre a volatilidade do resultado. *Revista Contemporânea de Contabilidade*, 57-86 (81). doi:10.5007/2175-8069.2019v16n38p57
- Martínez, P. (2016). Credit, debit & funding value adjustments en valoración de instrumentos financieros: la realidad económica detrás del ajuste contable. *Scielo - Cuadernos de Contabilidad*, 521-542.
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Universidad del Norte.
- Molina-Llopis, R. (2013). NIIF para las PYMES: ¿La solución al problema para la aplicación de la normativa internacional? *Dialnet - Contabilidad y Negocios*, 21-34. Obtenido de file:///D:/Downloads/Dialnet-NIIFParaLasPYMES-5038291.pdf

- Mora, A. (2015). Características cualitativas de la información financiera. *Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas*, 129-160.
- Morales - Díaz, J. (2018). La última reforma de las NIIF y sus efectos en los estados financieros. *Estudios de Economía Aplicada*, 36, 349-378.
- Morales-Díaz, J. (2017). Implementación de la nueva norma instrumentos financieros: NIIF9. *Scielo - Revista contable*, 8-29. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5776028>
- Morales-Díaz, J. (2018). La última reforma de las NIIF y sus efectos en los estados financieros. *Dialnet - Estudios de Economía Aplicada*, 36(2), 349-378 (360). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430922>
- Muller Durán, N. (2018). ¿DEBE LA FED REACCIONAR ANTE LA INFLACIÓN DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS? *Redalyc - Investigación Económica*, 44-73 (68). doi:DOI: <https://doi.org/10.22201/fe.01851667p.2018.306.67932>
- Panchana-Panchana, M. C.-T.-F. (2020). Auditorías a las cuentas de activo: efectivo. *Redalyc Revista Journal of business and entrepreneurial studies*, 4(1), 1-21 (20). Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=573667940026>
- Peña G, A. E. (2019). La medición de los instrumentos financieros de activo: Algunos aspectos relevantes a partir de las Normas Internacionales de Información Financiera. *Redalyc*, 103.
- Peña G., A. E. (2019). *La medición de los instrumentos financieros de activo: Algunos aspectos relevantes a partir de las Normas Internacionales de Información Financiera*.
- Peña-G, A. E. (2020). La medición de los instrumentos financieros de activo: Algunos aspectos relevantes a partir de las Normas Internacionales de Información Financiera. *Redalyc Revista Actualidad Contable Vaces*, 23(41), 103-127 (119). Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25764894006>
- Perea-Murillo, S. P. (2018). Inconsistencias del deterioro del valor de activos y la normatividad contable internacional. *Redalyc Cuadernos de Contabilidad*, 19(48), 115-126 (116). doi:DOI: <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc19-48.idva>

- Pérez-Rodríguez, M., Berea-Baltierra, R., Roy-García, I., Palacios-Cruz, L., & Rivas-Ruiz, R. (2019). Lista para Aspectos Éticos de Investigaciones en Humanos. *Redalyc Revista Alergia México*, 66(4), 474-482; 475. doi:<https://doi.org/10.29262/ram.v66i4.706>
- Pesantes, A., & Llivisaca, P. (2012). NIIF para PYMES contabilización de instrumentos financieros. *Universidad de Cuenca*, 1-143.
- Pilar, D. d., & Díaz, R. (2017). Antes NIC 39 ahora NIIF 9: nuevos desafíos para los contadores. *Redalyc*, 12(23), 1-14. doi:<https://dx.doi.org/10.18800/contabilidad.201701.001>
- Rejón, M. (2010). Análisis y casos prácticos de los instrumentos financieros básicos en las NIIF para PYMES. *Dialnet*, 16. doi:1133-7869
- Ribeiro, P., & Machado, S. (2013). Swap, futuro e opções: impacto do uso de instrumentos derivativos sobre o valor das firmas brasileiras. *Scielo - RAM. Revista de Administração Mackenzie*, 126-142.
- Rincon, C., & Lemos, J. (2020). Taxonomía contable. *Scielo - Revista científica Guillermo de Ockham*, 18, 223-234. doi:10.21500/22563202.4454
- Rodríguez-Jiménez, A., & Pérez-Jacinto, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Redalyc Escuenta de Administración de Negocios*(82), 1-26. doi: <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>
- Rojas, P. (2018). *Contabilidad intermedia*. Colombia: Editorial Patria.
- Rubio-Rodríguez, Aros, H., Pazmiño, B., & Varón, M. (2020). Análisis de las normas internacionales de información financiera y su relación con la responsabilidad social empresarial. *Dialnet Revista Economía y Política*(31). doi:<https://doi.org/10.25097/rep.n31.2020.08>
- Scoponi, L. M. (2017). La teoría general del costo y la contabilidad de gestión: una revisión doctrina. *Scielo - Revista CEA~ Centro de Estudios de Administración*, 68-88. Obtenido de <https://www.scielo.br/j/rcf/a/cFbM5tD3N4YKgMqrpV8wy/?format=pdf&lang=es>

- Vásquez, N., & Mora, J. (2016). Análisis de los determinantes de revelación de instrumentos financieros mediante el uso de componentes principales: el caso de empresas mexicanas. *Scielo - Cuadernos de Contabilidad* , 467-492.
- Viegas, J. (2016). La administración y la contabilidad. Información contable proyectada o prospectiva. *Saberes. Revista de ciencias económicas y estadística*, 1-32.
- Walpole, R., & Myers, R. (2016). *Probabilidad y estadística para ingeniería y ciencias*. México: Pearson Education.
- Zurita, G. (2010). *Probabilidad y Estadística Fundamentos y Aplicaciones*. Guayaquil: ESPOL.

ANEXOS

Anexo 1 Lista de cotejo

		
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA CENTRO DE POSTGRADO MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA		
EMPRESA INCUBADORA DEL PACÍFICO LUGAR HUAQUILLAS		
INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN: ANALISIS DOCUMENTAL		
LISTA DE COTEJO		
<p>Este instrumento indica la presencia o ausencia del tratamiento contables de instrumentos financieros básicos en la documentación revisada y observada que permite recopilar información en función del cumplimiento de objetivo general y específicos para diagnosticar, caracterizar, implementar y medir sección 11 NIIF Para Pymes para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico.</p>		
TEMA	Implementación de la sección 11 NIIF Para Pymes para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico	
OBJETIVO	Implementar de la sección 11 NIIF Para Pymes para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico	
MÉTODO	Descriptivo	
REVISIÓN	Norma Aguilar Nole	
FECHA		
Criterios relacionados con los objetivos específicos e indicadores		
Diagnosticar el proceso contable de activos financieros	SI	NO

Sección 11.1 NIIF para las pymes

¿La empresa aplica la sección 11 instrumentos financieros básicos en el tratamiento contable de sus activos financieros en?

Instrumentos de deuda

Instrumentos de patrimonio

Sección 11.2 NIIF para las pymes

¿Cuál política contable para activos financieros ha sido seleccionada por la empresa?

Los requerimientos de las Secciones 11 y 12 en su totalidad

Los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición 1 y los requerimientos de la información a revelar de las Secciones 11 y 12.

Sección 11.41 NIIF para las pymes

¿Presenta la entidad los siguientes activos financieros en el estado de situación financiera?

activos financieros (acciones medidos al valor razonable con cambios en resultados)

activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo

activos financieros que son instrumentos de patrimonio (acciones medidos al costo menos deterioro del valor)

TOTALES

--	--	--

Diagnosticar el proceso contable de activos financieros

SI

NO

Sección 11.33 NIIF para las pymes

¿La entidad posee activos financieros expirados?

--	--

¿La entidad transfiere sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas de los activos financieros ?		
TOTALES		
Diagnosticar el proceso contable de activos financieros		
	SI	NO
Sección 11.13 NIIF para las pymes		
¿Qué tipos de transacciones concede la empresa en la negociación de su producto?		
Ventas con financiamiento implícito		
Ventas con financiamiento explícito		
Ventas al contado		
Ventas a crédito		
Sección 11.8 NIIF para las pymes		
¿Los activos financieros como instrumento de deuda y de patrimonio en la empresa corresponden a?		
Efectivo		
Cuentas bancarias corrientes y ahorros		
Depósitos a plazo fijo (pólizas)		
Bonos		
Cuentas por cobrar		
Pagarés por cobrar		
Préstamos por cobrar		
Acciones ordinarias no cotizadas en bolsa		
Acciones que cotizan en bolsa de valores o valor razonable		
Cesión de créditos		
Divisas a futuro		

Bienes de consumo		
Sección 11.27 NIIF para las pymes		
¿Existe mercado activo para obtener el valor razonable sobre los activos financieros en caso de los instrumentos de deuda y de patrimonio?		
TOTALES		
Caracterizar la sección 11 NIIF para PYMES activos financieros		
	SI	NO
Sección 11.13 NIIF para las pymes		
¿Qué medición inicial se utiliza en los activos financieros?		
Precio de transacción (incluyendo los costos de transacción)		
Valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado		
Sección 11.14 NIIF para las pymes		
Aplica medición posterior a instrumentos de deuda al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo a:		
Cuentas de origen comercial		
Facturas electrónicas comerciales		
Préstamos a proveedores		
Préstamos por cobrar a empleados		
Otras cuentas por cobrar relacionadas		
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		
Endosos de acreencias		
Aplica medición posterior a instrumentos de patrimonio como acciones ordinarias en sociedad anónima medidos posteriormente a:		
Valor razonable con cambios en resultados		
Costo menos el deterioro del valor		
Sección 11.22 NIIF para las pymes		

¿La entidad evalúa si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros, medidos al costo o costo amortizado?		
¿La empresa reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados, derivados de activos financieros incobrables?		
¿La empresa como tenedora de activos financieros ha observado en sus clientes evidencias objetivas de deterioro relacionado a?		
dificultades financieras significativas del emisor o del obligado		
infracciones del contrato como incumplimientos o moras en el pago de intereses o principal		
el acreedor otorga al deudor concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias		
sea probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera		
condiciones económicas adversas nacionales o locales o cambios adversos en las condiciones del sector industrial.		
efecto adverso en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal en el que opera el emisor		
consideraciones sobre afectaciones económicas producidas por la pandemia COVID19		
TOTALES		
Implementar sección 11 NIIF para Pymes en los activos financieros de la empresa Incubadora del Pacífico		
SI	NO	
Sección 11.1 NIIF para las pymes		
¿ Los requerimientos de las secciones 11 y 12 en su totalidad, corresponden a la política contable en el tratamiento de activos financieros seleccionada por la empresa?		
Sección 11.40 NIIF para las pymes		
La entidad revela políticas contables sobre la base de medición utilizadas en activos financieros relevantes para la comprensión de los estados financieros?		

Sección 11.25 NIIF para las pymes

¿La empresa aplica la pérdida por deterioro en los siguientes instrumentos financieros?

Cuentas de origen comercial

Facturas electrónicas comerciales

Préstamos a proveedores

Préstamos por cobrar a empleados

Otras cuentas por cobrar relacionadas

Otras cuentas por cobrar no relacionadas

Cesión de créditos

Acciones medidas a valor razonable con cambios en resultados

Acciones medidos a costo menos el deterioro del valor

Sección 11.26 NIIF para las pymes

La entidad reconoce el importe de la reversión en los resultados inmediatamente?

--	--

Sección 11.27 NIIF para las pymes

¿De la jerarquía para estimar el valor razonable de un activo financiero, cual de las opciones utiliza la empresa?

Valor razonable del mercado activo

Precio de un acuerdo de venta vinculante

Precio de la transacción más reciente para un activo idéntico o similar

Técnica de valoración

Sección 11.41 NIIF para las pymes

¿La entidad revela los importes en activos financieros a la fecha de presentación en el estado de situación financiera como?

activos financieros (acciones medidos al valor razonable con cambios en resultados)

--	--

activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo		
activos financieros que son instrumentos de patrimonio (acciones medidos al costo menos deterioro del valor)		
Sección 11.48 NIIF para las pymes		
¿La entidad revela partidas de ingresos, gastos, ganancias o pérdidas, incluidos los cambios al valor razonable reconocidos en?		
activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados		
activos financieros medidos al costo amortizado		
¿La entidad revela los ingresos y gastos por intereses por activos financieros no medidos al valor razonable con cambios en resultados?		
¿La entidad revela las pérdidas por deterioro del valor para cada clase de activos financieros?		
TOTALES		

Anexo 2 Guía de observación

 <p style="text-align: center;">UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA CENTRO DE POSGRADO</p>				
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA				
EMPRESA INCUBADORA DEL PACÍFICO LUGAR HUAQUILLAS				
INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN: GUÍA DE OBSERVACIÓN				
Observación estructurada: Este instrumento consiste en visualizar u observar directamente en forma sistemática y en función del objetivo general y objetivos específicos, diagnosticar, caracterizar, implementar y medir, la sección 11 NIIF Para Pymes para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico.				
TEMA	Implementación de la sección 11 NIIF Para Pymes para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico			
OBJETIVO	Implementar de la sección 11 NIIF Para Pymes para presentar razonablemente los activos financieros en la empresa Incubadora del Pacífico			
MÉTODO	Descriptivo			
OBSERVADOR	Norma Aguilar Nole			
FECHA				
	ASPECTOS OBSERVABLES	SI	NO	COMENTARIOS
	<p>Normativa y política contable y documentación suficiente y competente del proceso contable de activos financieros</p> <p>La empresa aplica la sección 11 instrumentos financieros básicos en el tratamiento de sus</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 activos financieros 2 La empresa seleccionó políticas contables para tratamiento de sus activos financieros 3 El plan de cuentas incluye códigos y cuentas contables para activos financieros 4 Los activos financieros son reconocidos con el nombre establecido según S11 NIIF para Pymes 5 El estado de situación financiera presenta el reconocimiento de activos financieros 			
	<p>Agradecimiento</p> <p>Al propietario y al personal de la empresa Incubadora del Pacífico, que facilitó la ejecución de la observación, muy importante para recoger información útil para la investigación respecto al estudio de activos financieros basados en la sección 11 NIIF para Pymes</p>			

Anexo 3 Instrumentos de deuda: Cuentas por cobrar clientes

CODIGO CLIENTE 369

Kardex
 MENU Mayor Saldos Clientes Kardex

0000369
 Pendientes: 1
98,039.75
 Vencidos: 1
98,039.75

Del: 01/ene./2018, 00:00
 Al: 31/dic./2020, 23:59
 Ver Comprobantes SI
 Detallar - Pagos SI

Numero	TT	SC	Fecha	Total	Saldo	Comprobante(s)
111	NE	1	01/may/2019 18:52	98,039.75	98,039.75	

CODIGO CLIENTE 368

Kardex
 MENU Mayor Saldos Clientes Kardex

0000368
 Pendientes: 1
99,331.84
 Vencidos: 1
99,331.84

Del: 01/ene./2018, 00:00
 Al: 31/dic./2020, 23:59
 Ver Comprobantes SI
 Detallar - Pagos SI

Numero	TT	SC	Fecha	Total	Saldo	Comprobante(s)
110	NE	1	01/may/2019 18:41	99,331.84	99,331.84	

CODIGO CLIENTE 370

Kardex
 MENU Mayor Saldos Clientes Kardex

0000370
 Pendientes: 1
17,756.00
 Vencidos: 1
17,756.00

Del: 01/ene./2018, 00:00
 Al: 31/dic./2020, 23:59
 Ver Comprobantes SI
 Detallar - Pagos SI

Dir: PARROQUIA TORATA DIAGONAL A COL FAUSTO
 Tel. Cx: SANTA ROSA
 Email: yaquita_34@hotmail.com
 PVP: C Ref: CBT.

Numero	TT	SC	Fecha	Total	Saldo	Comprobante(s)
112	NE	1	01/may/2019 19:05	17,756.00	17,756.00	

Anexo 4 Mayor contable prestamos por cobrar relacionadas L/P

Mayor											
MENU											
Mayor Saldos Clientes Kardex											
De:		01/ jun. /2020, 00.00		CARGAR		Imprimir		Exportar		Cerrar	
Al:		31/ dic. /2020, 23.59									
De.:		1.4.1		POR COBRAR						Código Nombre Debe Haber	
A.:		1.4.1		POR COBRAR							
Fecha	No.	Mov.	#	Referencia	Debe	Haber	Deudor	Acceptor			
1	1.4.1			POR COBRAR AMIGUAY - Vien...			986,000.00	0.00			
2	02/jun/2020 14:48	39918	ECO	1212 APORTACION,	35,000.00	0.00	1,021,000.00		CTA 104 CHQ 34...		
3	16/jun/2020 14:54	39919	ECO	1213 APORTACION,	8,000.00	0.00	1,029,000.00		CTA 104 CHQ 34...		
4	16/jun/2020 14:58	39920	ECO	1214 APORTACION,	24,000.00	0.00	1,053,000.00		-		

Anexo 5 Mayor contable de Instrumentos de patrimonio Acciones

Mayor									
MENU									
Mayor Saldos Clientes Kardex									
Del: 01/ene./2020, 00:00		Al: 31/dic./2020, 23:59		De.: 1.5.1.1 INVERSIONES ACCIONES		A.: 1.5.1.1 INVERSIONES ACCIONES		Código Nombre Debe	
1	1.5.1.1				INVERSIONES ACCIONES	Vienen...			0.00
2	01/ene/2020 17:06	38134			ACCIONES ADQUIRIDAS SI 01 01 2020		36,000.00	0.00	36,000.00
3	04/ago/2020 16:17	42059	ECO	1354	BP9 CH 2263, ACCIONES	BP9 CH 22...	4,000.00	0.00	40,000.00
4	21/oct/2020 20:04	39809	ECO	1192	CESIÓN ACCIONES 14000 EN		14,000.00	0.00	54,000.00

Anexo 6 Estado de Situación Financiera ejercicio 2020

INCUBADORA DEL PACIFICO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE DEL 2020
Expresado en dólares americanos

1	ACTIVO	3464819,97	0,00	0,00	0,00
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	0,00	1076210,73	0,00	0,00
1.1.1.	CAJA GENERAL	0,00	0,00	5344,94	0,00
1.1.2.	BANCO	0,00	0,00	9686,04	0,00
1.1.4.	CUENTAS POR COBRAR	0,00	0,00	985743,70	0,00
1.1.6.	INVENTARIOS	0,00	0,00	36793,85	0,00
1.1.7.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	0,00	0,00	38159,11	0,00
1.1.8.	SERVICIOS PREPAGADOS	0,00	0,00	483,09	0,00
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	0,00	2388609,24	0,00	0,00
1.2.1	TERRENO	0,00	0,00	147645,76	0,00
1.2.2	EDIFICIO INCUBADORA	0,00	0,00	248970,50	0,00
1.2.3	CONSTRUCCIONES	0,00	0,00	28040,23	0,00
1.2.4	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	0,00	0,00	442094,58	0,00
1.2.6	VEHÍCULOS	0,00	0,00	212781,61	0,00
1.2.7	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	0,00	0,00	2087,68	0,00
1.3.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	0,00	0,00	-202707,12	0,00
1.4.	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	0,00	0,00	1455000,00	0,00
1.5.	INVERSIONES NO CORRIENTES (ACCIONES)	0,00	0,00	54696,00	0,00
2	PASIVO	907139,85	0,00	0,00	0,00
2.1.	PASIVO CORRIENTE	0,00	559932,26	0,00	0,00
2.1.1.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	0,00	332733,09	0,00
2.1.1.01	PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	0,00	0,00	0,00	332733,09
2.1.2.	OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR	0,00	0,00	25876,87	0,00
2.1.2.1	REMUNERACIONES POR PAGAR	0,00	0,00	0,00	12541,03
2.1.2.2.	IESS POR PAGAR	0,00	0,00	0,00	13335,84
2.1.3.	PROVISIONES POR PAGAR	0,00	0,00	10129,18	0,00
2.1.4.	IMPUESTOS SRI POR PAGAR	0,00	0,00	6993,34	0,00
2.1.6.	PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%	0,00	0,00	10815,68	0,00
2.1.8.	OTRAS CUENTAS X PAGAR	0,00	0,00	173384,10	0,00
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	0,00	347207,59	0,00	0,00
2.2.1.	PRESTAMOS BANCARIOS	0,00	0,00	228521,94	0,00
2.2.2.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NC	0,00	0,00	118685,65	0,00
3	PATRIMONIO	2557680,12	0,00	0,00	0,00
3.1.	PATRIMONIO	0,00	2557680,12	0,00	0,00
3.1.1.	PATRIMONIO	0,00	0,00	2557680,12	0,00
3.1.1.1	CAPITAL PROPIETARIO	0,00	0,00	0,00	2494439,56
3.3.1.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	63240,56
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	3464819,97			

GERENTE PROPIETARIO
ANLS. SIST. TELMO D. MORAN A.

CONTADOR
ING. NORMA AGUILAR

Anexo 7 Estado de Resultado ejercicio 2020

INCUBADORA DEL PACIFICO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2020
Expresado en dólares americanos

4	INGRESOS	3863973,03	0,00	0,00	0,00
4.1.	<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	0,00	3855224,78	0,00	0,00
4.2.	<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>	0,00	8748,25	0,00	0,00
5	EGRESOS	3800732,47	0,00	0,00	0,00
5.1.	COSTOS OPERACIONALES	0,00	3344990,97	0,00	0,00
5.1.1.	<u>MOD BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</u>	0,00	0,00	1141,17	0,00
5.1.4.	<u>OTROS COSTOS INDIRECTOS PRODUCCION</u>	0,00	0,00	634338,34	0,00
5.1.5.	<u>COSTO VENTA</u>	0,00	0,00	2709511,46	0,00
5.1.5.03	COSTO DE VENTA POLLO BB	0,00	0,00	0,00	2530776,80
5.1.5.07	COSTO INVENTARIO PARA LA VENTA	0,00	0,00	0,00	178734,66
5.2.	GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	0,00	434476,64	0,00	0,00
5.2.1	SUELDOS Y SALARIOS	0,00	0,00	122824,13	0,00
5.2.25	HORAS EXTRAS Y BONOS POR HE	0,00	0,00	2314,06	0,00
5.2.2	APORTE PATRONAL EMPLEADOR	0,00	0,00	1056,00	0,00
5.2.3	APORTES AL IESS	0,00	0,00	14718,85	0,00
5.2.4	DECIMO TERCER SUELDO	0,00	0,00	11610,93	0,00
5.2.5	DECIMO CUARTO SUELDO	0,00	0,00	8572,17	0,00
5.2.6	VACACIONES	0,00	0,00	4373,11	0,00
5.2.7	FONDO RESERVA	0,00	0,00	6262,39	0,00
5.2.8	HONORARIOS PROFESIONALES PN ECUADOR	0,00	0,00	18866,09	0,00
5.2.9	PAGO OTROS BIENES	0,00	0,00	36406,92	0,00
5.2.09	COSTO GASTO IVA	0,00	0,00	21959,28	0,00
5.2.10	PAGO OTROS SERVICIOS	0,00	0,00	13485,59	0,00
5.2.12	IMPUESTOS CONTIBUCIONES Y OTROS	0,00	0,00	898,08	0,00
5.2.15	SUMINISTROS OFICINA	0,00	0,00	493,27	0,00
5.2.16	SUMINISTROS Y MATERIALES	0,00	0,00	26938,05	0,00
5.2.17	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	0,00	0,00	5025,63	0,00
5.2.18	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0,00	0,00	20772,18	0,00
5.2.20	DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0,00	0,00	36814,30	0,00
5.2.27	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00	0,00	25009,33	0,00
5.2.29	TRANSPORTE FLETE TERRESTRE	0,00	0,00	19390,00	0,00
5.2.31	COMISIONES BANCARIAS LOCALES	0,00	0,00	206,56	0,00
5.2.32	INTERESES BANCARIOS	0,00	0,00	11431,40	0,00
5.2.33	INTERESES PAGADOS A TERCEROS	0,00	0,00	24475,18	0,00
5.2.37	SEGUROS REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	0,00	0,00	529,83	0,00
5.2.38	GASTOS DE GESTION CLIENTES	0,00	0,00	43,31	0,00
5.6.	GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00	21264,86	0,00	0,00
5.6.06	GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00	0,00	21264,86	0,00
3.3.1.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	63240,56	0,00	0,00	0,00



GERENTE PROPIETARIO
ANLS. SIST. TELMO D. MORAN A.



CONTADOR
ING. NORMA AGUILAR

Anexo 8 Saldos generales de clientes al 31 de diciembre del 2020.

LISTADO DE CUENTAS POR COBRAR AL 31 12 2020		
CODIGO	CLIENTE	VENCIDO
0000357	CLIENTE RESERVADO	161
0000368	CLIENTE RESERVADO	99.331,84
0000369	CLIENTE RESERVADO	98.039,75
0000311	CLIENTE RESERVADO	29284,2
0000314	CLIENTE RESERVADO	41.342,40
0000365	CLIENTE RESERVADO	3.479,50
0000281	CLIENTE RESERVADO	4829,25
0000283	CLIENTE RESERVADO	4.615,00
0000370	CLIENTE RESERVADO	17.756,00
0000372	CLIENTE RESERVADO	19.472,86
0000205	CLIENTE RESERVADO	520
0000285	CLIENTE RESERVADO	1.337,50
0000312	CLIENTE RESERVADO	21.132,68
0000412	CLIENTE RESERVADO	2.092,00
0000261	CLIENTE RESERVADO	17.036,60
0000269	CLIENTE RESERVADO	11.443,10
0000327	CLIENTE RESERVADO	1.605,00
0000263	CLIENTE RESERVADO	15999
0000366	CLIENTE RESERVADO	11.360,00
0000290	CLIENTE RESERVADO	45.015,85
0000287	CLIENTE RESERVADO	5.718,00
0000304	CLIENTE RESERVADO	7.354,99
0000363	CLIENTE RESERVADO	5.888,91
0000346	CLIENTE RESERVADO	6.777,50
0000268	CLIENTE RESERVADO	6.064,00
0000315	CLIENTE RESERVADO	15.246,00
0000292	CLIENTE RESERVADO	18.037,50
0000348	CLIENTE RESERVADO	19.839,13
0000359	CLIENTE RESERVADO	2.850,00
0000317	CLIENTE RESERVADO	8.272,87
*SALDOS GENERALES		541902,43

Anl. Sist. Telmo D. Morán A.

GERENTE PROPIETARIO INCUBADORA DEL PACIFICO

Realizado por

Contador

Anexo 9 Autorización de implementación de la sección 11 NIIF para Pymes (activos financieros)

Huaquillas, 31 de octubre del 2021

Norma Aguilar Nole

Ingeniera en Contabilidad y Auditoria

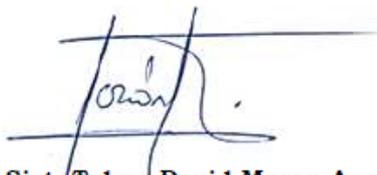
Presente.-

De mis consideraciones:

Yo Telmo David Morán Aguilar con cédula de identidad Nro. 0703524983, en calidad de GERENTE PROPIETARIO de INCUBADORA DEL PACÍFICO, AUTORIZO a usted en calidad de CONTADORA, la implementación de la sección 11 NIIF para PYMES para presentar razonablemente los activos financieros en mi representada, siendo de gran utilidad en la toma de decisiones conocer la pérdida económica y financiera que ocasiona a la empresa, la no recuperación de una cuenta o préstamo por cobrar. Es importante una representación razonable de los activos financieros al momento de presentar la situación y el rendimiento financiero en los siguientes ejercicios económicos que mi representada tenga que cumplir.

Agradezco por la propuesta que me ha sido entregada producto del informe de investigación desarrollado por su parte.

Atentamente,



Anl. Sist./Telmo David Moran Aguilar

GERENTE PROPIETARIO DE INCUBADORA DEL PACIFICO

CC: .0703524983