

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Tema:

 APLICACIÓN DEL VALOR RAZONABLE Y LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN LAS PYMES MANUFACTURERAS DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA

Trabajo de Titulación modalidad Proyecto de Investigación y Desarrollo. Previo a la obtención del Grado Académico de Magíster en Contabilidad y Auditoría

Autor: Doctor Sergio Saúl Esparza Moreno

Director: Doctor German Marcelo Salazar Mosquera Magíster.

Ambato-Ecuador

2019

A la Unidad Académica de Titulación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría

El Tribunal receptor del Trabajo de Titulación, presidido por el Economista Telmo Diego Proaño Córdova Magíster, e integrado por los señores Ingeniero Fernando Marcelo Borja Borja Magíster y Doctora Ana del Rocío Cando Zumba Doctora, designados por la Unidad Académica de Titulación de la Universidad Técnica de Ambato, para receptor el Trabajo de Titulación con el tema: APLICACIÓN DEL VALOR RAZONABLE Y LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN LAS PYMES MANUFACTURERAS DE LA CUIDAD DE RIOBAMBA, elaborado y presentado por el señor Doctor Sergio Saúl Esparza Moreno, para optar por el Grado Académico de Magíster en Contabilidad y Auditoría; una vez escuchada la defensa oral del Trabajo de Titulación el Tribunal aprueba y remite el trabajo para uso y custodia en las bibliotecas de la UTA.



Ec. Telmo Diego Proaño Córdova Mg.

Presidente del Tribunal



Ing. Fernando Marcelo Borja Borja Mg.

Miembro del Tribunal



Dra. Ana del Rocío Cando Zumba Dra.

Miembro del Tribunal

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

La responsabilidad de las opiniones, comentarios y críticas emitidas en el Trabajo de Titulación presentado con el tema: APLICACIÓN DEL VALOR RAZONABLE Y LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN LAS PYMES MANUFACTURERAS DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, le corresponde exclusivamente a: Doctor Sergio Saúl Esparza Moreno, Autor bajo la Dirección de Doctor. German Marcelo Salazar Mosquera. Magíster director del Trabajo de Titulación; y el patrimonio intelectual a la Universidad Técnica de Ambato.



Dr. Sergio Saúl Esparza Moreno

AUTOR



Dr. German Marcelo Salazar Mosquera. Mg.

DIRECTOR

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que el Trabajo de Titulación, sirva como un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación, según las normas de la Institución.

Cedo los Derechos de mi Trabajo de Titulación, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de este, dentro de las regulaciones de la Universidad.



Dr. Sergio Saúl Esparza Moreno

c.c. 0601689862

ÍNDICE GENERAL

PORTADA	i
A la Unidad del Trabajo de Titulación	ii
Autoría del Trabajo de Titulación	iii
Derecho de Autor	iv
Índice General de Contenidos	v
Índice de Tablas.....	vii
Índice de Gráficos	ix
Agradecimiento	xi
Dedicatoria	xii
Resumen Ejecutivo.....	xiii
Executive Summary	xv
INTRODUCCIÓN.....	1
Capítulo I.	2
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.1.Tema.....	2
1.2. Planteamiento del problema	2
1.2.1. Contextualización	2
1.2.2. Análisis crítico.....	10
1.2.3. Prognosis	18
1.2.4. Formllación del problema.....	19
1.2.5. Interrogantes	19
1.2.6. Delimitación del objeto de investigación	19
1.3. Justificación.....	20
1.4. Objetivos	21
1.4.1. General general.....	21
1.4.2. Objetivos específicos.....	21
Capítulo II.....	22
MARCO TEÓRICO.....	22
2.1 Antecedentes investigativos	21
2.2 Fundamentación filosófica	87
2.3 Fundamentación legal.....	88

2.4 Categorías fundamentales.....	90
2.5 Hipótesis.....	92
2.6 Señalamiento de variables.....	92
Capítulo III.....	93
METODOLOGÍA.....	93
3.1 Enfoque.....	93
3.2 Modalidad básica de la investigación.....	93
3.3 Nivel o tipo de investigación.....	95
3.4 Población y muestra.....	96
3.4.1 Población.....	96
3.4.2 Muestra.....	98
3.5 Operacionalización de variables.....	100
3.6 Recolección de información.....	102
3.7 Procesamiento y análisis.....	104
3.7.1 Recolección de información.....	104
3.7.2 Plan de analisis e interpretacion de resultados.....	105
Capítulo IV.....	106
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	106
4.1 Análisis e interpretación.....	106
4.2 Comprobación de hipótesis.....	119
Capítulo V.....	127
CONCLUSIONES.....	127
5.1 Conclusiones.....	127
REFERENCIAS BOBLIOGRÁFICA	
Bibliografía.....	127
Anexos.....	142

ÍNDICE DE TABLA

Tabla 1:	Indicadores de la zonales Producto Interno Bruto/Planificación Estratégica Anual. Zona de Planificación	7
Tabla 2:	Pequeñas y medianas empresas PYMES Registradas en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros	9
Tabla 3:	Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES	45
Tabla 4:	Partidas que deben aplicar los principios generales de reconocimiento y medición	63
Tabla 5:	Postulados básicos	80
Tabla 6:	Resoluciones de la Superintendencia de Compañías para la aplicación de las NIIF.....	88
Tabla 7:	Pequeñas y medianas empresa-PYMES de la ciudad de Riobamba por actividad económica.....	97
Tabla 8:	Muestra de las pequeñas y medianas empresas-PYMES de la ciudad de Riobamba	99
Tabla 9:	Variable Independiente: Valor razonable.....	101
Tabla 10:	Variable Dependiente: Calidad de la Información Financiera	101
Tabla 11:	Plan de recolección de información	102
Tabla 12:	Comparación de cuantas de activo entre el período 2007 y 2017.....	107
Tabla 13:	Comparación de cuantas de pasivo entre el período 2007 y 2017	107
Tabla 14:	Comparación de cuantas de patrimonio entre el período 2007 y 2017 ...	108
Tabla 15:	Aplicación de las NIIF para las PYMES.....	109
Tabla 16:	Medición a valor razonable a los instrumentos financieros básicos.....	110
Tabla 17:	Confiabilidad de la contabilidad para la toma de decisiones.....	111
Tabla 18:	Influencia de la información financiera en la toma de decisiones.....	112
Tabla 19:	Capacidad de la analizar e interpretar la información financiera	113
Tabla 20:	Uniformidad de la información financiera para determinar la situación financiera	114
Tabla 21:	Aplicación del valor razonable a costo atribuido	115
Tabla 22:	Utilidad de la información financiera para la toma de decisiones.....	116
Tabla 23:	Porcentaje de aplicación del valor razonable como costo atribuido.....	117

Tabla 24:	Normas que rigen las actividades de la empresa.....	118
Tabla 25:	Resultados prueba t de Student 2007 – 2017.....	120
Tabla 26:	Aplicación de la prueba t Student al Activo	121
Tabla 27:	Aplicación de la prueba t Student al pasivo	122
Tabla 28:	Aplicación de la prueba t Student patrimonio	123

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1:	Árbol de problemas	10
Gráfico 2:	Acceso a la Financiación en diferentes países	12
Gráfico 3:	Empresas por sector económico	12
Gráfico 4:	Producción por sector económico	13
Gráfico 5:	Factores que afectan a la aplicación de NIIF para PYMES	14
Gráfico 6:	Sueldos y salarios por sector económico	15
Gráfico 7:	El 68% de las Pymes ecuatorianas no sacan provecho del internet	17
Gráfico 8:	Campos de aplicación de la Contabilidad	25
Gráfico 9:	Campos específicos de la Contabilidad.....	26
Gráfico 10:	Proceso Contable según NIIF	32
Gráfico 11:	Medición de los elementos de los estados financieros.....	35
Gráfico 12:	Estados Financieros según la NIIF 1.....	41
Gráfico 13:	Secciones del modelo del Valor razonable	42
Gráfico 14:	NIIF para las PYMES	44
Gráfico 15:	Valor razonable.....	59
Gráfico 16:	Reconocimiento y medición.....	61
Gráfico 17:	Secciones del valor razonable	64
Gráfico 18:	Instrumentos Financieros - Sección 11 jerarquización del Valor razonable.....	64
Gráfico 19:	Análisis Financiero-Estructura	66
Gráfico 20:	Estructura de la inversión financiera.....	68
Gráfico 21:	Maximizar el valor de la Empresa.....	70
Gráfico 22:	Estabilidad y Crecimiento.....	72
Gráfico 23:	Razones Financieras.....	72
Gráfico 24:	Estados Financieros.....	74
Gráfico 25:	Estado de resultados Integral.....	75
Gráfico 26:	Características cualitativas de la información financiera.....	77
Gráfico 27:	Características de las Información Financiera.....	77
Gráfico 28:	Usuarios de la Información financiera.....	81
Gráfico 29:	Proceso para toma de decisiones.....	85
Gráfico 30:	Objetivos de las decisiones de inversión.....	86

Gráfico 31:	Red de Inclusiones Conceptuales.....	90
Gráfico 32:	Aplicación de las NIIF para las PYMES.....	109
Gráfico 33:	Medición a valor razonable.....	110
Gráfico 34:	Confiabilidad de la Contabilidad para la toma de decisiones.....	111
Gráfico 35:	Influencia de la información financiera en la toma de decisiones.....	112
Gráfico 36:	Capacidad de la analizar e interpretar la información financiera.....	113
Gráfico 37:	Uniformidad de la información financiera.....	114
Gráfico 38:	Aplicación del valor razonable a costo atribuido.....	115
Gráfico 39:	Utilidad de la información para la toma de decisiones.....	116
Gráfico 40:	Porcentaje de aplicación del valor razonable como costo atribuido...	117
Gráfico 41:	Normas que rigen las actividades de la empresa.....	118
Gráfico 42:	Contraste de la hipótesis planteada para el activo	124
Gráfico 43:	Contraste de la hipótesis planteada para el activo.....	124
Gráfico 43:	Contraste de la hipótesis planteada para el activo	124

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Técnica de Ambato por los conocimientos impartidos durante el desarrollo de la Maestría.

A la Facultad de Contabilidad y Auditoría por el nivel educativo brindado y organización.

A sus autoridades, docentes y personal administrativo por el apoyo brindado en beneficio de la formación de profesionales de éxito. Y de manera muy especial al Dr. German Marcelo Salazar Mosquera Mg. Por su aporte para la culminación del trabajo de titulación

Sergio

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a mi familia por ser mi soporte en mi realización profesional. De manera especial a mi esposa Gloria e hijas Marcela y Pamela por su apoyo, paciencia y cariño.

A mis compañeros de maestría por su amistad.

A toda mi familia por su apoyo en los momentos de alegría y tristeza. Y de manera especial a mis padres Segundo y Margarita, que desde el cielo siempre estuvieron conmigo.

Sergio

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

APLICACIÓN DEL VALOR RAZONABLE Y LA CALIDAD DE LA
INFORMACIÓN FINANCIERA EN LAS PYMES MANUFACTURERAS DE LA
CIUDAD DE RIOBAMBA

AUTOR: Doctor Sergio Saúl Esparza Moreno

DIRECTOR: Doctor German Marcelo Salazar Magíster

FECHA: 20 de julio de 2019

RESUMEN EJECUTIVO

Los estados financieros de las empresas deben cumplir con las características, de calidad como confiabilidad, relevancia, deben ser comprensibles y sobre todo comparable y reflejar la realidad de las empresas, así como sus rendimientos y de los flujos de efectivo, esto permitirá la toma de decisiones económicas y administrativas por parte de los usuarios de la información financiera, considerando este criterio el objetivo del trabajo de investigación es analizar la influencia que tiene la aplicación del valor razonable y la calidad de la información financiera para la toma de decisiones. Al momento de presentar una imagen fiel de la empresa la información contable debe ser realmente relevante para la toma de decisiones empresariales y financieras acorde al momento esto quiere decir que las partidas deben ser valoradas adecuadamente, así como también estar especificados claramente cada uno de los criterios de evaluación aplicados entonces, se evidenciará cambios en los estados financieros y además sus efectos, fortaleciendo la parte patrimonial y la disminución de impactos monetarios, en vista de que las personas que toman las decisiones financieras dentro de la empresa no evalúan las alternativas en el plano económico, sino en el valor de mercado las partidas de sus estados financieros. Los estados financieros medidos a valor razonable, cada uno de los componentes deberán adaptarse a las necesidades de los usuarios para el proceso de toma de decisiones, la aplicación del modelo del valor razonable tiene

sus ventajas y desventajas, esto debido a los criterios que se utiliza para evaluar un modelo, la contabilidad reflejada a valor razonable aumenta la complejidad al momento de medir los activos y pasivos utilizando este modelo. La influencia que tiene el valor razonable en la calidad de información financiera para la toma de decisiones es importante y fundamental, debido a que este valor asume los cambios a los cuales están expuestos los activos y pasivos de la empresa, estas exposiciones generan cambios en la contabilidad a través de ajuste que en algún momento pueden generar riesgos al tomar decisiones.

Descriptor: activos y pasivo, contabilidad, calidad de la información, características, empresa, decisiones empresariales, estados financieros, información financiera, toma de decisiones, valor de mercado, valor razonable.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

THEME:

APPLICATION OF THE REASONABLE VALUE AND THE QUALITY OF FINANCIAL INFORMATION IN MANUFACTURING PYMES OF THE RIOBAMBA CITY.

AUTHOR: Doctor Sergio Saúl Esparza Moreno

DIRECTED BY: Doctor German Marcelo Salazar Magíster

DATE: July 20th, 2019

EXECUTIVE SUMMARY

The financial statements of the companies must accomplish with the characteristics, be it should reliable, relevant, it must be understandable and above all comparable and reflect the reality of the companies, as well as their performances and cash flows, this will allow to take economic and administrative decision by users of financial information, considering this the research work objective is to analyze the influence of the application of fair value to financial instruments and its impact on the quality of financial information for making a decision in a special way for new investments. Then, when presenting a true image of the company, the accounting information must be really relevant for making business and financial decisions according to the moment, this means that the items must be properly valued, as well as each one of them must be clearly specified. The evaluation criteria applied, it will be change in the financial statements will be evidenced, as well as their effects, strengthening the patrimonial part and diminishing the monetary impacts, in view of the fact that the people who make financial decisions within the company do not evaluate the alternatives in the economic level, but in the market value the items of its financial statements. The financial statements measured at fair value, each of the components must adapt to the needs of users for the making-decision process, the application of

the fair value model has its advantages and disadvantages, this due o the criteria used to evaluate a model, the accounting reflected at fair value increases the complexity when measuring assets and liabilities using this model. The influence of the fair value on the quality of financial information for making-decision is important and bases, because this value assumes the changes to which they are exposed assets and liabilities of the company, these exposures generate changes accounting through adjustment that at some point can generate risks when making decisions.

Keywords: cash flows, faithful image, fair value, financial statements, financial information, financial instruments, IFRS for PYMEs, market value, monetary impact, takeover of decisions, user needs.

INTRODUCCIÓN

Este trabajo ha sido realizado con el fin de determinar el efecto, la influencia de la aplicación del valor razonable en la calidad de la información financiera para la toma de decisiones por parte de los administradores, gerentes o propietarios de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba.

En el **Capítulo I**, contiene el tema, planteamiento del problema, contextualización (macro, meso y micro), análisis crítico del problema, pronóstico de que pasaría si no se cumple, formulación del problema, buscar la insatisfacción de la información, las interrogantes, delimitación del objeto de investigación, la justificación, y por último los objetivos generales y específicos.

En el **Capítulo II**, plantea los antecedentes de la investigación, el marco conceptual de las variables, la fundamentación tanto filosófica como legal para sustentar la investigación, se estructura las categorías fundamentales para establecer las variables, se realiza la formulación de la hipótesis y el señalamiento de las variables.

En el **Capítulo III**, escribe el enfoque, la modalidad básica de la investigación, el nivel o tipo de investigación, se define la población y muestra, se realiza la operacionalización de las variables, y por último la recolección de información.

En el **Capítulo IV**, evalúa los resultados obtenidos en la investigación para realizar el análisis e interpretación, se procede a la comprobación de la hipótesis a través de la prueba t Student y se emite las conclusiones.

En el **Capítulo V**, encontramos las conclusiones sobre el trabajo de investigación, refleja el resultado del levantamiento de información de la Superintendencia de Compañías y las Pymes de la ciudad de Riobamba.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. Tema de Investigación

Aplicación del valor razonable y la calidad de la información financiera en las PYMES manufactureras de la ciudad de Riobamba

1.2. Planteamiento del Problema

1.2.1. Contextualización.

Macrocontextualización

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF en Ecuador es de carácter obligatorio a partir de la Resolución No. 06.Q.ICL.004 de 2006.08.21, R.O.No.348 de 2006.09.04 (se dispuso que todas las compañías adopten NIIF a partir de 2009.01.01). Y para las pequeñas y medianas empresas, la resolución No. INPA.UI-10-005 de 2010.11.05, R.O.No.335, establece las siguientes clasificaciones en el país: micro, pequeña, mediana y grandes empresas. Además, en la resolución No. SC.ICL.CPAIFIS. G.11.010 de 2011.10.11, R.O.No.566 de 2011.10.28, se expide el Reglamento para la aplicación de las NIIF completas y las NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES. (Superintendencia de Compañías - (SCE), 2011, págs. 4-8). Pese a su emisión y aplicación esta no ha sido evaluado por del organismo de control y las empresas se han visto abocadas a reflejar de manera parcial las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para pequeñas y medianas empresas-PYMES por cuanto no se estructuraron objetivos para su implementación, el período de transición era muy corto, no tuvo una adecuada difusión del proceso de transición, solo se emitió instrucciones elementales a través de resoluciones, el personal no estaban capacitado para este cambio, se contrató más personal, no disponían de la tecnología adecuada y la capacidad de acceso a la información, los costos de los profesionales se incrementó considerablemente por

cuanto existían pocas empresas de servicios de contabilidad nacionales y extranjeras que contaban en su staff expertos en el tema. Todo esto representaba un incremento de gastos y sobre todo se necesitaba una logística mínima para aplicar la normativa.

Las empresas al no aplicar el valor razonable de sus activos, pasivo y patrimonio deseaban evitar de manera especial multas, glosas y costos tributarios en vista que los objetivos que se plantearon los organismos fueron más recaudatorios y no de generación de información financiera de calidad que reflejen la verdadera situación económica y financiera de las empresas bajo el enfoque globalizado de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF, para una toma adecuada de decisiones.

El Servicios de Rentas Internas (2015). En este proceso incrementaría el anticipo al impuesto a la renta, que posteriormente fue derogado; y por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros la contribución de las empresas sería mayor, pero esto no sucedió por cuanto la aplicación del valor razonable era opcional y continuaron aplicando el modelo de costo, los empresarios principalmente analizaron el costo-beneficio de la aplicación de la normativa con respeto al valor razonable.

El Servicios de Rentas Internas (2015). Incorporó reformas dentro del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario, según Decreto Ejecutivo 539-R.O.539 de 31-12-2014 y reformado por el D.E. 580 R.O.448 de 28-12-2015 en el artículo innumerado posterior al 28, expuesto por Silva.(2015) para efectos tributarios acepta el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los siguientes casos:

- ✓ Pérdida por deterioro por valor neto de realización de inventario
- ✓ Pérdida esperada en contratos de construcción
- ✓ Depreciación del valor activado por desmantelamiento
- ✓ Deterioro de Propiedad Planta y Equipo
- ✓ Provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento desahucio y pensiones jubilares, siempre que por las mismas existan desprendimiento de recursos.

- ✓ Ganancias o pérdidas de medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
- ✓ Ingresos y costos por reconocimiento y medición de activos biológicos (según resolución)
- ✓ Pérdidas declaradas después de la conciliación bancaria
- ✓ Créditos tributarios no utilizados

La valuación de los activos, pasivos y patrimonio a valor razonable para la generación de información financiera de calidad deben estar reflejados en los estados financieros, y para que exista una relación directa entre el valor razonable y calidad de la información financiera las empresas deben contar con estados financieros relevantes, comprensibles, comparables y fiables para una adecuada toma de decisiones.

El Objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana empresa es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios de los estados financieros que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. También muestra los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia; dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 2015, p. 13)

Cuando las pequeñas y medianas empresas evalúan los activos, pasivo y patrimonio a valor razonable se basa en el mercado, teniendo que determinar mediante metodologías adecuadas los valores de mercado, lo que no garantiza la asignación de precios de una manera eficiente, y la generación de información financiera de calidad, por cuanto no todos los bienes muebles e inmuebles tienen un mercado activo. En nuestro país las empresas tienen ciertas características Díaz. (2013) “Por la presencia de grupos económicos en buena parte de sus sectores productivos y por una conformación determinada principalmente por la presencia de micro, pequeñas y medianas empresas” (p.40). A más de ello hay que considerar que la “presencia de grupos económicos denominados sectores económicos importantes, constituyen una amenaza para la obtención de información financiera”. Que pueden incidir directamente en la determinación del valor razonable. De acuerdo al mismo autor existen otras

características del mercado ecuatoriano “sus niveles de concentración y su estructura en función del tamaño de la empresa” (p.40). En estos casos existe un nivel de incertidumbre en la información financiera que generan las empresas inmersas en estas características.

Mesocontextualización

Las pequeñas y medianas empresas también necesitan medir a un valor razonable sus activos financieros y no financieros o de un instrumento de patrimonio, esta medición es basada en el mercado en el que desarrolla sus actividades, y la entidad no actúa en esta medición.((IASB), 2017).“Para algunos activos y pasivos pueden estar disponibles transacciones de mercado observable o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado” (p.A672).

Las empresas de la zona 3 conformadas por las provincias de: Tungurahua, Pastaza, Chimborazo y Cotopaxi y sus respectivas ciudades, se enfrentan a los mismos problemas anteriores respecto a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas, por ende al medir a valor razonable sus activos, pasivo y patrimonio, aplicaron de manera parcial, desconocían si existían objetivos para su implementación, se fijó un plazo muy corto para la transición, faltó difusión del proceso, no estaban capacitado y más aún la inversión en personal fue escasa, no se disponía de la tecnología adecuada y capacidad de acceso a la información tanto interna como externa, los escasos profesionales de la ciudad, del área y peritos ofrecían sus servicios a costos elevados.

Todo esto representaba un incremento de gastos muy significativos y por ende disminución en la utilidad al aplicar la normativa. La contabilidad en las pequeñas y medianas empresas está más enfocada al aspecto tributario que a la generación de información financiera de calidad que reflejen la verdadera situación económica y financiera bajo el enfoque globalizado de las Normas Internacionales de Información Financiera para la toma de decisiones, no se aplicó el valor razonable en vista que la sección de las NIIF para las PYMES, dentro de los procedimiento para preparar

estados financieros en la fecha de transición, punto 35.10, literal c, lo consideraron como opcional, y que esto les iba a generar mayor ingreso por el incremento del valor del anticipo del impuesto a la renta y contribución anual, las empresas a pesar de haber generado pérdida en un período económico, se veían obligados a recurrir al endeudamiento para cubrir estas obligaciones, además se evitarían el pago de multas, glosas y costos tributarios adicionales, continúan utilizaron el modelo de costo, no se analizó el costo-beneficio en la aplicación de la normativa con respeto al valor razonable que se basa principalmente en la información del mercado.

Sin embargo, el objetivo de aplicar el valor razonable es estimar el precio de una transacción en el mercado para vender un activo o transferir un pasivo en la fecha de medición. Debiendo considerarse un mercado activo, el más ventajoso o un principal. ((IASB), 2016, p.69) Sin embargo, las pequeñas y medianas empresas de la zona 3 debieron:

Categorizar al precio cotizado de activo idéntico (o un activo similar) en un mercado activo que es el precio de un comprador actual; b) cuando no está disponible un precio cotizado el precio por una venta vinculante o una transacción reciente en condiciones de independencia y debidamente informadas las partes y c) Si el mercado para el activo no está activo o cualquier acuerdo de venta, la entidad estimara el valor razonable utilizando otra técnica”. ((IASB), 2016, p.69)

Si consideramos las características geográficas del territorio, las capacidades y dinámicas poblacionales, la zona de planificación 3, cuenta en general, con una vocación agro-productiva, manufacturera, energética y de servicios (comercio, transporte y turismo). Al mismo tiempo, “se ha convertido en el centro de acopio agrícola del país y en un importante nudo comercial, seguro y una mediana y pequeña industria fortalecida que no genera contaminación” (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (SENPLADES), 2010, p.21).

Es importante también dirigir el enfoque hacia las pequeñas y medianas empresas manufactureras de la ciudad de Riobamba en vista que la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas es de carácter obligatorio para las empresas que están bajo el control de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, además deben revelar las cuentas

de los estados financieros a valor razonable con propósito de generar información financiera de calidad para las personas interesadas, esto permitirá la toma de decisiones importantes para el desarrollo y crecimiento.

TABLA 1. Indicadores zonales del Producto Interno Bruto/Planificación Estratégica Anual. Zona de Planificación 3

Actividad Económica	Producción (PIB)		PEA	
	USD	%	Personas	%
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	312.990	12%	229.761	44%
Explotación de minas y canteras	371.977	14%	1.394	0,26%
Industrias manufactureras	649.128	25%	64.080	12%
Construcción	234.014	9%	26.196	5%
Comercio al por mayor y menor	337.276	13%	69.071	13%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	273.773	10%	21.856	4%
Hoteles y restaurantes	26.561	1%	6.435	1%
Intermediación financiera	28.047	1%	1.891	0%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	103.257	4%	6.106	1%
Administración pública y defensa	114.117	4%	17.482	3%
Enseñanza, servicios sociales, de salud y otras actividades de servicios comunitarios, sociales	93.906	4%	46.455	9%
Suministros de electricidad, gas y agua	68.094	3%	989	0,19%
Hogares con servicio doméstico	1.784	0,07%	10.875	2%
Total, PEA por provincia y rama	2'616.11		526.436	

Fuente: Banco Central del Ecuador (BCE), Cuentas nacionales 2001-2006

Elaborado por: SEMPLADES (2010) Subsecretaría Zona 3

Microcontextualización

Es importante también dirigir el enfoque hacia las pequeñas y medianas empresas manufactureras de la ciudad de Riobamba en vista que la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera es de carácter obligatorio para las empresas que están bajo el control de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguro, además deben revelar las cuentas de los estados financieros a valor razonable con propósito de emitir información financiera de calidad para las personas interesadas, esto permitirá la toma de decisiones importantes para el desarrollo y crecimiento de las pequeñas y medianas empresas y por ende de la ciudad.

El crecimiento económico de este sector se ha visto limitado por factores como: un parque industrial que no está a las expectativas que esperaban las empresas manufactureras, un crecimiento desordenado de la ciudad obligando a las industrias a ubicarse en lugares periféricos.

La falta de profesionales en todas las áreas por los bajos salarios que reciben que prefieren migrar a otras ciudades, no existe mano de obra calificada, tecnología muy limitada, falta de inversión, ausencia de procesos de capacitación tanto interna como externa hacia los profesionales, no ha buscado expandir su mercado, en vista que se ha dedicado a la fabricación de productos tradicionales, y no se han enfocado hacia la innovación tecnológica por tal motivo el nivel de competencia es muy fuerte no solo a nivel local sino nacional, dedicándose únicamente productos agrícolas procesados que son ubicados en mercados nacionales e internacionales.

Al igual que otras ciudades y zonas del país las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas emitidas se están aplicando de manera parcial, no se están valorando los activos, pasivos y patrimonio a valor razonable, la mayoría de las empresas aplicó el modelo del costo. Por cuanto era opcional su aplicabilidad, para las ciertas cuentas de los estados financieros lo que no permite contar con un sistema de información eficiente para la toma de decisiones, esto debido a la escasez de profesionales, los altos costos que representa la contratación de personal experimentado en el área, no contar con la tecnología para su implementación como para sus productos, sistemas de comunicación e información, la capacitación del personal, la falta de financiamiento por parte de los organismo encargados de fomentar el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas-PYMES.

Mediante el enfoque de aplicación se estimaba que el valor razonable iba a generar el pago de mayores impuestos, lo que afectaría sus ingresos y liquidez. Dentro de las resoluciones emitidas por los organismos de control no existía un proceso de evaluación, se obligó sin una previa difusión y capacitación, entonces el método de aplicación del valor razonable era un término nuevo, entonces es necesario disponer

información del mercado sobre activos financieros y no financieros de las empresas que en la mayor parte son estimaciones, experiencias, situaciones de incertidumbre para determinar los valores y no representaciones exactas de los mismos. Para ello es necesario que exista coherencia entre el valor razonable y la calidad de la información.

El enfoque dentro de la investigación las empresas manufactureras de la provincia representan el 25%, se centrará en la ciudad de Riobamba el 4% para analizar la información financiera es confiable y relevante para la toma de decisiones. Según la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros a marzo del 2018, las pequeñas y medianas empresas- PYMES están conformadas de la siguiente forma:

TABLA 2. Pequeñas y medianas empresas PYMES Registradas en la Supercia del Ecuador

ACTIVIDAD ECONOMICA	Número	%
a. Agricultura, ganadería, selvicultura y pesca	4	2%
b. Explotación de Minas y Canteras	1	0%
c. Industrias manufactureras	9	4%
d. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	2	1%
f. Construcción	25	11%
g. Comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas	21	9%
h. Transporte y almacenamiento	109	49%
i. Actividades de alojamiento y servicio de comida	6	3%
j. Información y Comunicación	6	3%
k. Actividades financieras y de seguros	2	1%
l. Actividades inmobiliarias	1	0%
m. Actividades profesionales, científicas y técnicas	16	7%
n. Actividades de servicios administrativos y de apoyo	10	5%
p. Enseñanza	3	1%
q. Actividades de atención humana y asistencia social salud	3	1%
r. Arte, Entrenamiento y recreación	1	0%
s. Otras actividades de servicios	3	1%
TOTAL	222	100%

Fuente: SCE. (2018)

Elaborado por: Esparza. (2018)

La fuerza productiva se encuentra en el cantón Riobamba con un 48% y se puede explotar esta fuerza laboral cuando las empresas generen información de calidad para la toma de decisiones, a pesar de que la aplicación del valor realizable se base en mercados muy subjetivo por la variedad de pequeñas y medianas empresas que existen.

1.2.2. Análisis crítico

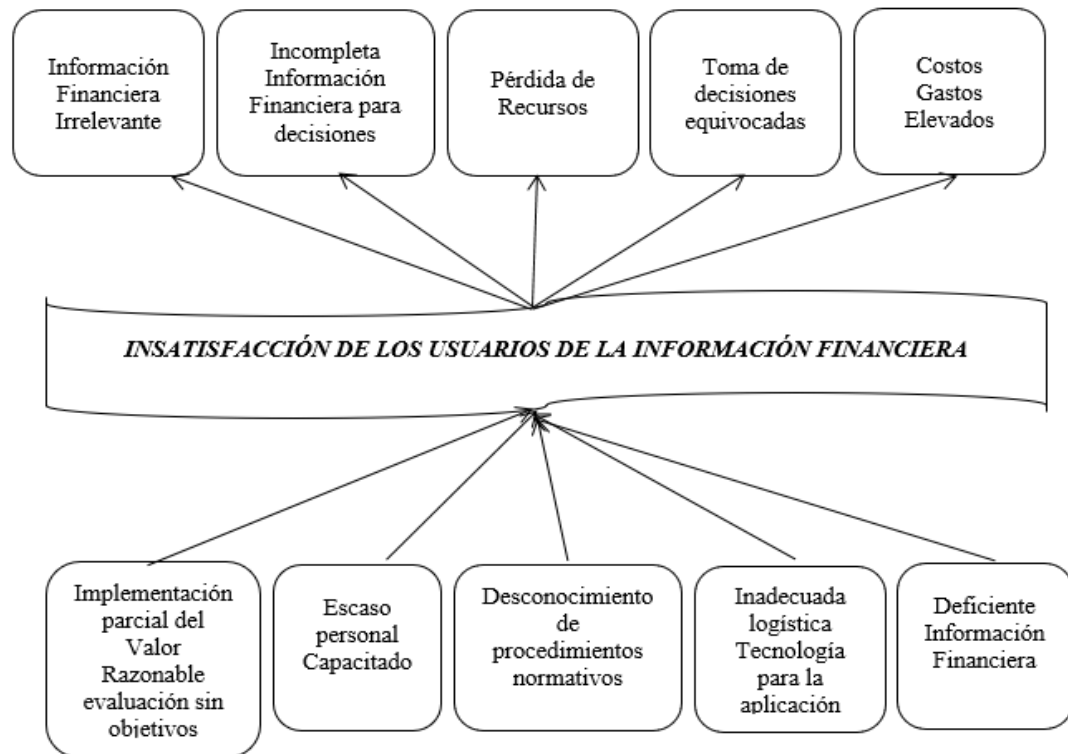


GRÁFICO 1. Árbol de problemas
Elaborado por: Esparza. (2018)

El enfoque está dado entre la aplicación del valor razonable y la calidad de la información financiera, esto no se cumple por la implementación parcial sin evaluación y objetivos claros, desconocimiento del personal respecto a la normativa y su aplicación, falta de difusión por los organismos de control, las empresa no desean invertir en capacitación por cuanto esto involucra a todo el personal incluida el nivel directivo y en infraestructura tecnológica, costos elevados de profesionales capacitados, además no cuenta con la logística, tecnología adecuada y acceso a la información.

Al hacer el análisis costo-beneficio el enfoque fue hacia los impuestos, mas no a la generación de información financiera de calidad para evitar incurrir en más gastos, las empresas siguen manteniendo un sistema de contabilidad tradicional, todo esto aspectos generan información financiera de baja calidad, dificulta el desarrollo de la empresa, por cuanto las decisiones tomadas por los interesados se basan en una información incompleta, no fiable y poco relevante.

Además, no permite el crecimiento y apertura de nuevos mercados generando pérdidas, toma de decisiones equivocadas, creándose una falsa expectativa del valor razonable y no de los aspectos positivos que conlleva su aplicación.

La normativa determina una serie de procedimientos que las PYMES deben seguir y que esto contribuya al cumplimiento de los objetivos para los cuales fueron creadas. En lo que respecta a la aplicación de valor razonable las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES ((IASB), 2016, p.69) párrafo 11.27 jerarquiza la determinación del valor razonable para generar estados financieros que satisfagan las necesidades de información de los usuarios.

Al evaluar una cuenta o una transacción y su presentación en los estados financieros no será suficiente considerando solo una característica, sino que deben ser analizadas todas en su conjunta, esto guiará la preparación y presentación de los estados financieros y por ende generar información financiera de calidad.

La entrega de bienes y servicios a costo accesibles es el principal objetivo de todo tipo de empresa y de manera especial para las pequeñas y medianas empresas-PYMES, “Según un estudio publicado por el Banco Mundial (BM) indica que las Pymes constituyen entre el 90 y 98% de las unidades productivas del país y genera aproximadamente el 63% del empleo” (El Telegrafo, 2012).

Organización Mundial del Trabajo. (2015). Los factores que limitan el crecimiento de las PYMES – según la percepción de los propietarios de empresas – están relativamente bien documentados. “Los tres principales en todos los países son el acceso a la financiación, el acceso a la energía y a la competencia de las empresas informales”. (p. vi)

Además, dentro de informe presentado por el ((OIT), 2015). Presenta los datos de las encuestas del grupo del Banco Mundial, amplía las limitaciones que deben afrontar las PYME. (p. vi)

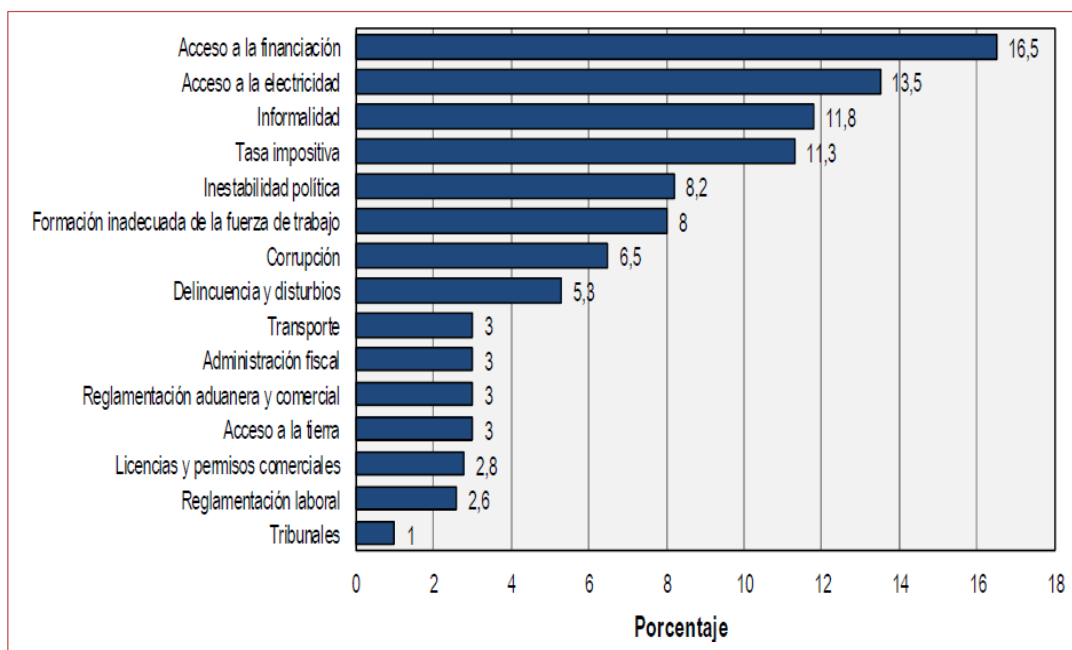


GRÁFICO 2. Acceso a la Financiación en diferentes países

Fuente: Banco Mundial. (2014)

Elaborado: Banco Mundial.

Según el (Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC), 2011) realiza una clasificación de las empresas por el sector económico.



GRÁFICO 3. Empresas por sector económico

Fuente: Marco productivo nacional

Elaborado: INEC. (2011, p. 15)

Si bien es cierto las empresas manufactureras dentro de la clasificación del sector económico ocupar el tercer lugar con 2.713 empresas que representa el 21.27%, pero aportan a la economía del país.

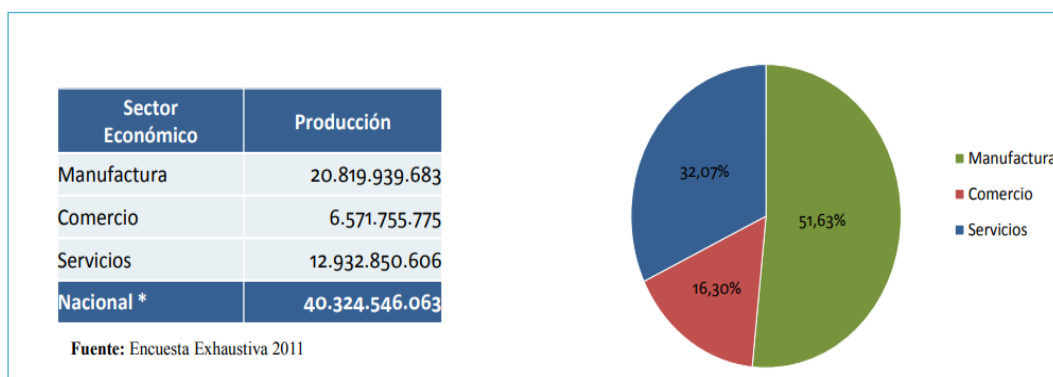


GRÁFICO 4. Producción por sector económico

Fuente: Marco productivo nacional

Elaborado: INEC. (2011, p. 16)

Las pequeñas empresas (PYMES) son vitales para la economía ecuatoriana el 65% de los empleos generados por las PYMES, las cuales aportan con 15% del PIB, el año pasado y unas 1.500 exportan en la actualidad. En contexto en el 2015 las pequeñas y medianas empresa generaron 178.500 puestos según el INEC. Los desafíos que se incluye mejorar la mano de obra, internacionalizar, buscar financiamiento y generar encadenamiento productivo (Maldonado, 2017, p.2).

Las empresas Manufactureras de la ciudad de Riobamba, que representa el 4% y una fuerza económica del 48% (párrafo.9) ((SENPLADES), 2010).

La información financiera desactualizada, poco fiable y relevante basada en la aplicación del valor razonable de sus activos, pasivos o de un instrumento de patrimonio propio reportada en la contabilidad y el cumplimiento de las características cualitativas para su elaboración y presentación de una medición basada en el mercado esta no es relevante para la toma de decisiones, debido a que no utilizan técnica de valoración. ((IASB), 2016) “El objetivo de utilizar una técnica de valoración es establecer cuál habría sido en la fecha de medición, el precio de una transacción realiza en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio”. (p.69)

Lo que afecta a la entrega de información financiera fiable y relevante para la toma de es “las dificultades principales de aplicar diversidad de políticas contables como forma propia de reconocer y evaluar los activos, pasivos, ingresos y gastos, menciona que uno aspectos es la baja calidad de la información financiera”. (Ron, 2015)

En un estudio realizado en la ciudad de Milagro a 30 pequeñas y medianas empresas que comercializan electrodomésticos dentro del cantón el 33% tienen registro de contribuyentes como personas jurídicas y deben presentar sus estados financieros a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, el 67% están obligadas a llevar contabilidad de acuerdo a las políticas y normas vigentes NIIF y NIC, cumpliendo su presentación con la disposición del Servicios de Rentas Internas DGERCGC15-0003211 consolidando la estructura de la información financiera tanto en el formulario 101 y 102 para la presentación el estado de situación financiera y el estado de resultados integral, pero cabe recalcar que el 67% mantienen informalidad en la información financiera, regulada parcialmente y que demuestra su situación de forma parcial por el cumplimiento tributario (Picay , Sánchez, Tasigchana, & Serrano, 2017, p.70).

(Pincay et al, 2017, p.71). Planteó la interrogante ¿Qué dificultades se le ha presentado para la aplicación de las NIIF para PYMES considerando factores como la parte económica o financiera, conocimientos, resistencia al cambio o control interno eficiente?

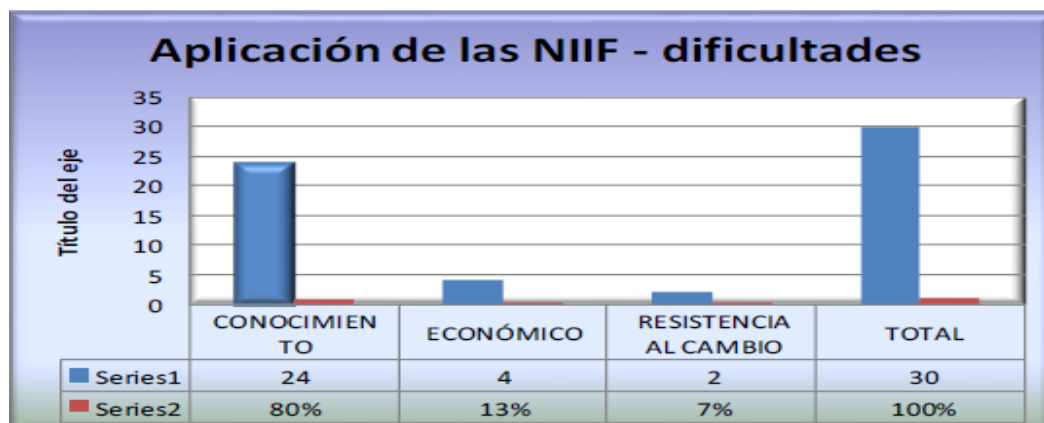


GRÁFICO 5. Factores que afectan a la aplicación de NIIF para PYMES

Fuente: Milagro- encuesta realizada de junio-octubre del 2015

Autor: Pincay et al. (2017, p.71)

El conocimiento respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF para las pequeñas y medianas empresa-PYMES y su aplicación generó un 80% es decir no tiene claro su aplicación y revelación en los estados financieros. Si partimos desde este análisis se desprende que hay dificultad en la aplicación de las Normas, y

muy difícil la aplicación del valor razonable para medir los activos financieros y no financieros de la empresa. Es decir, su cumplimiento más bien se enfoca al aspecto tributario y no a la generación de información financiera de calidad para toma de decisiones, también para los usuarios de dicha información, otro aspecto es el económico y financiero que tiene un 13%, además del conocimiento y falta de capacitación, se requiere la contratación de profesionales capacitados, peritos, adquisición de nueva tecnología y capacitación al personal, su aplicación involucra a toda la empresa.

Otros de los problemas que afectan a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES y el valor razonable son los bajos sueldos en estudio realizado por él ((INEC), 2011) se ve claramente que aquí se ubica en el segundo lugar respecto a los sueldos y salarios cancelados a sus trabajadores con un 29.89% en su conjunto pero hay provincias en donde los sueldos son más bajos en relación a las grandes ciudades.

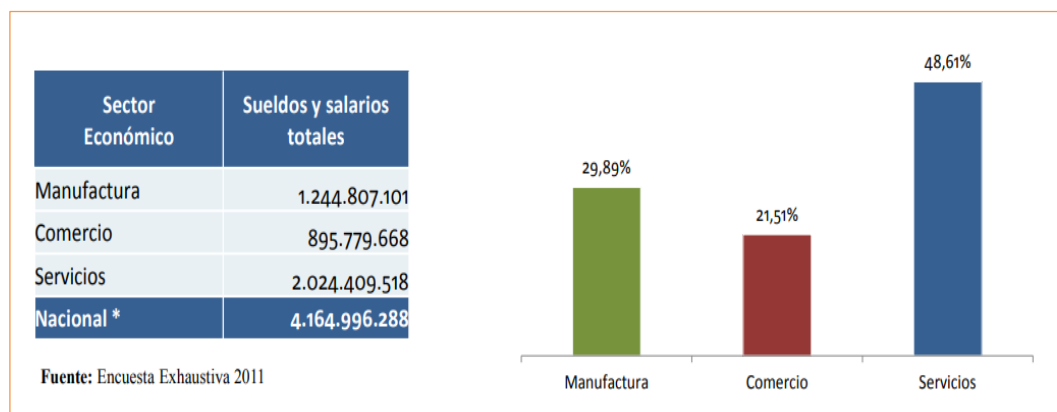


GRÁFICO 6. Sueldos y salarios por sector económico

Fuente: Marco productivo Nacional

Elaborado: INEC. (2011, p. 17)

En el foro realizado por la Universidad de Especialidades Espíritu Santo (El Telégrafo, 2017) manifiestan que el 42% de las compañías registradas en el país son PYMES es decir 53.554 empresas, con un 26% del PIB, reportando ingresos de 25.962 y una utilidad de 1.366 millones, cuya participación está dada por el comercio al por mayor y menor, industria manufacturera, agricultura, ganadería, selvicultura y pesca. “Sobre la generación de empleo, las empresas pequeñas tienen 14 trabajadores en promedio de las cuales el 83% es fijo y el 17% eventual. Las medianas con 85

colaboradores; de ellos el 70% es fijo y el 30% eventual” (El Telégrafo, 2017). Es importante mencionar que el número de trabajadores es limitado frente al aporte que representan a la economía nacional.

Además, según publicación realizada por el (El Telégrafo, 2018) Ecuador un grupo de propietarios y gerentes ve con optimismo para este año como resultado de nuevas políticas favorables, la estabilidad interna, la eliminación de ciertas leyes que perjudican al desarrollo de las empresas. Pero en lo que respecta a la inversión en capital manifiestan: “el 18% de las empresas planean invertir en nuevos empleados, mientras que el 77% prefieren mantener sus plazas estables; prefieren invertir en su desarrollo e incrementar la productividad” (El Telégrafo, 2017). Es necesario que cuenten con el personal para el manejo de la Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresa-PYMES, y por ende de la medición a valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros.

El estudio también analizó el uso de la tecnología avanzada. El 62% de las empresas utilizan tecnología móvil integrada para ayudarse con tareas como imprimir, escanear, o compartir documentos desde su teléfono; considera a la nube “indispensable” (El Telégrafo, 2017). Si consideramos el enfoque anterior respecto a la utilización de la tecnología dentro de las pequeñas y medianas empresas-PYMES se limita a aspectos específicos, pero no dentro del área contable financiera que es donde se necesita contar con infraestructura, y personal capacitado necesario para la implantación del valor razonable dentro de la estructura de los estos financieros para que garanticen la calidad de la información financiera.

Según estudio realizado a las pequeñas y medianas empresas-PYMES ecuatorianas, El 68% cuenta con ordenadores, El 82% tienen internet, El 99% acceden a la red a través de banda ancha. También demostró que el poco o medio uso que le dan para capacitación, contratación, videoconferencia, provisión de servicios, interacción con entidades estatales. Es decir, no ha alcanzado aprovechar el uso de este servicio. (Orozco & Quiroz, 2015).

El uso de computadoras por tipo de las pequeñas y medianas empresa-PYMES es más preocupante en las micro, pues apenas el 42.9% registra su utilización, pero pese a esta limitante el acceso a Internet en este grupo es mayor 72.4%. (Orozco & Quiroz, 2015)

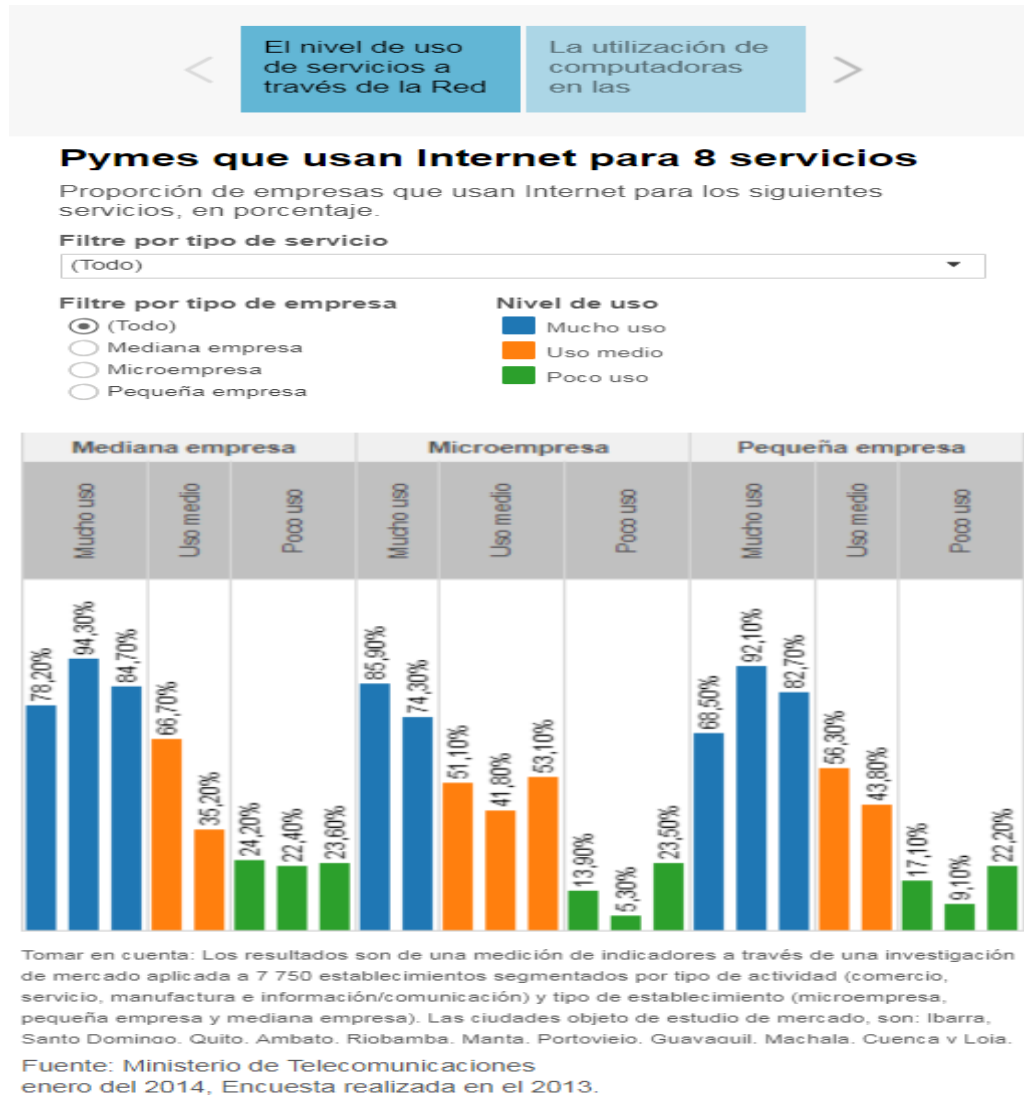


GRÁFICO 7. El 68% de las Pymes ecuatorianas no sacan provecho del internet
Fuente: El Comercio (2015)
Elaborado: Orozco & Quiroz. (2015)

La necesidad de disponer de información financiera de calidad para las pequeñas y medianas empresas-PYMES, se torna imprescindible para acceder a financiamiento tanto interno como externo y para funcionar adecuadamente en el aspecto administrativo, producción y ventas.

“La Transparencia de la información económica constituye una base fundamental sobre la que se apoya todo nuestro sistema económico. La ausencia de una información fiable contribuye a un clima de incertidumbre que no favorece a la estabilidad y desarrollo económico” (Bosquet, 2013)

Afecta principalmente como lo indica Bosquest. (2013). En crisis se debe disponer de “Mayor información financiera fiable, traslada transparencia, es un valor muy importante para la empresa. Uno de los factores que, entre otros, han desencadenado la crisis ha sido que la información financiera no era fiable en algunas entidades”. Y principalmente su enfoque esta dado a la inversión puede realizar las pequeñas y medianas empresas-PYMES. “Ahora toca invertir en trasladar transparencia, imagen fiel en información financiera. Así vemos que debe ser en el futuro”.

1.2.3. Prognosis

La medición de los activos financieros y no financieros, los pasivos o de un instrumento de patrimonio de una entidad va a mejorar la calidad de la información financiera, a permitir tomar las decisiones en base a la aplicabilidad del valor razonable y las experiencias obtenidas de la misma, las pequeñas y medianas empresas-PYMES que tiene diversas actividades como: agricultura, explotación de minas y canteras, manufactura, construcción, comercio, transporte, almacenamiento, comunicación entre otros, y de manera especial en la industria manufacturera.

La utilidad de la información financiera suministrada en los estados financieros considerando las características fundamentales se ajustará a las necesidades de los usuarios, utilizando el método de valor razonable en vez del modelo de costo, esto impactará en las decisiones que se toman en base a la información financiera por parte de los usuarios internos y externos (accionistas, acreedores, personal y público en general).

Contestar a la pregunta ¿Qué pasaría si no se implementa el valor razonable?

1.2.4. Formulación del problema

¿Cuál es la incidencia que tiene la insatisfacción de la información con la aplicación del valor razonable para la calidad de la información financiera en el año 2017 en las pequeña y medianas empresas manufactureras de la ciudad de Riobamba?

1.2.5. Interrogantes

- ¿Cuál es el nivel de aplicación del valor razonable en las pequeña y medianas empresas manufactureras de la ciudad de Riobamba?
- ¿Cómo determinar si la información financiera es de calidad para la toma de decisiones en las pequeña y medianas empresas manufactureras de la ciudad de Riobamba?
- ¿Qué alternativas de solución se puede plantear para mejorar la generación de información financiera de calidad en las pequeña y medianas empresas manufactureras de la ciudad de Riobamba en relación a la aplicación del valor razonable?

1.2.6. Delimitación del objeto de investigación

- **Campo:** Contabilidad y Auditoría
 - **Área:** Módulo III-NIIF, Módulo IV-NIIF Específicas
 - **Aspecto:** Satisfacción de los usuarios de la información financiera
 - **Espacial:** Pequeña y Medianas Empresa Manufactureras de la ciudad de Riobamba
 - **Temporal:** Período comprendido de enero a diciembre del año 2017
- El trabajo investigativo de campo se realizará en el segundo semestre del año 2018

1.3. Justificación

Se enmarca en la línea de investigación de Contabilidad y Auditoría centrada en las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF, si se aplica adecuadamente el valor razonable va a mejorar la calidad de la información financiera, a generar

nuevas fuentes de trabajo, mayor rentabilidad y el pago de impuesto en base al nivel de cumplimiento de su implementación. La aplicación del valor razonable contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES son considerados en varios postulados ((IASB), 2016) se. Incorpora modificaciones que entró en vigencia desde el 1 de enero de 2017, tomando en cuenta los objetivos de los estados financieros y las cualidades que hacen que la información financiera sea relevante y fiable.

Las pequeñas empresas (PYMES) son vitales para la economía ecuatoriana el 65% de los empleos generados por las PYMES, las cuales aportan con 15% del PIB, el año pasado y unas 1500 exportan en la actualidad. En contexto en el 2015 las pequeñas y medianas empresa generaron 178.500 puestos según el INEC. Los desafíos que se incluye mejorar la mano de obra, internacionalizar, buscar financiamiento y generar encadenamiento productivo. (Maldonado, 2017, p.2)

Del estudio publicado en el diario el comercio demuestra que el 65% de los empleos son generados por las PYMES y su aporte a la economía nacional es muy importante, al PIB aplica el 15% por las exportaciones que realizan. (Maldonado, 2017, p.2)

De la revisión de trabajos de titulación de posgrado de varias universidades del país y de otros países, hay aplicación sobre la medición a valor razonable en las pequeñas y medianas empresas-PYMES y otras empresas, enfocadas a su impacto en la aplicación del valor razonable, así como de métodos de valuación, pero no se ha determinado que exista estudios respecto a la generación de información financiera útil, confiable, relevante, comparable y de calidad.

Existen artículos científicos del tema de investigación en otros países que servirán de guía para su análisis y aplicación, lo que demuestra que este trabajo es original, por cuanto se utilizarán bases específicas de valuación, presentación y revelación de las transacciones reflejadas en los estados financieros, que afectan económicamente y que son sujetos de reconocimiento contable en la información financiera para la toma de decisiones acertadas considerando la calidad de la información para los usuarios.

Es factible por cuanto los estados financieros deben cumplir con ciertas características cualitativas consideradas en las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresa-PYMES, como resultado de la aplicación del valor razonable, esta medición solo se basaba únicamente en el mercado, con precios estables, incertidumbre un nivel general de precios. La información para respaldar la investigación se encuentra tanto en los organismos de control a disposición de los usuarios y además de las facilidades que prestarán las PYMES manufactureras y otras empresas de la ciudad de Riobamba.

1.4. Objetivos

1.4.1. *Objetivo general*

Analizar la incidencia de la aplicación del valor razonable en la generación de información financiera de calidad en las pequeñas y medianas empresas manufactureras de la ciudad de Riobamba, para la toma de decisiones.

1.4.2. *Objetivos específicos*

- Analizar la aplicación del valor razonable en las pequeñas y medianas empresas Manufactureras de la ciudad de Riobamba, para la generación de información de calidad y su revelación en los estados financieros útil para la toma de decisiones.
- Evaluar la calidad de la información financiera generada por las pequeñas y medianas empresas manufactureras de la ciudad de Riobamba, para la obtención de transparencia, confianza para los usuarios sobre la base de la información presentada.
- Describir estrategias de calidad de la información financiera en base a la aplicación del valor razonable para su mejoramiento en la toma de decisiones.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos

Para conocer a profundidad, es necesario partir de un conocimiento general, desde su origen para optimizar la calidad de la información financiera utilizada en la toma de decisiones.

El proyecto NIIF para las PYMES fue desarrollada durante mas seis años de estudio, investigación, preparación y difusión del documento por el Consejo de Normas de Contabilidad (IASB) emitiendo, en junio 2009, oficialmente las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (conocidas como NIIF/PYMES) que están ya publicadas en Castellanos (Blog de Empresa, Economía y Contabilidad, 2009).

En varios trabajos de investigación han aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES, pero no en relación a la aplicación el valor razonable y la calidad de la información financiera, se evidenció en artículos científicos, más no en trabajos de titulación, pero existen temas relacionados que nos van permitir ser una guía, y cuyos resultados se exponen a continuación:

El valor razonable como método de medición de la Información Financiera. No cabe duda de que el marco normativo del IASB tiende a mejorar los soportes teóricos actuales de la contabilidad, no obstante, este cambio en el paradigma contable ha originado el surgimiento de nuevos retos para la profesión, siendo uno de ellos la valoración de activos y pasivos a valor razonable. Con la introducción del modelo del valor razonable se acrecienta la responsabilidad de la gerencia, pues es imperativo aumentar la calidad de la información financiera a revelar en los estados financieros, con el propósito de garantizar una adecuada transparencia, que logre captar la confianza de los usuarios sobre la información presentada. Es por ello, que las disposiciones del IASB exige la divulgación de una amplia gama de aspectos relacionados con la formación del valor razonable de un elemento. Los numerosos tratamientos alternativos que presentan las NIIF pueden ocasionar un deterioro de la calidad de la información que contienen los estados

financieros, ya que cada organización encaminaría sus procesos de valoración a la utilidad del criterio que considere más beneficioso de acuerdo a sus necesidades particulares. (Castellanos, 2010, pp.280-281).

El análisis del Impacto *de la Aplicación del Valor razonable en la Contabilidad de las Empresas Agrícolas*. Este diagnóstico general del impacto de la utilización del valor razonable para valorar los activos típicos de la actividad agrícola tendrá como soporte fundamental el análisis de la información externa publicada por las empresas. Estos resultados, especialmente cuantitativos, se ven confirmados por la aplicación del análisis multivariable. Una de las novedades más significativas de la normalización contable internacional es la introducción del criterio del valor razonable en la valoración de determinadas partidas, en detrimento del coste histórico y del principio de prudencia. El valor razonable se define en el marco conceptual para la información financiera como “la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realizan una transacción libre. El valor razonable se basa, por tanto, en valores observables en el mercado, como puede ser los precios o las cotizaciones. (Benavente, 2018, pp. 413 y 420)

2.1.1. Marco Conceptual de las variables

Contabilidad

“Es la técnica auxiliar de la organización de empresas que nos entrega el máximo de información acerca del movimiento financiero y económico a un costo mínimo”. (Filgueira, 2017, p. 24)

“Se define como un sistema de información que genera reportes para los usuarios acerca de las actividades económicas y las condiciones de un negocio”. Además, Considera “Como el “lenguaje de los negocios”. Esto se debe a que es el medio por el cual la información financiera de una empresa se reporta a los usuarios”. (Warren, Reeve, & Duchac, 2016, p.3)

“Es una ciencia porque norma, principios y procedimientos que no enseña a ordenar, analizar y registrar los documentos que intervienen en las operaciones que realiza la

empresa, en un período determinado con la finalidad de conocer el resultado de su gestión”. (Sánchez & Reategui, 2017, p.9)

Omeñaca. (2008), definir la contabilidad como: “ciencia que orienta a los sujetos económicos para que éstos coordinen y estructuren en libros y registros adecuados la composición cualitativa y cuantitativa de su patrimonio (= estática contable), así como las operaciones que modifican, amplían o reducen dicho patrimonio (= dinámica contable)”. (p.21)

Objetivos de la contabilidad

Por consiguiente:

El objetivo fundamental es servir de instrumento de información y, aunque son múltiples las informaciones o datos que puede suministrar la contabilidad, podemos concretarlos en tres:

- a) Informar de la situación de la empresa, tanto en su aspecto económico-cuantitativo como en su aspecto económico-financiero. Los inventarios y los balances serán fundamentalmente los instrumentos a través de los cuales se presentará esa información.
- b) Informar de los resultados obtenidos en cada ejercicio económico, es decir, cuánto se ha ganado o perdido en un período de tiempo determinado.
- c) Informar de las causas de dichos resultados. Mucho más importante que saber «cuánto» se gana o se pierde es saber el «porqué» de esas pérdidas y de esas ganancias, para tratar de corregir gastos e incrementar ingresos en lo sucesivo. (Omeñaca, 2008, p.22)

“El objetivo de la contabilidad es aportar información relevante y oportuna para que los usuarios tomen decisiones. Los contadores deben conducirse con ética para que la información que proporcionen sea confiable y, por lo tanto, útil para la toma de decisiones”. (Warren, et al, 2016, p.4)

La contabilidad como aspecto fundamental esta la generación de información financiera para los usuarios internos y externos para la toma de decisiones, respecto a

las actividades económicas y financieras con resultados fiables que reflejan la imagen fiel de la empresa en un período determinado.

Campos de la Contabilidad

La Contabilidad se relaciona con varias disciplinas, dentro de las más relevantes tenemos:

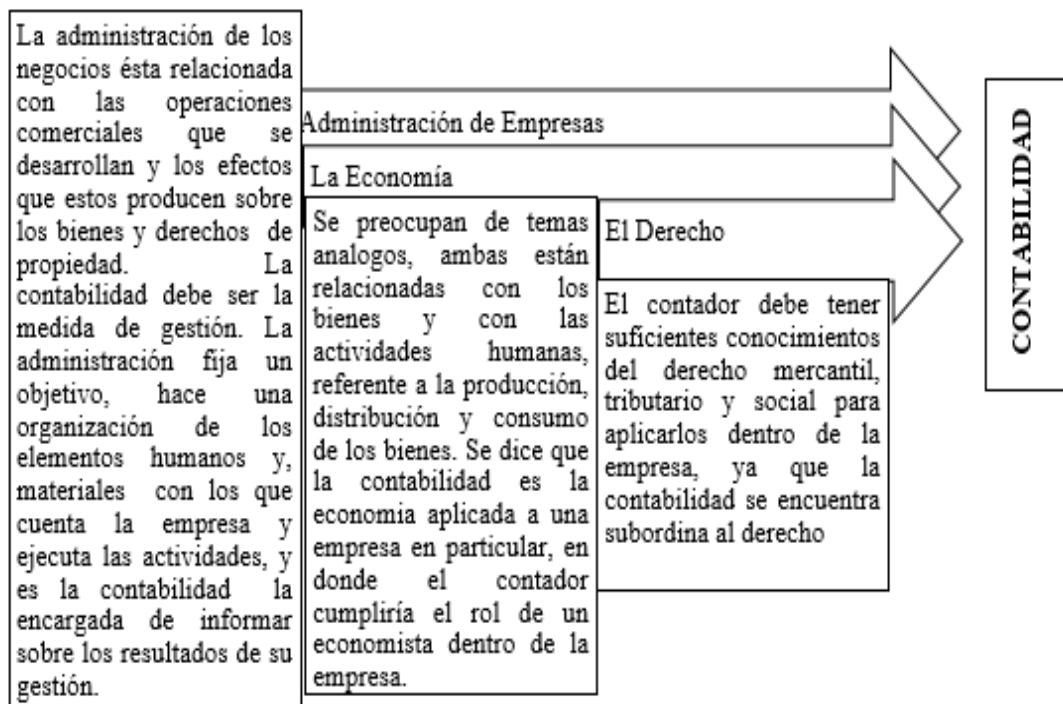


GRÁFICO 8. Campos de aplicación de la Contabilidad

Fuente: Filgueira. (2017, p.24)

Elaborado: Esparza. (2018)

Clases o tipos de Contabilidad

Para poder realizar la correcta gestión de las empresas y cuál es su verdadera situación dentro de sus actividades, es importante analizar el enfoque que tiene la contabilidad en las diferentes actividades que pueden realizar las empresas y/o las organizaciones con o sin fines de lucro.

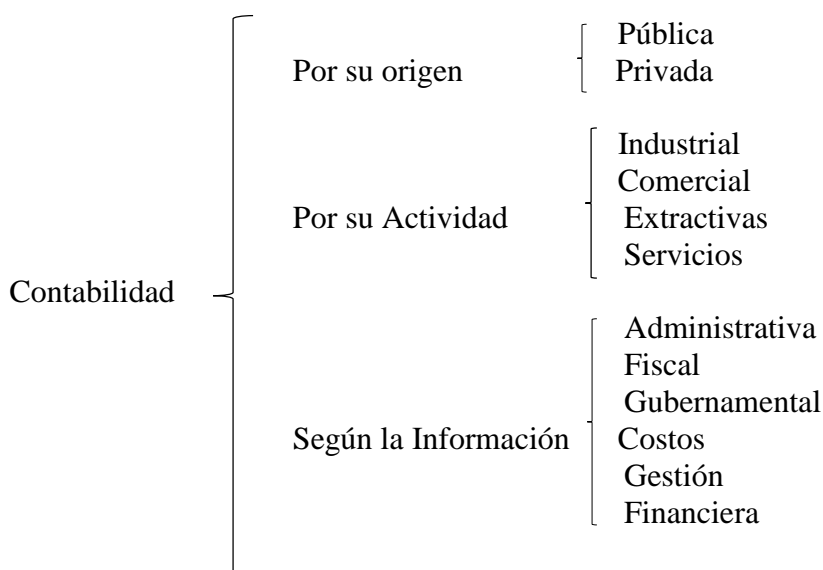


GRÁFICO 9. Campos específicos de la Contabilidad

Fuente: Varios Autores

Elaborado: Esparza. (2018)

Contabilidad Pública

“Los contadores y el personal que ofrecen servicios por honorarios se llaman empleados de la contabilidad pública. En este ámbito, un contador puede desempeñarse por cuenta propia o como integrante de una firma de contadores”. (Warren, et al, 2016, p.6)

Para Rodas (2018) En su publicación Control de Presupuesto II indica: La Contabilidad del sector público estatal se configura como un sistema de información económica-financiera y presupuestaria que tiene por objeto mostrar, a través de estados e informes, la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera, de los resultados y la ejecución del presupuesto de cada una de las integrantes del mismo.

Se presentan dos enfoques diferentes respecto a lo que se considera como contabilidad pública, por una parte, un autor manifiesta que es el trabajo que desarrollan los profesionales de forma independiente sus actividades y por otra parte se indica que es el control de los recursos públicos mediante un sistema de información económica-financiera y presupuestaria, la ejecución de las entidades públicas.

Contabilidad Privada

“Es aquella que clasifica, registra y analiza todas las operaciones económicas, de empresas de socios o individuos particulares, y que les permite tomar decisiones ya sea en el campo administrativo, financiero y económico”. (Granados, (s.f))

Aguilar. (2013). “Es una rama especializada de la contabilidad que permite desarrollar los diversos procesos de medición, información y control en la actividad económica de la administración pública”. Indica que es la base de la contabilidad pública considerando los hechos económicos de los entes públicos para conocer los valores recaudados y los gastos del proceso económico del ente estatal.

En el enfoque de la contabilidad privada también existe diferencia entre los dos autores citados por lo que es importante definir con claridad que representan en sí mismo, para no confundir al momento de evaluar la información financiera generada por las empresas u organismos sean estas públicas o privadas

Contabilidad Industrial

Utilizan las empresas de transformación (fabricas) y comprende desde la adquisición de materiales, la utilización de mano de obra y otros costos, sus pasos por los distintos departamentos de producción hasta llegar a la determinación del costo unitario, la venta del producto y la recuperación de la inversión del proceso de transformación. “En la contabilidad industrial los costos de servicios se distribuyen en los departamentos productivos” (Gómez, 2015)

Establece el costo unitario de los artículos fabricados, determina el sistema de costos a utilizar dependiendo de bienes a producir, calcula, analiza las diferencias de los costos: entre lo planificado y lo alcanzado, como calcular y usar los costos para determinar la utilidad obtenida en cada período de producción y para la toma de decisiones. (Díaz, 2010, p.7)

Contabilidad Comercial

Según Sánchez & Reátegui (2017): “Compran y venden mercaderías, realizan cobros y pagos, compran bienes y servicios diferentes al giro principal del negocio, tales como maquinaria, equipo, útiles de oficina, etc.” (p.51)

Se dedica a la compra venta de mercadería se encarga de registrar todas las operaciones mercantiles que se producen en una empresa se grande mediana o pequeña para generar información cuantitativa expresada en términos monetarios a través de los estados financieros que facilita a los usuarios de la información a la toma de decisiones.

Contabilidad Extractiva

Para el proceso de transformación utilizan diversos procesos productivos, permitiendo suministrar materias primas, combustibles, minerales para satisfacer las necesidades de energía y fabricación de bienes, pero produce efectos nocivos para el medio ambiente.

Es aquella que tiene el control de operaciones realizadas por las empresas que explotan algún bien o recurso existente en la naturaleza para realizar sus actividades económicas tratando de desarrollar el aspecto contable de aquellas operaciones tanto de materia prima hasta lo que ha sido transformado analizar el tratamiento contable en sectores (Moran, 2015).

Contabilidad de Servicios

Cantú & Andrade (2018) “Las empresas de servicios tiene como objeto desarrollar alguna actividad intangible, es decir, despliegan funciones relacionadas con labores no productoras o transformadoras de bienes materiales” (p.9). Su actividad principal está enfocada a la satisfacción de las necesidades de servicios intangible a cambio de una contraprestación suministrada por empresas públicas o privadas.

Son actividades de naturaleza intangible realizadas por personas calificadas que aportan su esfuerzo o su conocimiento para satisfacer necesidades, para lo cual invierten y como toda actividad económica debe valorar los elementos que dan forma al costo del servicio que desea brindar y su consiguiente valor de ventas.

Contabilidad Administrativa

Es un sistema de información al servicio de las necesidades internas de la administración, Cantú & Andrade. (2008). Orientada a facilitar las funciones administrativas de planeación y control, así como la toma de decisiones. Indica también entre sus aplicaciones esta la elaboración de presupuesto, determinación de los costos de producción, la evaluación de la deficiencia de las diferentes áreas operativas de la organización. (p.20)

“Produce información para los administradores dentro de la organización. Es el proceso de identificar, medir, acumular, analizar, preparar, interpretar y comunicar información que ayude a los administradores a cumplir con los objetivos organizacionales” (Horngren, Sundem, & Stratton, 2006, p.5). La mayoría de las empresas utilizan la información de acuerdo a sus necesidades de manera especial para la toma de decisiones operativas y a la generación de estrategias a corto y largo plazo.

Contabilidad Fiscal

Tejada citado por Vargas.(2011). La contabilidad tributaria ha sido definida como un “sistema de información que comprende las normas, reglas y procedimientos que deben aplicarse en la planeación, preparación y presentación de la información requerida por las autoridades tributarias”. (p.4)

Por otra parte, Corredor citado por Vargas.(2011) “Lo ha definido como un sistema contable entendido como una base comprensiva de contabilidad orientada a cuantificar las cargas tributarias de los contribuyentes y a determinar el cumplimiento de las obligaciones tributarias de los sujetos” (p.4). Como parte integrante de la contabilidad permite cuantificar en aplicación a las normas tributarias, las cargas fiscales que un

sujeto pasivo debe responder hacia el Estado, en cumplimiento a las disposiciones contables y fiscales vigentes.

Contabilidad Gubernamental

Según el Art. 13 “ La contabilidad gubernamental, como parte del sistema de control interno, tendrá como finalidades establecer y mantener en cada institución del estado un sistema específico y único de contabilidad y de información gerencial que integre las operaciones financieras, presupuestarias y de costos, que incorpore los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables al sector público, y que satisfagan los requerimientos operacionales y gerenciales para la toma de decisiones, de conformidad con las políticas y nomas que al efecto emita el Ministerio de Finanzas, o el que haga sus veces (Asamblea Nacional del Ecuador.(ANE), 2002, p. 4)

Busca revelar con razonabilidad los hechos económicos, financieros y sociales, mediante la utilización adecuada de los recursos públicos que vayan encaminados al beneficio de la colectividad por parte del sector público no financiero.

Contabilidad de Costos

Ramírez citado por Callejas. (2013). Es un sistema de información que clasifica, acumula, controla y asigna los costos de bienes y servicios para determinarlos globalmente o unitariamente y facilita la toma de decisiones, el control administrativo y la planeación”. (p.6)

“Mide, analiza y presenta información financiera y no financiera relacionada con los costos de adquirir o utilizar recursos en una organización”. Considerando un enfoque moderno: “adopta la perspectiva de que la recopilación de información de costos es una función de las decisiones administrativas que se toman” (Horngren, Data, & Foster, 2012, p.2). Su función principal es el establecimiento del costo unitario de un producto o servicio para satisfacer las necesidades de los consumidores, además de la valoración de los inventarios, control operativo y administración de los costos de producción, considerado como un sistema de información que permite medir en términos monetarios para una adecuada toma de decisiones.

Contabilidad de gestión

“Consiste en la organización de la información interna de la empresa calculando costes de producción, presupuestos, etc. Su finalidad es la de ser útil para que los gestores de la forma puedan tomar decisiones”. (Camacho & Rivero, 2010, p.7)

“Es considerada como un componente importante de la división disciplinar de la contabilidad. Aquella está influenciada por contextos particulares influyen y son influidos por el significado, el sentido y las prácticas contables” (Salgado, 2014, p. 788). Influenciada por el contexto económico social aplicada en las empresas y organizaciones de producción basada en un sistema de evaluación de rendimientos y presupuestos, además analiza los costos de transferencia y la relación costo beneficio. Siendo la economía como principal referente. (Salgado, 2014, p.788)

Contabilidad Financiera

“Expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad, así como determinados acontecimientos económicos que le afectan, con el fin de proporcionar información útil y segura a usuarios externos para la toma de decisiones”. (Cantú & Andrade, 2018, p.20)

Aporta información relevante y oportuna para las necesidades de usuarios externos de la empresa. Elabora reportes y estados financieros principalmente con propósito general; considerado como una amplia variedad de necesidades para la toma de decisiones para los cuales se utilizan y sirven estos informes. (Warren, et al, 2016, p. 4)

Proceso Contable

El nuevo marco normativo internacional engloba cambios en el esquema de registro de las transacciones económicas y financieras y estas sean reflejados en los estados financieros a continuación detallaremos en nuevo enfoque del ciclo contable.

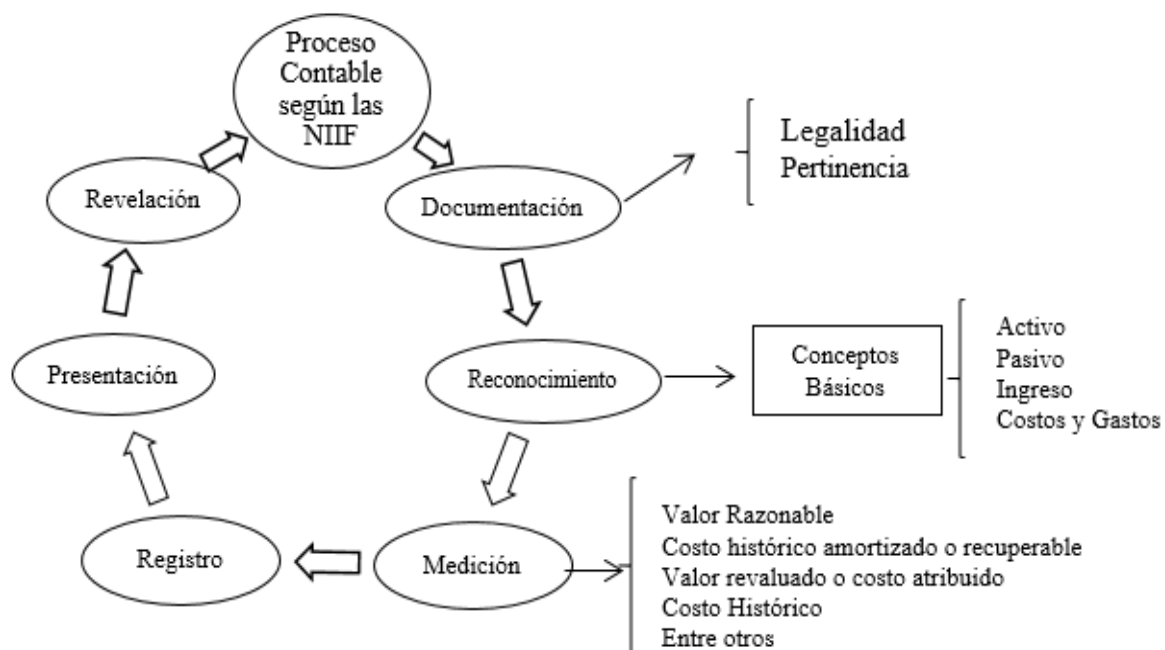


GRÁFICO 10. Proceso Contable según NIIF
Elaborado por: Esparza. (2018)

Documentación

Muñoz. (2008) “Los hechos contables deben estar documentados debidamente, dada la gran importancia que tiene la contabilidad para la toma de decisiones”. En ocasiones se hace difícil sustentar un determinado hecho económico o financiero, y deben existir de manera independiente para cada uno. “Un documento contable, por lo tanto, se va a definir como todo aquel que se corresponde con un asiento, de modo que asegure su exactitud materia”. (p.217). Existiendo una serie de documentos: provisional o transitorio y que posteriormente se convertirán en definitivo y principal que respaldan los estados financieros.

La legalidad de la documentación está dada por la fe que se da de un hecho, acto o actividad económica considerada como una prueba o respaldo de las actividades que realiza una empresa y que son legalmente exigibles tanto para el seguimiento y control, así como por los organismos de control.

Reconocimiento

Se identifica si una transacción económica de activo, pasivo, ingresos y gastos puede ser integrada, y posterior verificación del hecho económico sea cuantificable fiablemente en los estados financieros para obtener beneficios económicos por percepción o erogación de recursos.

Conceptos Básicos

Está constituido por un conjunto de fundamentos, principios, conceptos básicos y cuyo cumplimiento conduce a un proceso de reconocimiento y valoración de los elementos de las cuentas de cada una de las empresas independientemente de su actividad económica.

✓ Activo

Cantú & Andrade. (2018). “Es un recurso económico propiedad de una entidad, que se espera rinda beneficios en el futuro” (p.46). Conformado por activo corriente y los no corrientes dentro de la estructura del estado de situación financiera.

Según Hansen. (2018). El marco conceptual a marzo del año 2018 actualiza la definición e indica: “el activo es un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados” (p.2). Y se centra en los derechos de la compañía y la información a revelar sea útil para la toma de decisiones por parte de los accionistas.

✓ Pasivo

Cantú & Andrade. (2018). “Representa lo que el negocio debe a otras personas o entidades conocidas como *acreedores*. Estos tienen derecho prioritario sobre los activos del negocio, antes que los dueños, quienes siempre ocuparán el último lugar”. (p.47)

El pasivo también es actualizado su concepto por cuanto existieron algunas confusiones con los criterios anteriores respecto a la definición. “El pasivo es una obligación presente de la entidad para transferir un recurso económico como resultado de eventos pasados”. (Hansen, 2018, p.2)

✓ Ingreso

Son incrementos en los beneficios económicos en un período contable en forma de flujos de entrada, mejora o disminuciones de los activos que resultaría de un incremento del patrimonio, diferente de las contribuciones de los participantes del negocio. (Estupiñán, 2012, p.56)

Cantú & Andrade (2018) Se consideran ingresos en el momento que en que se preste el servicios o se vende el producto y este puede ser en afectivo o a crédito, y no en el que se recibe el efectivo, los ingresos aumentan el capital del negocio. (p.47)

✓ Costos y Gastos

Rubro donde se incluyen los costos y gastos relativos a las actividades de operaciones y que se identifican y deben relacionarse con las ventas o ingresos netos. (Estupiñán, 2012, p.56)

Cantú & Andrade (2018). Activos que han sido usados o consumidos para obtener ingresos, al igual que disminuyen el capital del negocio, la diferencia entre ingresos y costos y gasto se obtiene una utilidad o una pérdida. (p.48)

Medición

Proceso para determinar el importe monetario por los cuales van a ser reconocidos, es decir el valor de cada una de las partidas aplicando las bases de medición. Es el proceso de determinar el importe monetario y registrar los elementos de los estados financieros. Hay casos en el que el costo o valor es conocido y en otros se desconoce,

por lo que será necesario estimar o aproximarse. Y en caso de que no pueda estimar el elemento no podrá ser reconocido en los estados financieros.

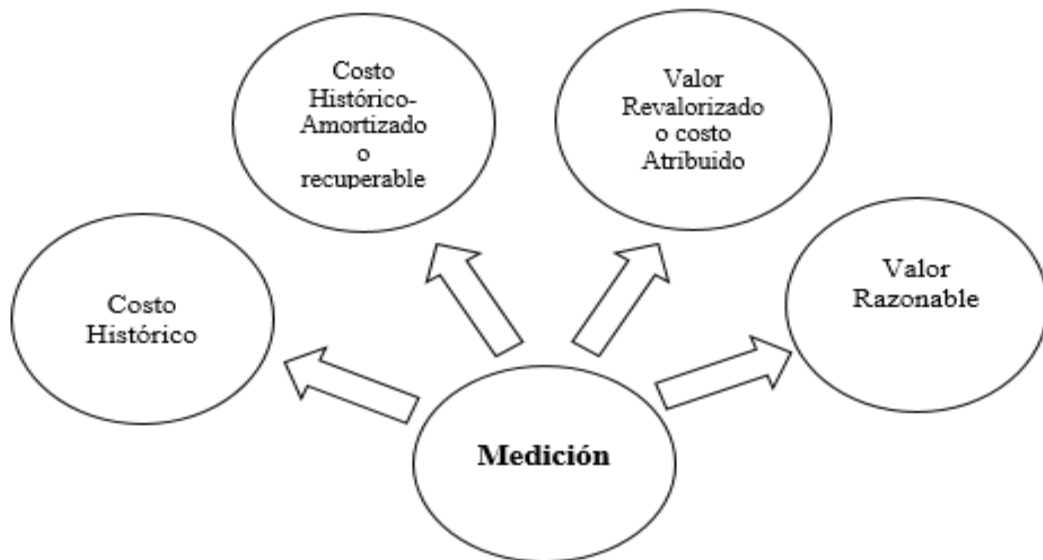


GRÁFICO 11. Medición de los elementos de los estados financieros

Fuente: IASB. (2016)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Medición Inicial

Al reconocer un activo financiero o un pasivo financiero, ((IASB), 2016) una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los **costos de transacción** excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados) (p.63)

Podemos mencionar que las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas se pueden aplicar bajo tres aspectos, y su enfoque es muy limitado como menciona: Castellano. (2010) “Evidentemente, el aplicar modelos de valoración o herramientas financieras para estimar el valor razonable de ciertos elementos que no cuentan con un mercado activo, originara que un alto grado de subjetividad esté presente en la información financiera a considerar (p.281). Para cual es importante valorar la técnica a utilizar pudiendo existir otras de carácter alternativas si permiten una estimación fiable.

Medición Posterior

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en la venta u otro tipo de disposición.

Sin cumplir ciertas condiciones establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas se medirán a: Costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se clasifican los instrumentos de deuda se clasifican como activo y pasivo corriente medido al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (valor de deterioro) utilizado para compromisos de para recibir un préstamo, inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias y preferentes sin opción de venta, ((IASB), 2016, pp. 63-64)

✓ Costo histórico

Importe en efectivo y otras partidas equivalentes, más en el valor razonable de las demás contraprestaciones comprometidas derivadas de la adquisición debiendo, estar todas ellas directamente relacionadas y ser necesarias para la puesta en uso o venta del activo en condiciones operativas. (Blanco, 2016). El costo histórico representa el importe original obtenido en efectivo o su equivalente en un hecho económico.

Activo: “Es el importe de efectivo o equivalente al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición”. Así mismo el Pasivo: “Es el importe de los recibido en efectivo o equivalente al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento que ocurre”. ((IASB), 2016, p.21)

✓ Costo histórico amortizado o recuperable

Es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingresos ((IASB), 2016, p.20)

Importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existen entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o incobrabilidad (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora. ((IASB), 2016, p.248)

✓ Valor Revalorizado o costo Atribuido

Cuando se adopte por primera vez la las Normas Internacionales de Información Financiera “Puede optar por medir una partida de **propiedad planta y equipo**, una **propiedad de inversión** o un **activo intangible** en la fecha de transición de esta norma por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a esa fecha” ((IASB), 2016, p.237).

✓ Valor razonable

“El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realiza una transacción en condiciones de independencia mutua” ((IASB), NIC -NIIF, 2018, p.22). Del año 2009 y si comparamos con la expuesta en año 2015 y vigente desde el 2017 “El importe por el cual puede ser intercambiado 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”. Hay que considerar también que en situaciones en las que se permite o requiere medición del valor razonable, se aplicaran las guías de los párrafos 11.27 a 11.32 ((IASB), 2016, p.268). Se incrementa los instrumentos de patrimonio, además la relación entre partes interesadas que en definitiva son compradores y vendedores.

((IASB), 2016) “El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realiza una transacción en condiciones de independencia mutua” (p.20).

Una entidad utilizara la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable de un activo:

- a) La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico (o un activo similar) en un **mercado activo**. Este suele ser el precio comprador actual.
- b) Cuando no están disponible precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.
- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico (o un activo similar) por sí sola no constituyen una buena estimación del valor razonable, una entidad estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración. ((IASB), 2016, p.69)

((IASB), 2016) “El valor razonable de un pasivo financiero a pagar cuando es reclamado no puede ser menor que el importe a pagar a su cancelación, descontado desde la primera fecha en que se requerirse el pago”. (p.78)

Una entidad no incluirá los **costos de transacción** en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se medirán posteriormente al valor razonable con cambio en resultados” además “Si se define el pago por un activo o se financia una tasa de interés que no es de mercado. La Entidad medirá inicialmente el activo a **valor presente** de los pagos futuros descontando a una tasa de interés de mercado”. ((IASB), 2016, p.79)

✓ Valor razonable menos costo de ventas

“El valor razonable menos el costo de ventas es el importe que se puede obtener por la venta de un activo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, menos los costos de disposición” ((IASB), 2016, p. 179). Los párrafos 11.27 a 11.32 proporcionan guías sobre la medición del valor razonable.

Registro

Es fundamental llevar un registro detallado de los movimientos financieros que se realizan dentro de la empresa, debido a que de allí se analiza la situación financiera y económica para tomar decisiones importantes.

✓ Cuentas Contables

Para reflejar la situación de una entidad es importante la relación de las partidas contables que permitan conocer en qué posición financiera se encuentra a una fecha determinada, las mismas que se describen a continuación:

- a. Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, de que la entidad espera obtener, en el futuro beneficios económicos,
- b. Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos,
- c. Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducido todos sus pasivos.
- d. Ingresos son los incrementos de los beneficios económicos, producidos a lo largo del período sobre el que se informa.
- e. Gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período sobre el que se informa ((IASB), 2017, págs. 17-18)

En los ingresos y gastos pueden darse por ingreso o salida del valor de los activos y aumento y disminución de los pasivos, el mismo procedimiento del pasivo sufre el patrimonio, pero distintos de los relacionados con la distribución realizadas a los propietarios. ((IASB), 2017)

Registros contables

Camacho & Rivero. (2010). Libro diario “Registra y acumula en orden cronológico, día a día, las anotaciones de los hechos contables en forma de [asiento], es decir, todas las operaciones realizadas por la empresa a lo largo de un ejercicio económico”. (p.128). En la actualidad la totalidad de las operaciones contables y financieras se registran con el apoyo de los sistemas contables mediante formatos electrónicos con la ayuda de aplicaciones informáticas.

Camacho & Rivero. (2010) Libro Mayor “Se trata de una copia literal del libro diario, pero ordenada por cuentas en vez de cronológicamente. (p.128). No es otras cosas que el traslado de los movimientos contables registrados en el libro diario mediante asientos a cuentas individuales para un control individual de movimientos de características similares agrupadas en cuentas.

Presentación

Es poner en conocimiento de terceros interesados la información contable de una empresa mediante estados financieros que resumen los movimientos económicos verificando que las partidas estén ubicadas adecuadamente de acuerdo a la estructura y clasificación de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF para las pequeñas y medianas empresa-PYMES.

Estados Financieros

Deben representar fielmente la situación y el desempeño financiero de la empresa, así como sus flujos de efectivo, con aplicación correcta de las NIIF, acompañadas de informaciones adicionales y proporcionar una presentación razonable. (Estupiñán, 2012, p.35)

Al no disponer de una medición fiable del valor razonable, se utilizará la sección 17 hasta que vuelva a estar disponible, dicho valor del importe en libros de la propiedad en inversión se convertirá en su costo en la fecha de medición. ((IASB), 2016, pp.100-107)

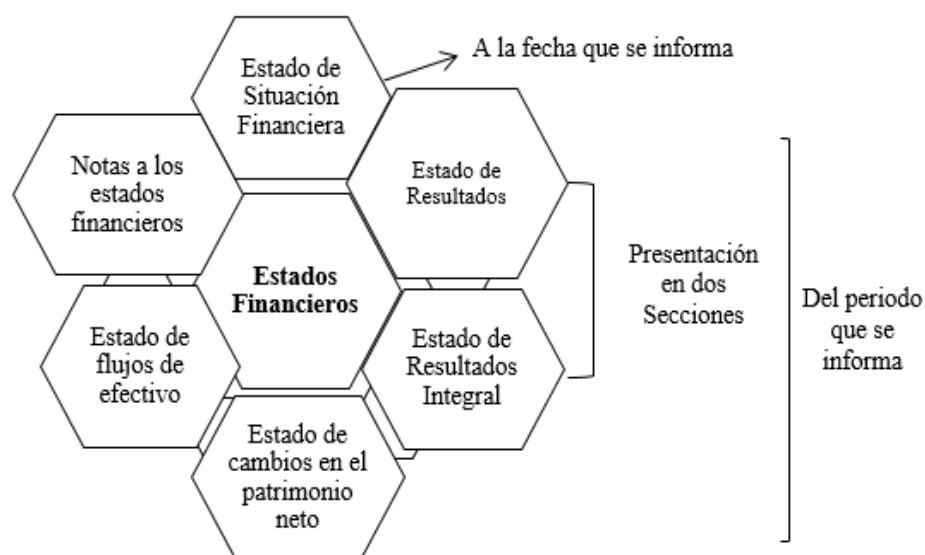


GRÁFICO 12. Estados Financieros según la NIIF 1

Fuente: IASB. (2016)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Revelación

Consiste en informar el origen de todos los hechos económicos importantes que pueden afectar al juicio de las personas interesadas. También entre los datos a revelar se incluye información, aunque no hay sido incorporada en los estados financieros, se consideran de suma importancia en la toma de decisiones por parte de los usuarios de la información.

Modelo del valor razonable

Cuando se reconoce una inversión en una asociada inicialmente, un inversor la medirá al precio de la transacción. El precio de transacción excluye los costos de transacción. ((IASB), 2016) Respecto al modelo del valor razonable indica que se da cuando: “Cuando se reconoce una inversión en una asociada inicialmente, un inversor lo medirá al precio de la transacción. El precio de transacción excluye los costos de transacción” (pp.87-88). Considerando que: En cada **fecha sobre la que se informa**, un inversor medirá sus inversiones en asociadas al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados (p.88). Utilizando la guía de medición del valor razonable contenida en los párrafos 11.27 a 11.32. “Un inversor que use el modelo del valor razonable, utilizará el modelo de costo para las inversiones en

asociadas en las que no pueda medirse el valor razonable con fiabilidad, sin un costo o esfuerzo desproporcionado” (p.91).

También utiliza “En un negocio conjunto que use el valor razonable utilizará el modelo del costo para las inversiones en una entidad controlada de forma conjunta para las que no pueda medirse el valor razonable de forma fiable sin un costo esfuerzo desproporcionado” ((IASB), 2016, p.95).

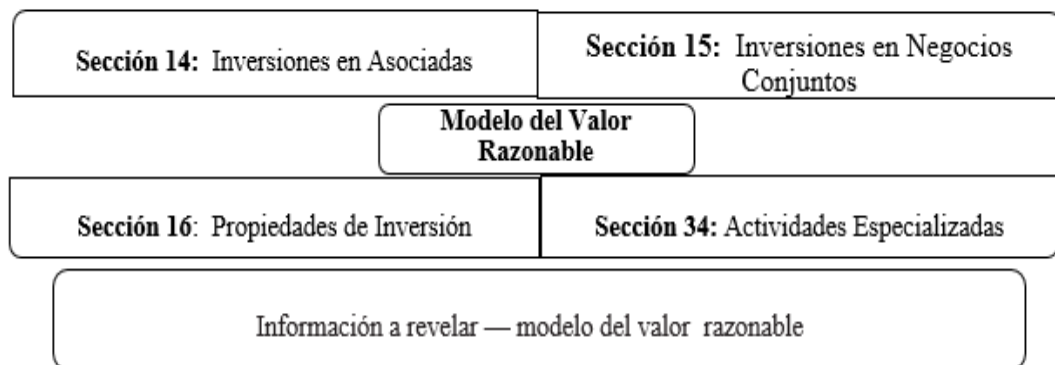


GRÁFICO 13. Secciones del modelo del Valor razonable

Fuente: IASB. (2016)

Elaborado por: Esparza. (2018)

((IASB), 2016). Deben aplicar las entidades que cotizan en bolsa o su valor razonable se puede establecer sin costo o esfuerzo desproporcionado.

✓ Inversiones en Asociadas - Sección 14

Una inversión de una entidad asociada se medirá al precio de la transacción menos los costos que impliquen dicha transacción. Y cuando exista cambios en el valor razonable y su incidencia en resultados utilizará la guía de los párrafos 11.27 al 11.32. Cuando no pueda medirse el valor razonable de forma fiable y sin un costo o esfuerzo desproporcionado utilizará el modelo del costo. (p.89)

✓ Inversiones en Negocios Conjuntos - Sección 15

En su reconocimiento inicial una inversión de una entidad controlada se medirá al precio de la transacción menos los costos que impliquen dicha transacción. Y en la fecha que informa utilizará la guía de los párrafos 11.27 al 11.32. Cuando no pueda

medirse el valor razonable de forma fiable y sin un costo o esfuerzo desproporcionado utilizará el modelo del costo. (p.94)

✓ Propiedades de Inversión - Sección - 16

Al no disponer de una medición fiable del valor razonable, se utilizará la sección 17 hasta que vuelva a estar disponible, dicho valor del importe en libros de la propiedad en inversión se convertirá en su costo en la fecha de medición. (p.98)

✓ Actividades Especializadas - Sección 34

Productos agrícolas: cuando sean fácilmente medible se utilizará los párrafos 34.3 al 34.7, su medición inicial como en la fecha que se informa se medirá al valor razonable menos el costo de ventas. (p.235)

Normas internacionales de información financiera – pequeñas y medianas empresas. (Las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas). Establece los siguientes requerimientos que son importantes en los estados financieros con propósito de información general:

- ✓ Reconocimiento
- ✓ Medición
- ✓ Presentación e información a revelar
- ✓ Otros sucesos y condiciones



GRÁFICO 14. NIIF para las PYMES

Fuente: IASB. (2016, p.8)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Antecedentes

Están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, para satisfacer las necesidades de los usuarios. ((IASB), 2016, p.8)

El IASB desarrolla y emite una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y de otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y mediana entidades PYMES, entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. ((IASB), 2016, p.8)

Definición de PYMES

En el contexto internacional hay muchas pequeñas y medianas empresas-PYMES que son potencialmente atractivas para inversionistas o inversión extranjera, pero estos no tienen el interés de participar o invertir, solo por el hecho de que las normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para pequeñas y medianas empresas-PYMES con un estándar internacional están propuestas solo para información general, a pasar que permite la comparabilidad con otras inversiones que dispongan.

En la norma internacional se refiere a entidades (empresas) que no tienen obligación pública de rendir cuentas porque sus instrumentos de deuda y de patrimonio no se cotizan en el mercado público de valores (bolsa de valores) ni captan recursos del público. Este concepto lo empezó ampliar Canadá en su proyecto de NIIF para PYMES y fue retomado por IASB (Ramírez & Suares, 2012, p.9).

El valor razonable produjo un cambio de paradigma en la contabilidad financiera donde se le da prioridad a la esencia financiera que, a la forma legal, permitiendo reflejar la realidad de los negocios, proporcionando mayor relevancia a la información ya que incorpora información actual y no referida a momentos pasados, siempre y cuando haya un mercado activo. También permite la comparabilidad de la información financiera.

Características

TABLA 3. Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES.

Sección 1	Pequeñas y medianas empresas
Definición	Las pequeñas y medianas entidades que: a) No tienen la obligación de rendir cuentas; y b) Publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos
Alcance	Se pretende que la NIIF para PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES)
Objetivo	Aplicar las NIIF para PYMES para la elaboración de estados financieros de uso exclusivo de los gerentes-propietarios, o para autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales y no con propósitos de información general.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Las pequeñas y medianas empresas generen con propósito de información general, • Las entidades que tienen obligación de rendir cuentas, utilicen esta norma no describirán como en conformidad con las NIIF para PYMES.
Sección 2	Conceptos y Principios Fundamentales
Definición	Describe los objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades para proporcionar información financiera útil sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo para la toma de decisiones, y los resultados de los recursos entregados a la gerencia.
Alcance	El objetivo de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades (PYMES) y las cualidades que hacen de la información de los estados financieros de las PYMES sean útiles. También establece los conceptos y principios básicos subyacentes a los estados financieros para las PYMES.
Objetivo	Proporcionar información sobre la situación financiera , el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas por parte de los usuarios, que no están en condiciones de requerimiento de informes a la medida de sus necesidades específicas de información, para mostrar los resultados de la administración y la responsabilidad en la gestión de los recursos.

Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Deben cumplir con las características cualitativas para la información en los estados financieros, entre ellas tenemos: Comprensibilidad, relevancia, materialidad o importancia relativa, fiabilidad, la esencia sobre la forma, prudencia, integridad, comparabilidad, oportunidad, equilibrio entre costo y beneficio, esfuerzo y costo desproporcionados.
Sección 3	Presentación de Estados Financieros
Definición	Entregar estados financieros que se presume una presentación razonable siempre que cumplan con todos los requerimientos de las NIIF para las PYMES, deberán en las notas una aclaración, explícita y si reserva de dicho cumplimiento.
Alcance	Explica la presentación razonable de los estados financieros , los requerimientos para el cumplimiento de las NIIF para las PYMES y qué es un conjunto completo de estados financieros.
Objetivo	Presentar razonablemente, la situación financiera , el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad mediante la presentación fiel de los efectos de las transacciones. Otros sucesos y condiciones.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Siempre que se cumpla con todos los requerimientos de las NIIF para las PYMES. • Los estados financieros presenten razonablemente la situación financiera y flujos de efectivo. • Se presenten el juego completo de estados financieros: Estado de Situación financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estados de Flujos de Efectivo y las notas a los estados financieros.
Sección 4	Estados Financieros
Definición	Es una representación de la situación financiera de las transacciones realizadas por la empresa para suministrar información razonable que sea útil para los usuarios y para la toma de decisiones, mide la gestión administrativa y el manejo de los recursos.
Alcance	Establece la información a presentar en un estado de situación financiera y como presentarla. El estado de situación financiera (que a veces denominado el balance) presenta los activos, pasivos y patrimonio en una entidad en una fecha específica – al final del período sobre el que se informa .
Objetivo	Presentar en el estado de situación financiera las partidas clasificadas en corriente y no corriente tanto para el activo como para el pasivo y cuando sea relevante para la entidad presentará partidas adicionales, encabezamiento y subtotales.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Cuando en los estados financieros se presenten las partidas de activo, pasivo y patrimonio de una entidad a una fecha específica. • Sin importar el orden y formato basados en el orden de liquidez proporcione una información fiable. • Cuando revele ya sea en el estado de situación financiera o en las notas la subclasificación de ciertas partidas que determina la norma.
Sección 5	Estado de Resultados Integral y Estado de Resultados
Definición	Informe que contiene el resultado del período y otras partidas que permiten evaluar de una forma global la operación de la entidad, el mismo que debe contener el resultado del período, las partidas de otro resultado integral, y el resultado integral total.
Alcance	Requiere que la entidad presente su resultado integral total para un período – es decir, su rendimiento financiero para el período – en uno o dos estados financieros . Establece la información que tiene que presentarse en esos estados y cómo presentarla.
Objetivo	Medir el desempeño operativo de la empresa en un período determinado al relacionar los ingresos generados con los gastos que se incurren para lograr esos objetivos, evaluación de la rentabilidad y la capacidad para generación de utilidad y maximizar la misma.

Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Cuando contengan todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en un período, a menos que requiera otro tratamiento de acuerdo a la norma. • Cuando presente un estado único o dos estados siempre deben constar todas las cuentas incluido los cambios en las políticas contables. • En pueden existir o no partidas de otros resultados integrales.
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas
Definición	Refleja el resultado integral total del período, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y las participaciones no controladoras. Los efectos de aplicar retroactivamente las políticas contables, reexpresión retroactiva cuando la información financiera presente errores contables, la conciliación entre los importes en libros , al inicio y al final del período.
Alcance	Establece los requerimientos para presentar los cambios en el patrimonio de una entidad para un período, en un estado de cambios en el patrimonio o, si se cumple las condiciones específicas y una entidad así lo decide, en un estado de resultados y ganancias acumuladas .
Objetivo	Presentar el resultado de la entidad para el período sobre el que se informa, el otro resultado integral para el período, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidas en el período, y los importes de las inversiones hechas, y los dividendos y otras distribuciones a los propietarios , en su calidad de tales en el período.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Cada componente del patrimonio en base a la conciliación presente el resultado integral del período • Revelar por separado los cambios resultantes de los resultados de la entidad y el otro resultado integral.
Sección 7	Estado de Flujos de Efectivo
Definición	Presenta el importe de los saldos de efectivo y equivalente al efectivo, mantenidos y que están disponibles para ser utilizados por la entidad para cubrir compromisos de efectivo en corto plazo en lugar de inversión u otro propósito de actividades de operación, inversión y financiamiento.
Alcance	Información a incluir en un estado de flujos de efectivo y como presentarla. El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalente al efectivo de una entidad durante el período sobre el que se informa , mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión ya actividades de financiación .
Objetivo	Determinar la capacidad de la entidad para generar efectivo y pagar obligaciones a corto plazo, así como el análisis de cada una de las partidas que generan efectivo.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Cuando el efectivo generado y utilizado en actividades de operación, inversión y financiamiento en base a los cambios en las diferentes partidas permita realizar inversiones para su crecimiento y sostenibilidad. • Elaborar políticas y estrategias que le permitan a la entidad utilice adecuadamente los recursos.
Sección 8	Notas a los Estados Financieros
Definición	Son parte integrante de los estados financieros para mostrar la situación financiera de la entidad, así como el resultado de sus operaciones y proporcionar informaciones detalladas, completas y también información adicional a los usuarios de los estados financieros.
Alcance	Establece los principios previos a la información a presentar en las notas a los estados financieros y como presentarla. Las notas contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado de resultados integral, estado de resultados, estados de resultados y ganancias acumuladas, estado de cambios en el patrimonio (si se presenta), estado de flujos de efectivo . Mediante narrativa o desagregación de las partidas e información sobre partidas que no cumplen con condiciones para ser reconocidas en ellos.

Objetivo	Presentar los elementos necesarios para los usuarios que lean los estados financieros y puedan obtenerse la mayor utilidad de ellos, porque pueden comprenderlos claramente y un mayor entendimiento cómo se realizaron y las políticas contables que utilizaron.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Deben ser suficientemente claros los aspectos que se desea informar a los usuarios para evitar malas interpretaciones. • Las personas que tratan de interpretar conozcan suficientemente sobre asuntos que puedan alterar significativamente los estados financieros. • Los estados financieros y las notas sirvan de base para la toma de decisiones
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados
Definición	Es la presentación de los estados Consolidados y Separados cuando en la conformación de las entidades existen grupo empresarial, controladora, subsidiaria. Asociada, control conjunto o inversor único
Alcance	Define las circunstancias en que una entidad presenta estados financieros consolidados y los procedimientos para la preparación de esos estados, de acuerdo con esta norma. Incluye una guía sobre estados financieros separados y estados financieros consolidados .
Objetivo	Definir las circunstancias en las cuales una entidad presenta estados financieros consolidados, separados y combinados en vista que la controladora tiene el poder de manejo de las políticas financieras y de operación de la entidad.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Cuando los estados financieros consolidados utilicen políticas contables uniformes para informar sobre las transacciones y otros eventos similares que realizan cada una de ellas. • Cuando una controladora, un inversor o una asociada o un participante en una entidad controlada de forma conjunta elabore estados financieros separados. • En los estados financieros conste los hechos, la razón y la base para su preparación.
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables
Definición	Son políticas contables los principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos adoptados al preparar y presentar EE.FF.
Alcance	Proporciona una guía para la selección y aplicación de las políticas contables que se usan en la preparación de estados financieros . También abarca los cambios en las estimaciones contables y correcciones de errores en los estados financieros de períodos anteriores.
Objetivo	Determinar los criterios para la selección y modificación de las políticas contables, así como su tratamiento, la información a ser revelada acerca de los cambios en las políticas contables, de los cambios en las estimaciones contables y las correcciones de errores del período presente, anterior y tiene afectación en períodos futuros.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Los estados financieros suministren información fiable y más relevante sobre los efectos de las transacciones, otros sucesos o condiciones sobre la situación financiera, el rendimiento o los flujos de efectivo de la entidad. • Representen fielmente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo. • Los estados financieros sean relevantes y otras condiciones para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios.
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos
Definición	Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y aun pasivo financiero o aun instrumento de patrimonio de otra.
Alcance	Reconocimiento, baja de cuentas, medición e información a revelar de los instrumentos financieros (activos financieros y pasivos financieros) aplicables a todas las entidades. Siempre que se realicen transacciones de instrumentos financieros básicos, pero debe considerar el alcance de la sección 12 para asegurarse que están exentas.

Objetivo	Establecer principios para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los instrumentos financieros básicos como: pasivos o patrimonio para el reconocimiento de activos y pasivos financieros.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • La entidad solo reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero cuando se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento. • La revelación de las políticas contables significativas y las bases de medición utilizadas para instrumentos financieros y otras políticas contables sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.
Sección 12	Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros
Definición	Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y aun pasivo financiero o aun instrumento de patrimonio de otra.
Alcance	Reconocimiento, baja de cuentas, medición e información a revelar de los instrumentos financieros (activos financieros y pasivos financieros) aplicables a todas las entidades. Se aplica a otros instrumentos financieros y transacciones más complejas. Excepto ciertos instrumentos financieros que constan en el párrafo 12.3.
Objetivo	Establecer principios para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de otros instrumentos financieros y transacciones más complejas.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • La entidad solo reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero cuando se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento. • La revelación de las políticas contables significativas y las bases de medición utilizadas para instrumentos financieros y otras políticas contables sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.
Sección 13	Inventarios
Definición	Los inventarios son activos controlados por la entidad y que dispone como resultado de operaciones realizadas en períodos pasados y que se encuentran disponibles para ser usados o vendidos con el fin de obtener beneficios económicos en el futuro.
Alcance	Esta norma aplica a todos los inventarios excepto a: <ul style="list-style-type: none"> a) Las obras en progreso, que surgen de contratos de construcción, incluyendo los contratos de servicios directamente relacionados (sec. 23) b) Los instrumentos financieros (sección 11) y la (sección 12) c) Los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha y recolección (sección 34)
Objetivo	Establecer el reconocimiento y medición de los inventarios mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones, en proceso de producción con vista a esa venta, en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y ventas. • Incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darle su condición y ubicación actuales. • Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles y otros impuestos (que sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercadería, materiales y servicios. Los descuentos comerciales las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.
Sección 14	Inversiones en Asociadas
Definición	Es una entidad, incluyendo una entidad sin forma jurídica definida como tal como una fórmula asociativa con fines empresariales, sobre la cual el inversor posee influencia significativa, y que no es una subsidiaria ni una participación en un negocio conjunto .

Alcance	La contabilización de las asociadas en estados financieros consolidados y en los estados financieros de un inversor que no es una controladora pero que tiene una inversión en una o más asociadas.
Objetivo	Identificar cuando una entidad tiene influencia significativa, la medición de las inversiones en asociadas al momento del reconocimiento inicial y posterior. La presentación y revelación de inversiones en asociadas en los estados financieros.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • La entidad revele las políticas contables para inversiones en asociadas • Revele el importe en libros de las inversiones en asociadas. • El valor realizable de las inversiones en asociadas, contabilizadas utilizando el método de participación, para las que existan precios de cotización públicos. • Para las asociadas contabilizadas por el método de costo, un inversor revelará el importe de los dividendos y otras distribuciones reconocidas como ingreso.
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos
Definición	Es un acuerdo contractual mediante el cual dos o más partes emprenden una actividad económica que se somete a un control conjunto. Los negocios conjuntos pueden tomar la forma de operaciones controladas de forma conjunta, activos controlados de forma conjunta, o entidades controladas de forma conjunta .
Alcance	La contabilización de negocios conjuntos en los estados financieros consolidados y en los estados financieros de un inversor que, no siendo una controladora , tiene participación en uno o más negocios conjuntos.
Objetivo	Determinar los negocios conjuntos que toman la forma de operaciones controladas de forma conjunta, de activos controlados de forma conjunta y las entidades de forma conjunta, establecimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos, al momento del reconocimiento inicial y posterior.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • La entidad revele las políticas contables que utiliza para reconocer sus participaciones controladas de forma conjunta. • Revele el importe en libros de las inversiones en las entidades controladas de forma conjunta. • El valor realizable de las inversiones en entidades controladas de forma conjunta, contabilizadas utilizando el método de participación, para las que existan precios de cotización públicos.
Sección 16	Propiedad de Inversión
Definición	Son propiedades inmobiliarias terrenos y edificios destinados exclusivamente al alquiler (arrendamiento financiero) y no para uso o venta, por esta actividad se obtiene una renta plusvalía o ambas.
Alcance	La contabilidad de las inversiones en terrenos y edificios que cumplen con la definición de propiedades de inversión . Así como ciertas participaciones en propiedades mantenidas por un arrendamiento, dentro de un acuerdo de arrendamiento operativo. Y las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado.
Objetivo	Clasificar y contabilización como propiedad de inversión si, y solo si, cumpla la definición de propiedad de inversión y el arrendatario pueda ser medido a valor razonable, participación en la propiedad sin costo o esfuerzo desproporcionado.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Conciliación entre el importe en libros de las propiedades de inversión al inicio y al final del período. • Proporcionar información a revelar cuando la entidad mantenga propiedades de inversión en arrendamiento financiero y operativo. • Separar entre propiedad de inversión y propiedad planta y equipo, pero si no se puede medir a valor razonable con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado, se contabilizar en su totalidad como PPE.
Sección 17	Propiedad Planta y Equipo
Definición	Son activos tangibles que:

	a) Se mantiene para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósito administrativo; y b) Se espera usar durante más de un período.
Alcance	La contabilidad de propiedad planta y equipo , así como de las propiedades de inversión cuyo valor razonable no pueda medirse con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado sobre la base de la gestión continuada.
Objetivo	Reconocer el costo de un elemento de propiedad planta y equipo como un activo si, y solo si es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados a ellos; y el costo pueda medirse con fiabilidad.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • La entidad distribuya el costo inicial del activo en sus componentes principales y se deprecien por separado a lo largo de su vida útil. • Revelar información de cada clase de propiedad planta y equipo con la base de medición, los métodos de depreciación, la vida útil o la tasa de depreciación utilizada, el deterioro y una conciliación entre los importes en libros al inicio y al final del período sobre él se informa.
Sección 18	Activos Intangibles Distinto de la Plusvalía
Definición	Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.
Alcance	La contabilización de todos los activos intangibles distintos de la plusvalía (sección 19) y activos intangibles mantenidos por una entidad para su venta en el curso ordinario de sus actividades (sección 13 y 23)
Objetivo	Reconocer o no un activo intangible si, y solo si: es probable que los beneficios económicos futuros esperados que sean atribuidos al activo fluyan en la entidad; el costo o el valor puede ser medido con fiabilidad; y el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Revele la vida útil o las tasas de amortización utilizadas, • El importe en libro bruto y cualquier amortización el importe acumulado de las pérdidas por deterioro al principio y al final del período sobre el cual se informa. • Una conciliación entre los importes en libros al principio y al final del período sobre el que se informa.
Sección 19	Combinación de Negocios y Plusvalía
Definición	Es la unión de entidades o negocios separados en una única entidad que informa. El resultado es que la adquirente tiene el control de uno o más negocios distintos. Puede estructurarse de diferentes formas por motivos legales, fiscales o de otro tipo.
Alcance	La contabilización de las combinaciones de negocios . Proporcionan una guía para la identificación de la adquirente, la medición del costo de la combinación de negocios y la distribución de ese costo entre los activos adquiridos y los pasivos , y las provisiones para los pasivos contingentes asumidos . También trata la contabilización de las plusvalías tanto en el momento de una combinación de negocios posteriormente.
Objetivo	Especificar la información financiera que revelará una entidad cuando se lleve a cabo una combinación de negocios y evaluará la probabilidad de la obtención de beneficios económicos futuros esperados durante la vida útil del activo.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Una entidad utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sean atribuibles a la utilización del activo. Al inicio con evidencia de fuentes externas. • La adquisición de una combinación de negocios, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios se reconocerá a menos que su valor razonable no pueda medirse con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado en la fecha de adquisición. • Descripción cualitativa de los factores que constituyen la plusvalía reconocida.

Sección 20	Arrendamientos
Definición	Es un acuerdo, por el que el arrendador cede el derecho a utilizar el activo al arrendatario, a cambio de percibir una suma de efectivo o equivalente al efectivo de manera total o una serie de pagos o cuotas. Con independencia de su instrumentación jurídica.
Alcance	Contabilización de todos los arrendamientos excepto: a) Los arrendamientos para exploración o uso de minerales, petróleo, gas natural y recursos no renovables similares (sección 34). b) Licencia para concepto como películas, grabaciones en video, obras de teatro, manuscritos, patentes y derechos de autor (sección 18). c) La medición de los inmuebles mantenidos por arrendatarios que se contabilicen como propiedades de inversión bajo arrendamiento operativo (sección 16) d) La medición de activos biológicos mantenidos por arrendatarios bajo arrendamiento financiero y bajo arrendamiento operativo (sección 34) e) Los arrendamientos que pueden dar lugar a una pérdida para el arrendador o el arrendatario como consecuencia de las cláusulas contractuales: cambio de precio del activo, tasa de cambio de moneda extranjera, tasas de interés del mercado variables. [párrafo 12.3(f)] f) Los arrendamientos operativos que son onerosos.
Objetivo	Aplicar los acuerdos que transfieren los derechos de uso de activos, se clasifican en arrendamiento financiero (transfieren al arrendatario todos los riesgos y beneficios del activo) y operativo (no transfiere sustancialmente los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad)
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Para cada clase de activo, el importe neto en libros al final del período sobre el que se informa. • Una descripción general de los acuerdos de arrendamiento significativos incluyendo: cuotas contingentes, opción de renovación o adquisición, cláusulas de revisión, subarrendamiento y restricciones impuestas por los acuerdos de arrendamiento. • Especificar a los acuerdos que te tiene la naturaleza de contrato de servicios, que no trasfiere derecho a utilizar activos desde una contraparte a la otra.
Sección 21	Provisiones y Contingencias
Definición	Son ajustes en el importe en libros de activos en lugar de un reconocimiento de pasivo, y en ocasiones se utiliza, en el contexto de partidas como depreciación , deterioro del valor de los activos y por cuentas por cobrar incobrables.
Alcance	Aplicará a todas las provisiones (es decir pasivos de cuantía o vencimiento incierto), pasivos contingentes y activos contingentes , excepto a las provisiones tratadas en otras secciones de esta norma. Incluye: a) arredramientos (sección 20) esta sección trata los riesgos operativos que pasan a ser onerosos. b) contratos de construcción (sección 23) esta sección trata los Contratos de Construcción que pasan a ser onerosos. c) Obligaciones por beneficios a empleados (sección 23) d) Impuesto a las ganancias (sección 29)
Objetivo	Utilizar la mejor estimación del importe requerido para el reconocimiento y medición de las provisiones del activo, pasivo de carácter contingente para la liquidación de la obligación al final del período sobre el que se informa , o para la satisfacción de un tercero en esa fecha.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de sucesos pasados. • Cuando se probable (si ocurre la entidad tenga que desprenderse de recursos para liquidar la obligación). • El importe de la obligación pueda ser estimada de forma fiable.
Sección 22	Pasivos y Patrimonio
Definición	Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera

	desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos. Patrimonio es la parte residual en los activos de una entidad, una vez deducido todos sus pasivos. Incluyen las inversiones realizadas por los propietarios y sus beneficios.
Alcance	Clasifica los instrumentos financieros como pasivos o como patrimonio y trata la contabilización de los instrumentos de patrimonio emitidos para individuos u otras partes que actúan en capacidad de inversores en instrumentos de patrimonio (es decir en calidad de propietarios).
Objetivo	Clasificar un instrumento financiero como pasivo financiero o como patrimonio de acuerdo con la esencia del acuerdo contractual, no simplemente por su forma legal, y de acuerdo con las definiciones de un pasivo financiero y de un instrumento de patrimonio, emitidos para individuos u otras partes que actúan en capacidad de inversores en instrumentos de patrimonio.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Una conciliación del número de acciones en circulación al inicio y al final de período • Una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio. • Contabilización de los instrumentos financieros como pasivos y patrimonio de acuerdo a la ley y la presentación del estado de situación financiera el incremento del patrimonio.
Sección 23	Ingresos de Actividades ordinarias
Definición	Son entradas brutas de beneficios económicos que surgen de las actividades normales de la entidad, por la venden o prestan servicios, siempre que esas entradas aumenten el patrimonio, pero no relacionada con la aportación de los inversionistas o propietarios.
Alcance	Contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de la siguientes transacciones y sucesos: <ul style="list-style-type: none"> a) La venta de bienes (si los produce o no la entidad para su venta o los adquiere para la reventa); b) La prestación de servicios; c) Los contratos de construcción, en los que la entidad es el contratista; y d) El uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que produzcan intereses, regalías o dividendos.
Objetivo	Reconocer los ingresos de actividades ordinarias de una entidad cuando los bienes se vendan o los servicios reciban efectivo o equivalente al efectivo, se genere una obligación o se intercambien por bienes o servicios de naturaleza diferentes en una transacción de carácter comercial.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Al valor razonable de los bienes o servicios recibidos, ajustado por el importe de cualquier efectivo o equivalente al efectivo transferido. • La entidad ha trasferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes. • El importe de los ingresos de actividades ordinarias se pueda medir con fiabilidad.
Sección 24	Subvenciones del Gobierno
Definición	Una subvención del gobierno es una ayuda del gobierno en forma de una transferencia de recursos de una entidad en contrapartida de cumplimiento, futuro o pasado, de ciertas condiciones relacionadas con sus actividades de operación.
Alcance	Contabilización de todas las subvenciones del gobierno . Excluye las formas de ayuda gubernamental a las que no cabe razonablemente asignar un valor, así como transacciones con gobiernos que no puedan distinguirse de las demás operaciones normales de la entidad.
Objetivo	Suministrar recursos específicos a una entidad o tipos de entidades, seleccionadas bajo ciertos criterios dirigidos al incentivo o apoyo a largo plazo de actividades empresariales que necesitan para su desarrollo específicamente relacionadas con la actividad.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • La naturaleza y los importes de las subvenciones del gobierno reconocidas en los estados financieros,

	<ul style="list-style-type: none"> Las condiciones incumplidas y otras contingencias relacionadas con las subvenciones del gobierno que no se hayan reconocido en resultados; y Indicación de otras modalidades de ayudas gubernamentales de las que haya beneficiado directamente la entidad.
Sección 25	Costos por Préstamos
Definición	Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados.
Alcance	<p>La contabilidad de los costos por préstamos, excluyen:</p> <p>a) Los gastos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo. (sección 11)</p> <p>b) Las cargas financieras con respecto a los arrendamientos financieros. (sección 11)</p> <p>c) Las diferencias de cambios procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.</p>
Objetivo	Reconocer todos los costos por préstamos como gastos en resultados en el período en el que se incurre en ellos.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> Los intereses y otros costos por préstamos sean atribuidos directamente a resultados en el período en que se incurre. Se incluyan los costos financieros; y El gasto total (utilizando el método de interés efectivo) que no se miden a valor razonable con cambios en resultados.
Sección 26	Pago Basado en Acciones
Definición	Acuerdo entre las partes (entidad y un tercero) para definir como se efectuarán los pagos basados en acciones, y determinar el derecho a la contraparte de recibir efectivo u otro activo, así como otro instrumento de patrimonio de la entidad.
Alcance	Contabilidad de todas las transacciones con pagos basados en acciones , incluyendo las que se liquidan con instrumentos de patrimonio o en efectivo o aquellas en que los términos de acuerdo permiten a la entidad la opción de liquidar la transacción en efectivo (u otros activos) o por la emisión de instrumentos de patrimonio .
Objetivo	Establecer la información financiera de la entidad considerando las transacciones realizadas con pagos basados en acciones y presentar el efecto de incremento en el patrimonio o por su reconocimiento la entidad lo reconocerá como gasto.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> Descripción de cada tipo de acuerdo con pagos basados en acciones que hayan existido a lo largo del período, incluyendo los plazos y las condiciones de cada acuerdo. Se liquiden con instrumentos de patrimonio, la entidad revelará información de cómo ha medido el valor razonable de los bienes y servicios recibidos o el valor de los instrumentos de patrimonio concedido. Se liquiden en efectivo revelará información sobre la forma en que se midió el pasivo. Para cuando los pagos basados en acciones que se modificaron a lo largo del período, la entidad revelará una explicación de esas modificaciones.
Sección 27	Deterioro del valor de los Activos
Definición	Una perdida por deterioro de valor tiene lugar cuando el importe en libros de un activo supera su importe recuperable .
Alcance	<p>Contabilización de los deterioros de valor de todos los activos distintos de los siguientes, existen requerimientos de deterioro de valor en otras secciones de esta norma:</p> <p>a) activos por impuestos diferidos (sección 29)</p> <p>b) activos procedentes de beneficios a empleados (sección 28)</p> <p>c) activos financieros. (sección 11 y 12)</p> <p>d) propiedades de inversión medidas a valor razonable (sección 16)</p> <p>e) activos biológicos relacionados con las actividades agrícolas, medidos a su valor razonable menos los costos estimados de venta (sección 34), y</p> <p>f) activos que surge de contratos de construcción (sección 23)</p>

Objetivo	Evaluar comparando el importe en libros de cada partida (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • La reducción es una pérdida por deterioro del valor de cada partida (o grupo de partidas similares) y se reconoce inmediatamente en resultados. • Agrupe partidas de inventario relacionadas con la misma línea de productos que tengan similar propósito o uso final. Cuando no se pueda determinar el precio de venta menos los costos de terminación y ventas partida por partida. • La entidad reducirá el importe en libros hasta su importe recuperable si, y solo si, el importe recuperable es inferior al importe en libros.
Sección 28	Beneficios a Empleados
Definición	Comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.
Alcance	<p>Aplicará a todos los beneficios a los empleados excepto a transacciones con pagos basados en acciones (sección 26) los cuatro tipos de beneficios a los empleados son:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Beneficio a corto plazo a empleados (distintos de los beneficios por terminación) que serán atendidos en el término de doce meses siguientes al cierre del período en que presto el servicio. b) Beneficio post-empleo, que son los beneficios a los empleados que se pagan después de completar su período de empleo en la entidad. c) Otros beneficios a largo plazo para los empleados, cuyos pagos se vencen dentro de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual ha prestado sus servicios. d) Beneficios por terminación – rescindir el contrato antes de la edad normal del retiro – aceptación voluntaria de la relación laboral a cambio de beneficios.
Objetivo	Identificar y medición de los tipos de beneficios a los empleados como y cuando se reconoce el costo, juicio profesional para la contabilización y presentación en los estados financieros
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Una entidad reconocerá el costo o gasto de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultado de servicios prestados durante el período que se informa. • Una entidad puede retribuir ausencia de los empleados se incluyen permisos retribuidos por vacaciones anuales y las ausencias remuneradas por enfermedad. • Reconocimiento-participación en ganancias y planes de incentivos, siempre que pueda realizarse una estimación fiable de la obligación y tenga una obligación implícita o legal de realizar estos pagos.
Sección 29	Impuestos a la Ganancias
Definición	Incluye todos los impuestos, nacionales y extranjeros, que estén basados en ganancias fiscales . El impuesto a las ganancias incluye también impuestos, tales como retenciones de impuestos que una subsidiaria, asociada o negocio conjunto tienen que pagar por repartos de ganancias a la entidad que informa.
Alcance	Contabilidad del impuesto a las ganancias. La entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros . Estos impuestos fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido .
Objetivo	Reconocer las consecuencias fiscales actuales y futuras, los impuestos fiscales corrientes y diferidos, la base fiscal del período sobre el que se informa y la identificación de las partidas de activo, pasivo que pueden tener afectación a las ganancias fiscales en los estados financieros.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros.

	<ul style="list-style-type: none"> • Un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de períodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, siempre que se apruebe la disponibilidad de ganancias fiscales futuras. • Una entidad revelará información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y el efecto financiero de las consecuencias de los impuestos corrientes y diferidos y otros eventos reconocidos.
Sección 30	Conversión de Moneda Extranjera
Definición	Cada entidad identificará su moneda funcional . Es la moneda económica principal en el que opera dicha entidad.
Alcance	Una entidad puede llevar a cabo actividades en el extranjero de dos formas diferentes. Puede tener transacciones en moneda extranjera o puede tener negocios en el extranjero . Además, una entidad puede presentar sus estados financieros en una moneda extranjera y su conversión a la moneda de presentación .
Objetivo	Identificar la moneda funcional, normalmente aquél en el que está genera y emplea el efectivo y cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinen fundamentalmente los precios de venta de sus servicios.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • La moneda en que normalmente se conservan los importes cobrados por actividades de operación. • Si las transacciones con la entidad que informa constituyen una proporción alta o baja de las actividades del negocio en el extranjero. • Una entidad reconocerá, en los resultados del período en que aparezcan diferencias de cambio que surjan al liquidar o convertir las partidas monetarias a tasas diferentes de las que se utilizaron para su conversión en el reconocimiento inicial durante el período o en períodos anteriores.
Sección 31	Hiperinflación
Definición	Evento que se presenta cuando existe un alza exagerada de los precios de los bienes y servicios que se ofertan en el mercado por la pérdida del poder adquisitivo de la moneda tanto a las personas como a las empresas que prefieren realizar adquisiciones de bienes inmuebles o invertir en el exterior.
Alcance	Aplicará a una entidad cuya moneda funcional se la moneda de una economía hiperinflacionaria. Requiere que una entidad presente los estados financieros que hayan sido ajustados por los efectos de la hiperinflación.
Objetivo	Expresar en términos de la unidad de medida corriente (moneda funcional) cuando la moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria al final el período del que se informa .
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Existe un índice general de precios reconocido, elaborado por el gobierno que deben seguir las entidades para las partidas no expresadas en términos de unidad de medida corriente al final del período en las partidas del estado de situación financiera. • Las partidas monetarias no será reexpresadas, puesto que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. • Cuando una economía deje de ser hiperinflacionaria y una entidad deje de aplicar esta norma al final del período sobre el que se informa, se utilizará como base para los importes en libros de los estados financieros posteriores, el importe de la ganancia o pérdida en las partidas monetarias.
Sección 32	Hechos ocurridos después del período sobre del que se informa
Definición	Son todos los hechos favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.
Alcance	Define los hechos ocurridos después del período sobre el que se informa y establece los principios para el reconocimiento, medición y revelación de esos hechos.
Objetivo	Proporcionar evidencia de los hechos que existían y la indicación de ciertas condiciones que surgieron después de período sobre el que se informa

	(hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que implican o no ajustes).
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Los hechos ocurridos incluirán todos hasta la fecha en que los estados financieros queden autorizados para su publicación, e incluso si tienen lugar después de haber sido publicados los resultados. Siempre que los propietarios tengan autorización para ello. • Una entidad ajustará los importes reconocidos en sus estados financieros incluyendo la información a revelar relacionada de los ajustes ocurridos después del período sobre el que se informa. • La entidad revelará información para cada categoría de hechos que no impliquen ajustes, la naturaleza del hecho; y, una estimación de sus efectos financieros, o un pronunciamiento de que no se puede realizar esta estimación.
Sección 33	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas
Definición	Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa)
Alcance	Requiere que una entidad incluya en sus estados financieros la información a revelar que sea necesaria para llamar la atención sobre la posibilidad de que su situación financiera y sus resultados de período puedan verse afectados por la existencia de partes relacionadas , así como por transacciones y saldos pendientes con estas partes.
Objetivo	Considerar cada posible relación entre partes relacionadas, una entidad evaluará la esencia de la relación, y no solamente su forma legal.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Deberá revelarse las relaciones entre una controladora y sus subsidiarias con independencia de que haya habido transacciones entre dichas partes relacionadas. • Una transacción entre partes relacionadas es una transacción de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada con independencia de que se cargue o no un precio. • Si una entidad realiza transacciones entre partes relacionadas, revelará la naturaleza de la relación con cada parte relacionada, así como la información de las transacciones, los saldos pendientes y los compromisos que sean necesarios para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.
Sección 34	Actividades Especializadas
Definición	Es la cobertura, fuentes de información especializada y métodos utilizados en la compilación de datos administrados y financieros en cuentas anuales de producción (agrícola) extracción y la prestación de servicios.
Alcance	Proporciona una guía sobre la información financiera de las PYMES involucradas en tres tipos de actividades especializadas-actividades agrícolas, actividades de extracción y concesión de servicios.
Objetivo	Analizar la información generada de acuerdo a la actividad económica a registrar en la empresa con el fin de generar estados financieros fiables, relevantes y que permitan una comparación para valorar las variaciones de período a período para la toma de decisiones.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Una conciliación de los cambios en el importe en libros de los activos biológicos entre el comienzo y el final del período sobre el que se informa. • La entidad determinará una política que especifique que desembolsos se reconocerá como activo de explotación y evaluación (párrafo 10.4 y 10.5) • La entidad mediante un acuerdo con un gobierno u otro organismo del sector público (la concedente) contrae con un operador privado para desarrollar (o utilizar), operar y mantener los activos de la concedente, estos pueden ser: un activo financiero o un activo intangible o ambos a la vez.
Sección 35	Transición de las NIIF para PYMES
Definición	Una entidad que adopte por primera vez la <i>NIIF para las PYMES</i> aplicará esta sección (Transición de las NIIF para PYMES) en sus primeros estados financieros preparados conforme a esta norma. Y debe presentar información comparativa con respecto a más de un período anterior

	comparable. Por ello, la fecha de transición a las NIIF para las PYMES es el comienzo del primer período en que presenta información comparativa completa.
Alcance	Aplicará a una entidad que adopte por primera vez las NIIF para las PYMES , independiente de si su marco contable anterior estuvo basado en Las NIIF completas o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, u en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.
Objetivo	Simplificar procedimientos e información para una entidad que elabora sus estados financieros por primera vez, además la orientación para la aplicación de todos los requerimientos.
Utilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Los primeros estados financieros conforme a esta norma la entidad debe hacer una declaración explícita y sin reserva, contenida en los estados financieros, del cumplimiento de las NIIF para PYMES. • La entidad revele, dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados, así como una información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo. • Una entidad explicará cómo ha afectado la transición desde el marco de información financiera anterior a esta norma a su situación financiera, al rendimiento financiero y a los flujos de efectivo presentados con anterioridad.

Fuente: IASB. (2016, págs. 13-242)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Cumplimiento con las NIIF para las PYMES

Las entidades cuyos estados financieros cumplan con todos los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES efectuarán en las notas una declaración y sin reserva de dicho cumplimiento, caso contrario no deberá señalar dicho aspecto en los estados financieros. Si gerencia determina circunstancias extremadamente excepcionales que el cumplimiento inducirá a errores está en conflicto con el objetivo de los estados financieros.

Si la entidad ha dejado de aplicar los requerimientos y eso afecta a los resultados del período deberá revelar igual, deberá realizar los ajustes de las partidas que se considere necesarios para lograr una presentación razonable según la gerencia. ((IASB), 2016, p.25)

Negocio en marcha

Representa la capacidad de la entidad para continuar en funcionamiento por lo menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa y por ende la aplicación de las NIIF para las PYMES, se deberá tener en cuenta toda la información disponible a futuro, salvo que los directivos tengan la intención de liquidarla y no existan las condiciones para que siga cumplimiento con su objetivo, deberá revelar la existencia de incertidumbres significativas o sucesos para continuar como negocio en marcha, ((IASB), 2016, p.25)

Valor razonable

La utilidad del valor razonable es la valoración aproximación de los hechos económicos al mercado por medio de los precios y reflejados en la contabilidad y los estados financieros.

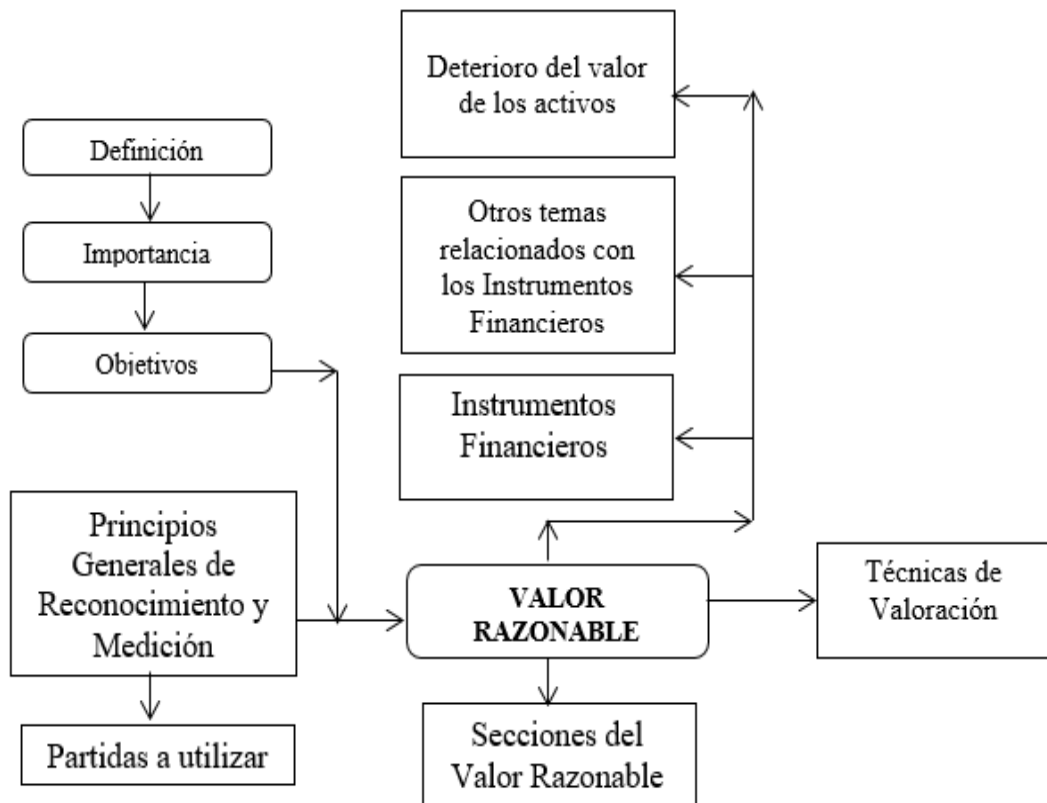


GRÁFICO 15. Valor razonable
Fuente: IASB. (2016)
Elaborado por: Esparza. (2018)

✓ ***Definición***

También denominado valor de mercado o *fair value* puede definirse como el importe por el cual se adquirido un activo liquido un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas con independencia. Equivale al valor de mercado fiable de ese bien. (Camacho & Rivero, 2010, p.38).

✓ ***Importancia***

Radica en cuantificar, establecer o dar un valor a un hecho económico, o a cualquier otro suceso específico dentro de la entidad, siempre que entre las partes existan independencia y esté debidamente informada. En las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES y en las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF completas existe una medición inicial y posterior cuando se emitan estados financieros para reflejar la situación ((IASB), 2016).

✓ ***Objetivo***

Que los activos y pasivos de la entidad se aproximen a un valor real de mercado, como un valor de salida que toma como referencia el valor que recibiría al vender un activo, o el valor que se pagaría por un pasivo.

✓ ***Principios generales de reconocimiento y medición***

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES, están basados en los principios generales de las NIIF completas, pero va a ver la ausencia de ciertos requerimientos para lo cual se puede aplicar los párrafos 10.4 y el 10.5 una guía para emitir un juicio, y la jerarquización sobre las políticas contables apropiadas para la entidad ((IASB), 2016, p.20).

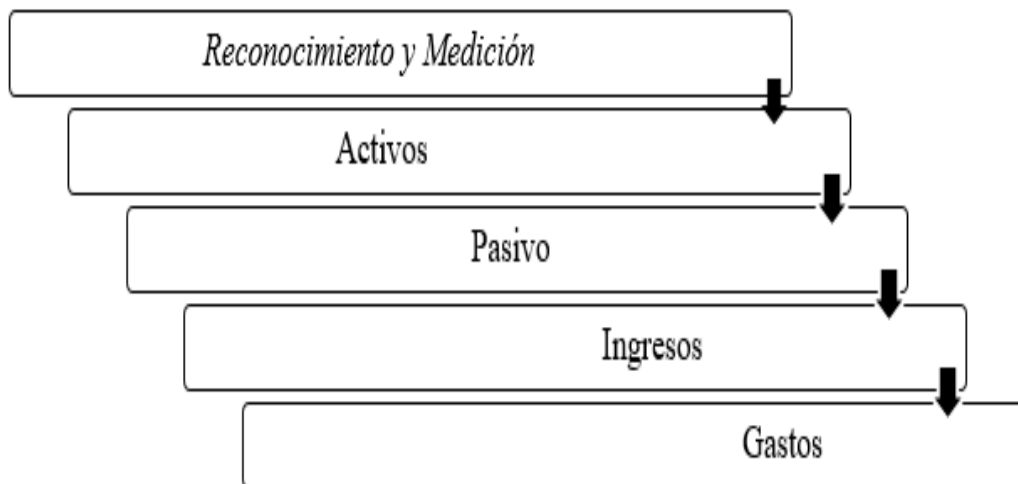


GRÁFICO 16. Reconocimiento y medición
Fuente: IASB. (2016, págs. 17-18)
Elaborado por: Esparza. (2018)

Reconocimiento y medición

✓ Activo

Cuando sea probable obtener beneficios económicos futuros para la entidad, que tengan un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad, o no se reconocer como un activo cuando se vaya obtener beneficios económicos en el futuro, se considerará como un gasto.

✓ Pasivo

Cuando se obtiene una obligación al final del período que se informa como resultado de sucesos pasados; cuando se liquidan exista transferencia de recursos que incorporen beneficios económicos, y la liquidación de los mismo se pueda medir confiabilidad.

✓ Ingresos

Procede directamente del reconocimiento y medición de activos y pasivos, siempre y cuando hayan surgido de incremento en los beneficios futuros, relacionados por el incremento del activo o decremento de un pasivo que se puedan medir con fiabilidad.

✓ Gastos

Producido directamente del reconocimiento y medición de activos y pasivos, relacionados con un decremento del activo o un incremento de un pasivo que se puedan medir con fiabilidad ((IASB), 2016, págs. 17-18).

Medición

Es la determinación de los importes monetarios del activo, pasivo, ingresos y gastos que una entidad mide en sus estados financieros mediante una base. Las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES, desarrollan de manera amplia los principios de medición constituyéndose en una base fundamental para la comprensión de muchas estructuras y define dos bases de medición el costo histórico y el valor razonable, además cuando no se cumplen los criterios para el reconocimiento, el principio de revelación se satisface a partir de los estados financieros, las notas, material informativo, cuadros e información complementaria. ((IASB), 2016, p.20)

Técnicas de valoración

Las técnicas de valoración incluyen el uso de transacciones de mercado reciente para un activo idéntico entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieren disponibles, referencia al valor razonable de otro activo sustancialmente igual al activo que este midiendo, el flujo de efectivo descontados y modelos de fijación de precios de opciones, Si existe una técnica de valoración comúnmente utilizada por los partícipes del mercado para fijar el precio del activo, y si hubiere demostrado que esa técnica proporciona estimaciones fiables de los precios observados en transacciones reales de mercado utilizaría esta técnica ((IASB), 2016, pp. 69-70).

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ((IASB), 2017). La medición a valor razonable es para un activo, o pasivo concreto, de acuerdo a las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes del mercado las tendría en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición, para ello es necesario manifestar que: “El objetivo de utilizar una técnica de valoración es

establecer cuál habría sido en la fecha de medición, el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio. (p.70)

Para valorar de manera razonable los activos, pasivos y un instrumento de patrimonio, no necesitará realizar una búsqueda minuciosa de todos los mercados posibles solo para identificar el mercado principal o, el mercado más ventajoso, pero la información debe estar disponible y al alcance, también el ((IASB), 2017). “El valor se estima sobre la base de los resultados de una técnica de valoración que utilice en la mayor medida posibles datos de mercado y minimice en todo lo posible la utilización de datos determinados por la entidad”. (p.70).

Partidas que deben aplicar los principios generales de reconocimiento y medición

Las Partidas que deben aplicar los principios generales de reconocimiento y medición en las NIIF para las PYMES.

TABLA 4. Partidas que deben aplicar los principios generales de reconocimiento y medición

Sección	Partidas
11	Instrumentos financieros básicos – NIC 39
12	Otros temas relacionados con los instrumentos financieros básicos
13	Inventarios
19	Combinación de negocios plusvalía
20	Arrendamiento
24	Subvenciones del gobierno
27	Deterioro del valor de los activos
28	Beneficios a empleados
29	Impuesto a la ganancia
32	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Fuente: IASB. (2016)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Secciones a utilizar el valor razonable. Según las NIIF para las PYMES deben aplicar el valor razonable para la determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide estas partidas.

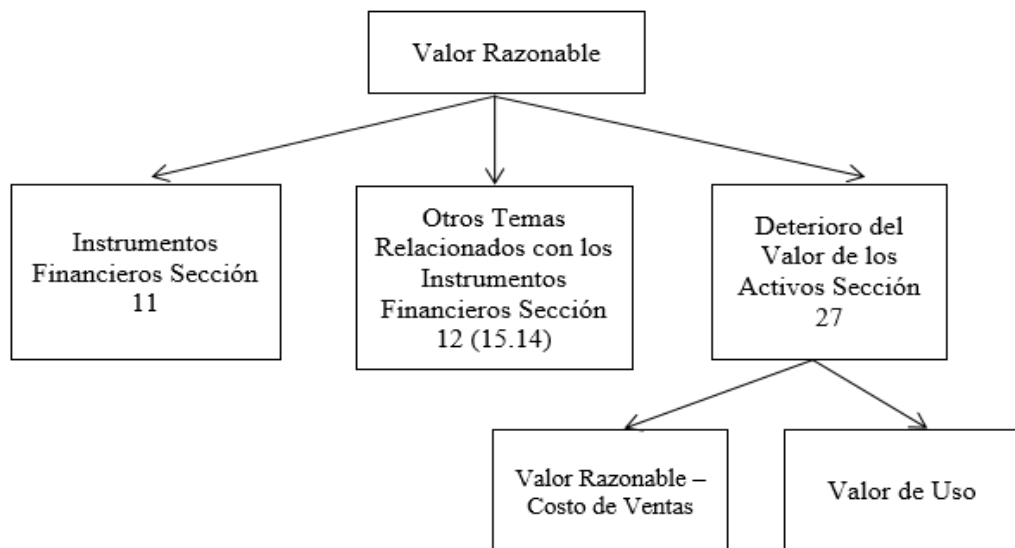


GRÁFICO 17. Secciones del valor razonable

Fuente: IASB. (2016)

Elaborado por: Esparza. (2018)

✓ Instrumentos Financieros - Sección 11

Determinará la siguiente jerarquía por la cual puede estimar el valor razonable de un activo. Esto permite una estructura donde se establece un orden o criterio de subordinación, cuyo criterio puede ser de mayor o menor importancia, anterior o posterior, las NIIF para las PYMES establece la siguiente jerarquía.

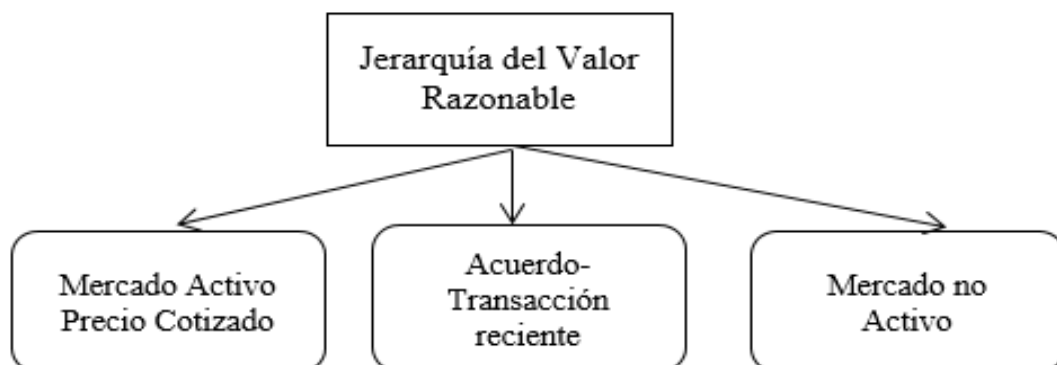


GRÁFICO 18. Instrumentos Financieros - Sección 11 jerarquización del Valor razonable

Fuente: IASB. (2016, p.69)

Elaborado por: Esparza. (2018)

✓ *Mercado Activo*

Es donde se encuentra un activo idéntico (o un activo similar) a un precio cotizado, este suele ser el precio comprador actual.

✓ ***Acuerdo de Venta Vinculante o Transacción reciente.***

Aplican cuando no existe un precio cotizado en el mercado para un activo idéntico (o un activo similar) siempre que las partes estén debidamente informadas y en condiciones de independencia mutua, pero este criterio no puede ser en muchos casos una estimación del valor razonable por cambios que pueden sufrir en el período sobre el que se informa.

✓ ***Mercado no Disponible***

Es cuando no existe un precio cotizado o un acuerdo de venta vinculante o transacción reciente para un activo idéntico (o un activo similar) estimará el valor razonable utilizando otra técnica ((IASB), 2016, p.69)

Otros Temas Relacionados con los Instrumentos Financieros - Sección 12

Aplicará los párrafos 11.27 al 11.32 de la sección 11 y también de acuerdo a lo que describe esta sección.

- a. Un pasivo financiero cuando es reclamado este puede ser menor en el momento de su cancelación cuando se requiere del pago.
- b. En la medición inicial de activos y pasivos financieros no se debe considerar los costos de transacción estos deben ser medidos con cambios en resultados. Para el caso de que se difiere un activo o se financia este debe ser medido inicialmente al valor presente y los pagos futuros deben liquidarse a una tasa de interés de mercado. ((IASB), 2016, págs. 78-79)

Deterioro del Valor de los Activos - Sección 27

- a. Valor razonable menos el costo de ventas

El importe que se obtiene en la venta de un activo es el valor razonable menos el costo de ventas y los costos de disposición, entre partes interesadas y debidamente

informadas, se considera además la guía de los párrafos de la 11.27 al 11.32 de la sección 11.

b. Valor de Uso

Representa los flujos de efectivo que se espera obtener de un activo, considerando la estimación de entradas y salidas futuras de efectivo con respecto al uso del activo y su disposición final.

Partida en las cuales aplica el modelo del valor razonable dentro de las NIIF para las PYMES. ((IASB), 2016, p.179)

Análisis Financiero

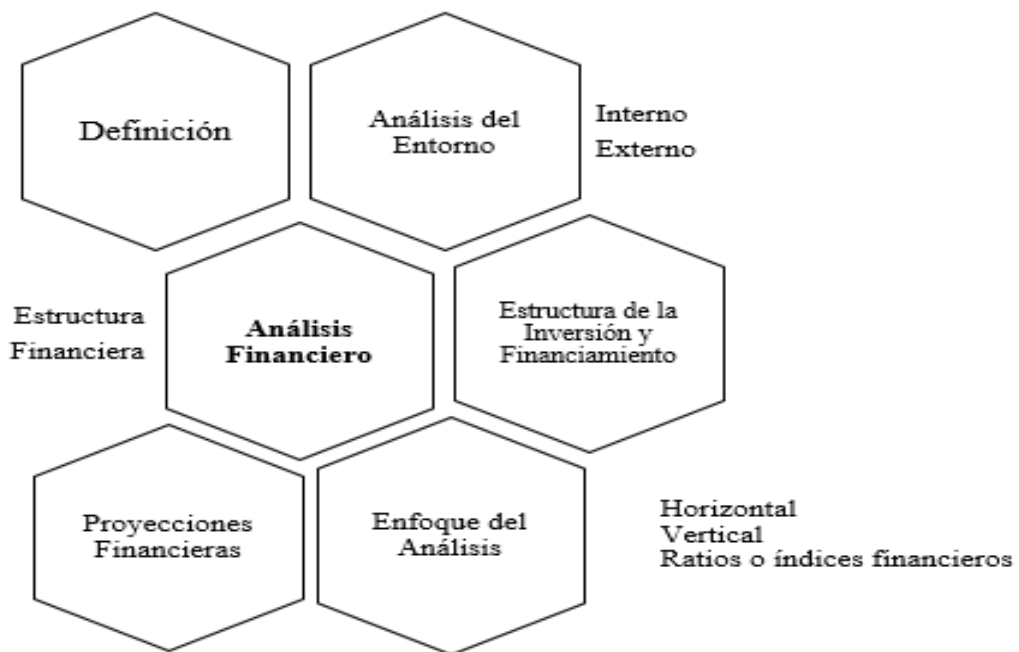


GRÁFICO 19. Análisis Financiero-Estructura
Elaborado por: Esparza. (2018)

Definición

El Análisis Financiero es una técnica de la Administración Financiera que estudia, evalúa, compara y entrega indicadores, relaciones y demás información respecto de las cifras de los estados financieros, a fin de determinar la posición financiera y de resultados, a una o más fechas, y de uno o más períodos.

También, el Análisis Financiero es un estudio que procura demostrar las razones de causalidad y sus efectos en cada rubro o factor analizado, y así llegar a conclusiones válidas y recomendar acciones prácticas y viables orientadas al mejor aprovechamiento de los recursos (Maldonado, 2004, p. 5).

Consiste en un conjunto de técnicas, herramientas que permiten una interpretación de la posición financiera de la empresa reflejada a través de los estados financieros, además considera perspectivas futuras a fin de tomar decisiones sobre las desviaciones y corregir los puntos débiles en el manejo de los recursos financieros.

Alcance e importancia del análisis financiero

Las empresas, instituciones, organizaciones en general, y personas naturales obligadas a llevar Contabilidad requieren de la alimentación de la información financiera para conocer el avance en el cumplimiento de objetivos (largo plazo) y metas (corto plazo), así como saber con oportunidad de la situación financiera a fechas determinadas y de los resultados en los períodos que correspondan. Todo esto es factible lograrlo con el análisis financiero si lo consideramos como una herramienta eficaz para la prevención de riesgos y el mejoramiento institucional (Maldonado, 2004, p.5).

El análisis de la posición financiera está enfocado también para agentes externos (inversionistas, accionistas, propietarios acreedores, el Estado, personal y clientes) por que necesitan conocerla la rentabilidad de la empresa, la capacidad de pago, si puede cubrir sus obligaciones directas e indirectas con el Estado, estabilidad laboral y de la empresa.

Análisis del Entorno

- ✓ Interno. Es un proceso permanente de la organización considerando la evolución su entorno, conformado por un conjunto de acciones internas para lograr una adaptación al medio donde cumple sus actividades. Para lo cual debe contar con: Estrategias (misión, visión, objetivos, ventajas competitivas, planes de inversión) las mismas que deben ser implementadas con: (personas, cultura organizacional, estructura de la organización, áreas claves de desempeño y un presupuesto), esto a

través de un control del presupuesto (planificación, indicadores de desempeño, presupuesto de operación)

- ✓ Externo. Conformado por todos aquellos factores externos que tienen o podrían tener influencia a corto o largo plazo sobre la empresa, que no se pueden controlar y ajenas a la actividad económica de la misma. Su influencia puede ser positiva o negativa. Por ejemplo: política fiscal, política monetaria, tasa de inflación, tasa de desempleo, políticos, tecnológicos y del mismo sector entre otras. Es necesario adaptarse a las necesidades, proveer dichos cambios o factores y estar preparado para cuando estos se produzcan.

Dentro de este contexto la empresa recibe recursos materiales y financieros, nuevo capital, trabajos, bienes y servicios considerados como entradas para generar salidas a través de la prestación de servicios entrega de productos a cambio de valor monetario.

Estructura de la inversión y financiamiento

Representa las distintas fuentes de donde la empresa puede obtener recursos necesarios para el desarrollo de sus actividades, así como realizar inversiones para mejorar su -estructura económica-. Mientras que la -estructura financiera- están conformadas por el capital sus deudas y obligaciones a corto largo plazo. Constituyéndose en una fuente de financiación sea esta propia o ajena, interna o externa, consideradas como fuentes de financiación las mismas que le permite a la empresa disponer de recursos para hacer frente a sus actividades las cuales están expuestas a gastos e inversiones que mejoraran la rentabilidad y mantener la estabilidad de la empresa. Es decir, hace posible comparar el comportamiento en el tiempo. (López, 2014)

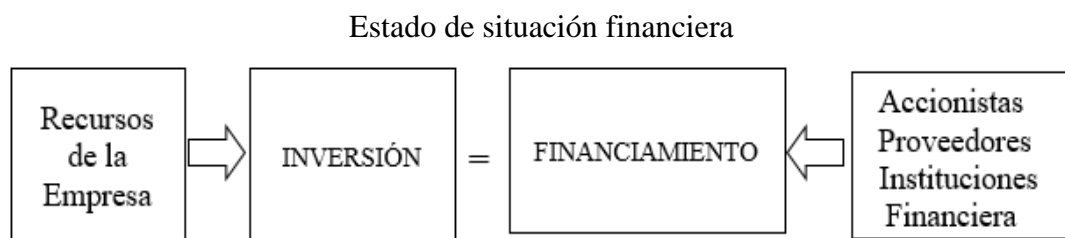


GRÁFICO 20. Estructura de la inversión financiera
Elaborado por: Esparza. (2018)

Si se dispone de suficientes recursos económicos se puede invertir considerando los riesgos a los cuales está expuesta dicha inversión esta puede ser interna (adquisición de bienes, incremento de producción, nuevos productos) externas (inversiones en bancos, bonos o acciones de otras empresas) pero es necesario también minimizar la estructura financiera para maximizar el valor de la empresa y esto se puede alcanzar a través de:

- 1) maximizar la rentabilidad,
- 2) minimizar el costo del capital,
- 3) lograr una productividad óptima de materiales, trabajo o bienes de capital,
- 4) Equilibrio entre las fuentes de financiamiento (propias y ajenas),
- 5) máxima recuperación del gasto fijo.

Es importante que la empresa analice el otro lado de la estructura financiera y debe evitar:

- 1) máxima utilización o aprovechamiento de la capacidad de producción,
- 2) rentabilidad económica excesivamente baja,
- 3) inversión excesiva en capital,
- 4) desproporcionado nivel de endeudamiento y bajo nivel de solvencia,
- 5) infrautilización de la capacidad bajo y rendimiento del capital invertido, costos excesivos” (Chiazza, 2004, p.145).

Los accionistas desean conocer cuál es el valor de su empresa, como estas sus acciones colocadas en el mercado están determinadas en base a la oferta o demanda, el retorno de su inversión, así como los derechos y obligaciones calculados conforme a los criterios de contabilidad. Lo cual se refleja en el siguiente esquema:

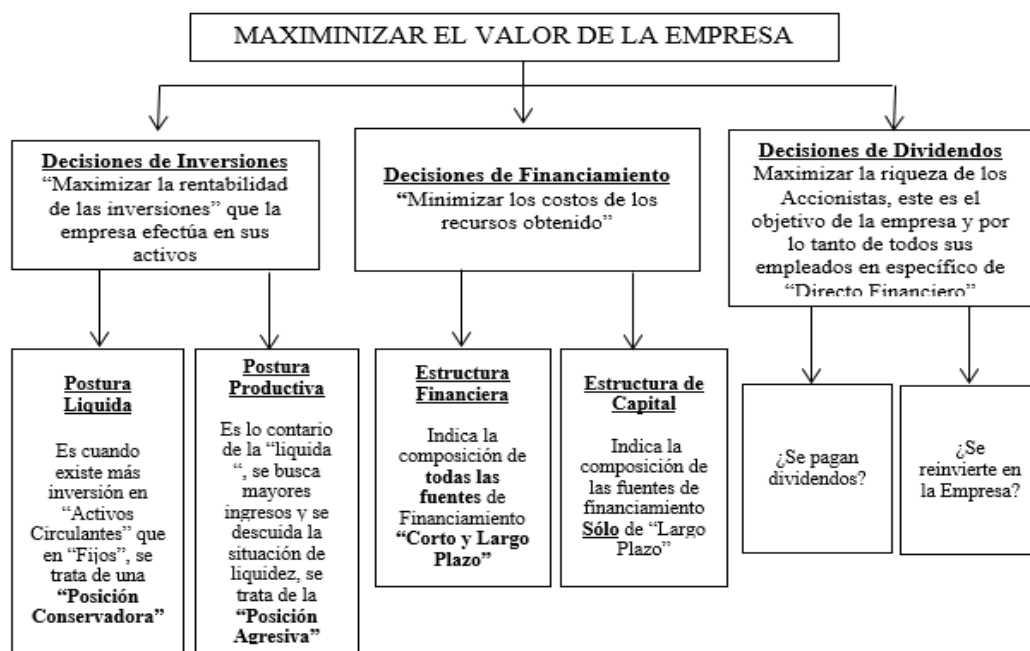


GRÁFICO 21. Maximizar el valor de la Empresa

Fuente: Calzada (2015)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Enfoque del análisis

La información que suministre la empresa en sus estados financieros debe permitir realizar una correcta evaluación de sus resultados actuales y proyecciones, esta no debe ser muy variada, compleja solo debe reflejar la información necesaria como apoyo a la toma de decisiones, no solo para la empresa sino también para los accionistas, acreedores, proveedores para que puedan tomar decisiones más ágiles y oportunas.

El objetivo es delinear las técnicas y herramientas que la empresa desee utilizar para analizar sus resultados y los principales riesgos a los que están expuestos sus productos y servicios.

Análisis vertical

Ortiz. (2016). "Es una técnica sencilla que consiste en tomar un solo estado financiero –balance general o el estado de estado de resultados-y relacionar cada una de sus partes con un total o subtotal dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base". (p. 62)

Para Estupinan & Estupiñan (2005). “Consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas estado de resultados”. (p.111)

Análisis horizontal

El análisis de estructura horizontal plantea problemas de crecimiento desordenado de algunas cuentas, como también la falta de coordinación con las políticas de la empresa. Hay que tener en cuenta que cualquier aumento en las inversiones en una cuenta o grupo de cuentas lleva implícito el costo de oportunidad para mantener ese mayor valor invertido, que a la postre afecta la rentabilidad general. (Estupiñan & Estupiñan , 2005, p.117)

Ortiz. (2016). Es un instrumento que se ocupa de los cambios ocurridos tanto en las cuentas individuales como en los totales y subtotales de los estados financieros de un período a otro; por lo tanto, requiere dos o más estados financieros de la misma clase, representado por períodos consecutivos iguales.

Es un estado dinámico que se ocupa dl cambio o movimiento de cada rubro de uno a otro período. (p.80)

Considera el análisis o la relación entre dos estados financieros sucesivos en donde se reflejan las variaciones sean este incremento o esta disminución de las partidas, además permite considerar proyecciones con ciertas limitaciones existentes en el entorno interno y externo.

Ratios o índices financieros

Es la relaciona entre dos o más elementos de la información financiera para mostrar el deterioro o crecimiento de la empresa en el corto y largo plazo, medir el nivel satisfactorio para un período, también permite hacer la comparación con otras empresas del sector se consideran que son relativos, transitorios porque provienen de la comparación de dos o más variables de un mismo período, por lo tanto, no tienen el mismo significado aun dentro de la misma empresa.

Podemos mencionar los siguientes que permiten resumir el accionar de la empresa en el aspecto de estabilidad y crecimiento.

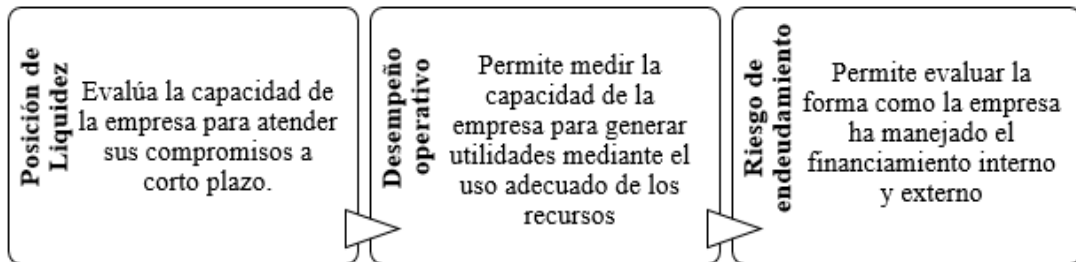


GRÁFICO 22. Estabilidad y Crecimiento
Elaborado por: Esparza. (2018)

Razones financieras

Se utilizan para cuantificar o para medir la realidad económica y financiera de una empresa en un período determinado, así como su capacidad para cubrir varias obligaciones.

Indicador	Formula	Ideal
Razón Corriente	Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	↑
Capital de Trabajo	Activos Corrientes - Pasivos Corrientes	↑
Prueba Acida	Activos Corrientes-Inventarios/Pasivos Corrientes	↑
Días de Rotación de la Cartera	Cartera promedio/Ventas Netas a Crédito * # Días	↓
Días de Rotación de Inventarios	Inventario Promedio / Costo de Ventas * # Días	↓
Días de Rotación de Proveedores	Inventario Promedio / Compras * # Días	↑
Ciclo Operativo	Días Cartera + Días Inventario – Días Proveedores	↓
Eficiencia Activo Operativo	Ventas Netas / Activo Operativo Promedio	↑
Nivel de endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total * 100	↓
Concentración del Pasivo	Pasivo Total / Activo Total	↓
Endeudamiento Financiero	Deuda financiera Total / Ventas Netas *100%	↓
Carga Financiera	Gastos financieros / Ventas Netas * 100	↓

GRÁFICO 23. Razones Financieras
Elaborado Por: Esparza. (2018)

Proyecciones Financieras

Análisis del desarrollo anticipado de las utilidades que tendrán las empresas derivadas del uso de los recursos, a partir del cual los empresarios van disponer de información financiera para la toma de decisiones: recursos disponibles-inversiones, estructura-capital, y/o préstamos necesarios y su riesgo, accionista-dividendos y como se lograrán las metas y objetivos, considerando ciertos factores tanto internos como externos.

Entre estos factores podemos mencionar: la capacidad de producción de bienes y servicios, fortalezas y debilidades, gastos, flujos de efectivo, proyección de ventas, además la situación del mercado laboral, financiero, normativa cambiante, expectativas de los clientes.

Estados Financieros

Los estados financieros de forma tradicional han sido elaborados bajo el criterio del costo histórico afectando únicamente al momento inicial en el que sucede una transacción en particular, la toma de decisiones en base históricas por su utilidad no garantiza la calidad de la información financiera, no considera las condiciones del mercado en ese momento.

Podemos considerar que busca, trata de encontrar o aproximarse a un valor real para ser valorado, en algunos casos puede ser fácil su estimación, considerado más bien como un enfoque a futuro que puede ser intercambiado en condiciones normales que pueden variar en el tiempo por el dinamismo del mercado.

El proceso de globalización y la competencia empresarial ha originado la necesidad de la preparación de información financiera comparable y transparente para los usuarios externos. Esta independencia creciente en los mercados financieros mundiales exige una mejora de comparabilidad de la información financiera de las empresas que actúan en el mismo mercado globalizado, a través de un acercamiento de las legislaciones contables (Palacios & Martínez, 2005, p.16).

Las empresas PYMES encaminaran sus procesos de valoración considerando los beneficios de acuerdo a cada una de sus necesidades, esto es responsabilidad de toda la entidad, siendo importante garantizar la calidad de la información financiera, transparencia para la toma de decisiones y generar confianza de los usuarios internos y externos de la información generada y presentada en los estados financieros.



GRÁFICO 24. Estados Financieros
Elaborado por: Esparza. (2018)

Estado de situación financiera

Refleja la situación financiera del ente económico a una fecha determinada, conforman su estructura las cuentas de: activo, pasivo y patrimonio o capital para la entrega de información confiable y relevante, y se clasifica en corriente y no corriente pudiendo clasificarse también por orden de liquidez, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad no emite un plan de cuentas para las pequeñas y medianas empresas-PYMES en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF ((IASB), 2017).

Estado de Resultados

Presenta la información de un período relativa a reflejar los logros de la administración de una empresa, así como los esfuerzos para para alcanzar los logros ingresos frente a

los costos y gastos para determinar la utilidad o pérdida neta, información que debe estar siempre disponible para las partes interesadas. Para su elaboración no se deberá considerar las partidas consideradas en el resultado integral total fuera de resultados.

Estado de Resultados Integral

Se presentan de forma separada las transacciones de ingresos surgidos de un incremento en los beneficios como consecuencia de un incremento en un activo o la disminución de un pasivo y gastos cuando ha existido una disminución de los beneficios económicos, mediante la disminución de los activos o un incremento de los pasivos.

Se presenta de forma gráfica la estructura de la presentación en un solo estado o dos separados.

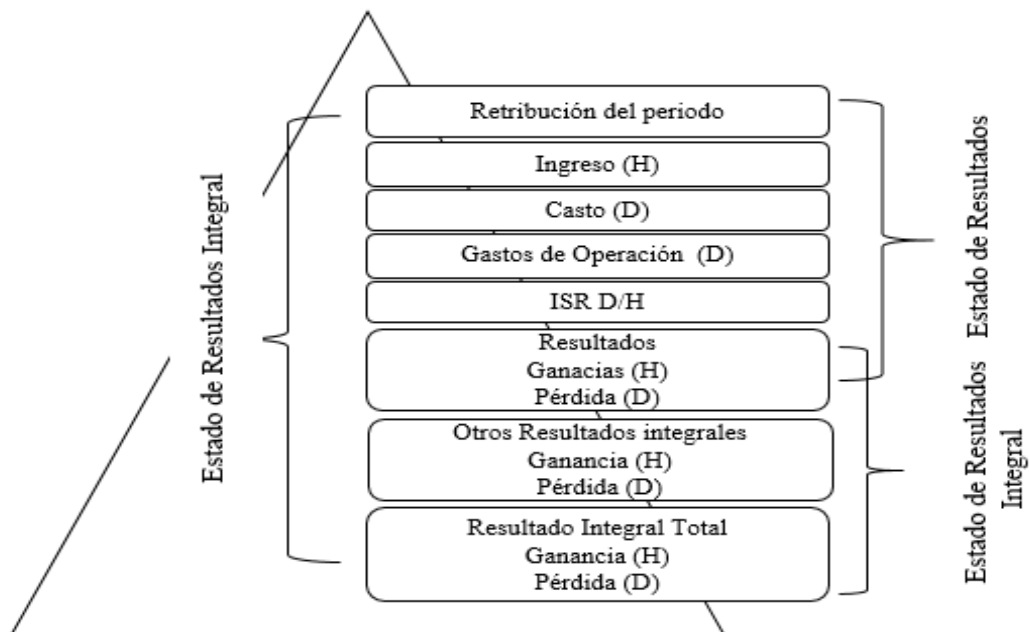


GRÁFICO 25. Estados de Resultados Integral

Fuente: Micolta. (s.f)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Estado de cambios en el patrimonio neto

"Los cambios en el patrimonio neto entre dos balances consecutivos reflejan el incremento o disminución de sus activos versus su pasivo, es decir su riqueza a favor

de los propietarios generada en un período” en los cuales puede obtener utilidad o pérdida, así como también, “superávit o déficit por revaluación o por diferencia de cambio, los aumentos y retiros de capital, dividendos, corrección de errores, partidas extraordinarias no operacionales”. (Estupiñán, 2012, p.61)

Estado de flujos de efectivo

Informa las entradas y salidas de efectivo y equivalente del efectivo en un período de tiempo refleja la utilización de los activos monetarios de efectivo, así como la empresa utilizo el dinero, además mide la capacidad para generar efectivo y la liquidez que dispone o necesita la empresa. Para su estructuración se lo puede hacer utilizando el método directo o indirecto ((IASB), 2017).

Notas a los estados financieros

Información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado del resultado del período y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo. Las mismas que suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos. ((IASB), 2018, p.576)

Características de las Información Financiera

Para que la contabilidad exprese su verdadero cometido debe presentar información financiera de calidad, para ello es necesario que cumplan con ciertas características que va a permitir generar confianza en los usuarios de la información financiera a corto y largo plazo. La característica fundamental es la utilidad.

Para que sea utilidad la información financiera debe adaptarse a las necesidades de los usuarios, mostrando los aspectos más significativos de la empresa que permita tomar acciones presentes y, a futuro, además debe cumplir con otras características. ((IASB), 2017)

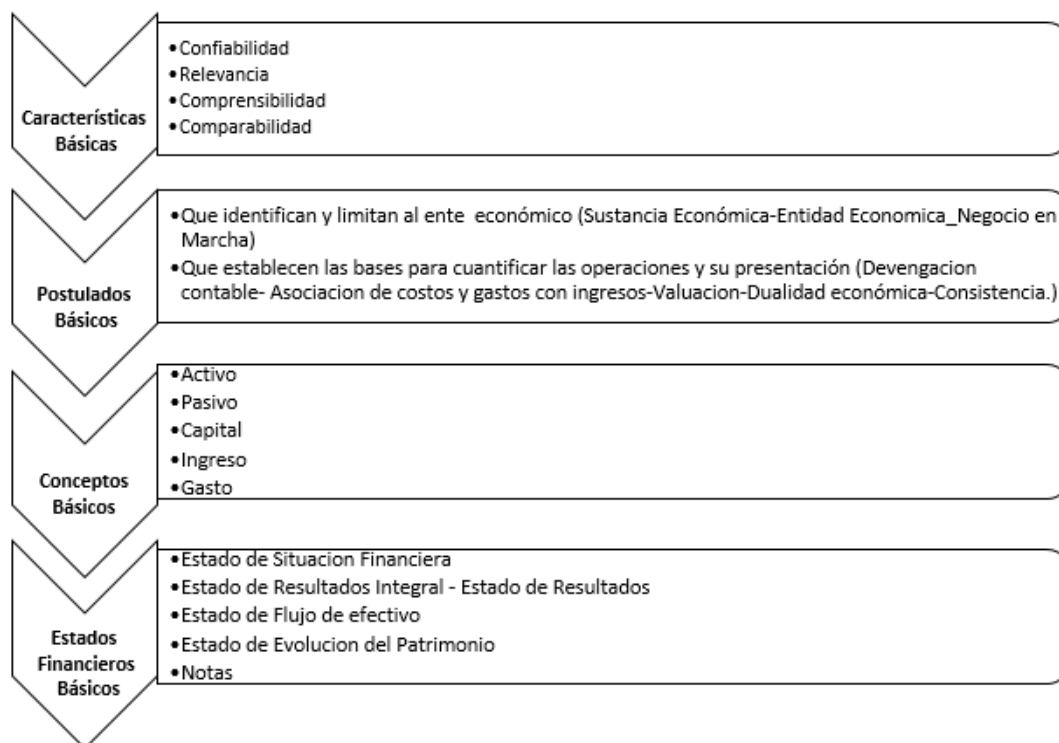


GRÁFICO 26. Características cualitativas de la información financiera
Fuente: Cantú & Andrade. (2018, págs. 40-57)
Elaborado por: Esparza. (2018)

Características Básicas

El marco conceptual 2018 identifica cuatro características:

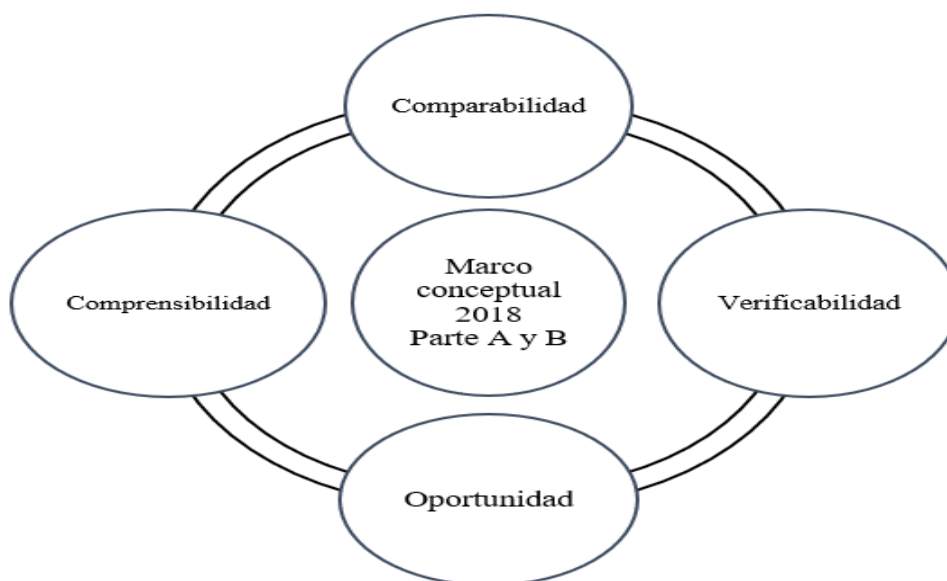


GRÁFICO 27. Características de las Información Financiera
Fuente: Franco. (2018, p.91)
Elaborado por: Esparza. (2018)

- ✓ **Confiabilidad:** que no es más que la presentación fiel de la empresa, esto no quiere decir que sea exacta, pero si debe ser verdadera, confiable y objetiva, libre de distorsiones, errores significativos o riesgos; que permitan tener confianza en la contabilidad y verificación del proceso utilizado para su elaboración y que pueda influir en la toma de decisiones.
- ✓ **Relevancia:** Cuando la información financiera pueda ejercer, y en qué medida influya en la toma de decisiones de los usuarios, permite realizar evaluaciones o corregir evaluaciones anteriores, por lo que es necesario considerar la importancia relativa o la materialidad.
- ✓ **Comprensibilidad:** Considerando que no todos los usuarios están en la misma capacidad de conocer, interpretar, analizar y utilizar la información financiera en la actividad económica, empresarial esta deber comprensible y debe contener toda la información sea esta relevante o no, que sea de utilidad para las partes interesadas.
- ✓ **Comparabilidad:** permitir que la información financiera sea uniforme para sacar conclusiones valiosas, la comparación en el tiempo de los estados financieros permite determinar la situación financiera de la empresa mediante un análisis horizontal o vertical para evaluar su rendimiento y crecimiento en el tiempo. (Uriarte, 2019). Considerando Otros autores como Franco. (2018). Manifiesta lo siguientes sobre las características básicas que deben reflejar los estados financieros para que sea de utilidad para la toma de decisiones.

Considerando otro autor las características de la información financiera son:

Comparabilidad

“Es la característica cualitativa que permite a los usuarios identificar y comprender similitudes y diferencia entre los elementos. A diferencia de otras características cualitativas la comparabilidad no se relaciona con un solo elemento. Una comparación requiere al menos dos elementos” (Franco, 2018, p.18). Para llegar a esta conclusión consideran también las implicaciones que puede tener la comparabilidad para la selección de una base de medición a pesar que esta sea elegida por quienes preparan los estados financieros.

Verificabilidad

Ayuda asegurar a los usuarios que la información representa fielmente los hechos económicos que se pretende representar, significa también que los diferentes observadores, conocedores o independientes podrían llegar a un consenso, pero no necesariamente completo en vista que no puede considerarse como una representación fiel absoluta también se puede considerar rangos de probabilidades relacionadas (Franco, 2018, p.19). Puede ser utilizada la información financiera siempre que sea verificable.

Oportunidad

“Significa tener información a disposición de los tomadores de decisiones a tiempo para poder influir en sus decisiones” (Franco, 2018, p.9). Debe estar la información financiera disponible para cuando el usuario lo requiera buscando una periodicidad, es importante disponer porque se puede utilizar en el momento menos esperado.

Comprensibilidad

“Clasificar, caracterizar y presentar información de manera clara y concisa lo hace comprensible” (Franco, 2018, p.19). La información financiera no debe ser complicada para los usuarios, pero si fácil para quienes lo preparan, la información presentada se considera de utilidad para los distintos usuarios, su comprensión permite tomar mejores decisiones.

Postulados básicos

Es la base sobre la cual se va a registrar las transacciones financieras y por ende la obtención de estados financieros, considerados como supuestos, son aceptados para la preparación de la información financiera.

Para Arrearte. (2013). En su artículo (nuevos postulados básicos en la contabilidad mundial), los principios básicos que pasan a ser postulados en las Normas

Internacionales de Información Financiera, elaborados por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de contadores, 2006b.

TABLA 5. Postulados básicos

Principios Contables	Postulados Básicos
Entidad Empresa en Marcha Hechos Económicos	Entidad Económica Negocio en Marcha Sustancia Económica
Costo como base de Valuación Devengado Realización	Devengación Contable
Revelación Suficiente o Exposición Materialidad o Importancia Relativa	Requisito de calidad
Equidad Moneda Extranjera Prudencia	Integridad
Periodo Contable Costo como base de Valuación Consistencia o Uniformidad Partida Doble	Asociación de Costo y Gasto Valuación Consistencia Dualidad Económica

Fuente: Arrearte. (2013)

Elaborado por: Esparza. (2018)

En cuanto a los conceptos y estados financieros básicos que constan en la tabla estos han sido ya detallados anteriormente dentro del trabajo de esta titulación por lo que no amerita seguir enfocándonos a estos aspectos ya tratados en su oportunidad, lo único que debe dejar como antecedente que sus conceptos son tomados de las NIIF completas, así como por las NIIF para las PYMES.

Calidad de la Información financiera

✓ *Información Contable*

Chiriboga. (2014). Sostiene que es un “Lenguaje numérico, abierto al análisis cuantitativo, de cuyo análisis se detecta causa y efectos, problemas administrativos y financieros, y se toman decisiones”. Además, considera que “deben ser específicas, debido a que existen términos ambiguos que deben ser definidos con claridad de acuerdo con las circunstancias” (p.183).

✓ *Información financiera*

Conjunto de datos financieros que presenta la empresa en cualquier momento sobre los resultados de sus operaciones y de otros aspectos relacionados con el manejo de los recursos en términos de dinero, los que permiten establecer la verdadera situación económica, mediante los estados financieros y sirven de apoyo para la toma de decisiones.

Es todo tipo de información que brinda apoyo a los usuarios internos y externos para la toma de decisiones económicas que benefician a la empresa, permite expresar el desempeño, evaluar el futuro, en base a los estados financieros.

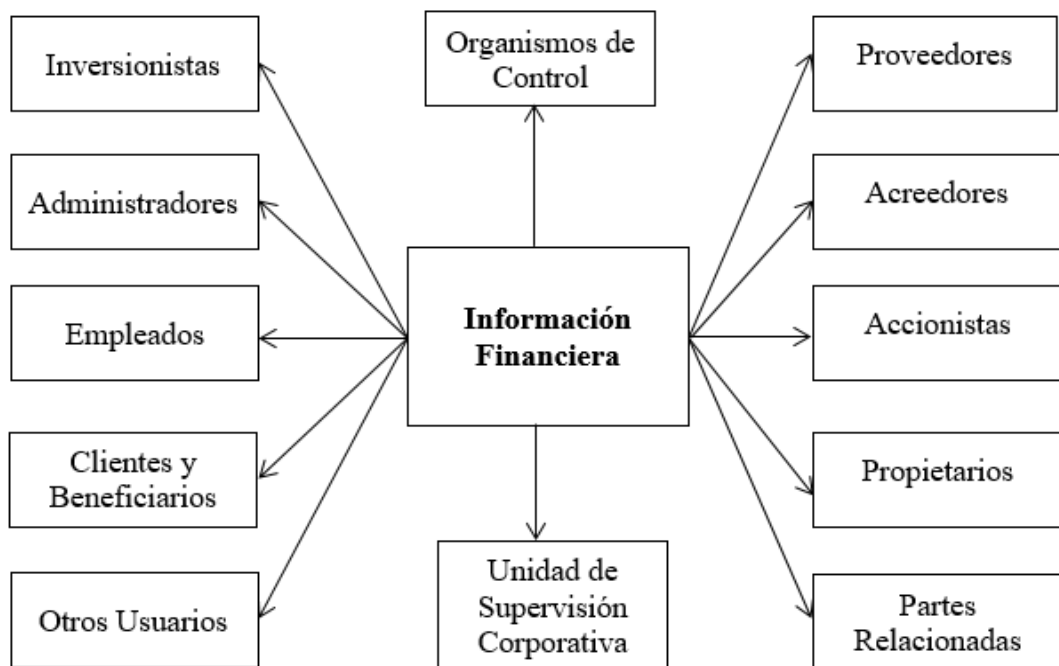


GRÁFICO 28. Usuarios de la Información financiera

Fuente: (Salas, 2013)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Informes financieros

“El objetivo de los informes financieros de propósito general es la base del marco conceptual. Otros aspectos del marco conceptual: las características cualitativas y la restricción de los costos de información financiera útil” (Franco, 2018, p.9). Además, debe proporcionar información financiera sobre la entidad que informa, su utilidad va

a depender de las decisiones que tomen los usuarios relacionadas con la provisión de recursos, además implican el cumplimiento de las actividades y por ende los objetivos y metas. (Franco, 2018, p.9)

“El párrafo 1.2 de las NIIF para las PYMES define a las pequeñas y medianas entidades como aquellas que no tienen obligación pública de rendir cuentas y publicar estados financieros con propósito de información general para usuarios externos”. Pero nace “la obligación de rendir cuentas va ligada a la cotización de sus instrumentos de deuda o patrimonio en el mercado público o que una de sus principales actividades sea mantener activos en calidad de fiduciaria para un amplio grupo de terceros. (Molina, 2013, p.27)

La información financiera y los estados financieros son elaborados para atender las necesidades generales en función de los usuarios, los fines específicos para los cuales se requiere dicha información, pero este aspecto es de carácter global que todos los involucrados en el proceso deben estar debidamente capacitados respecto a la aplicación de la normativa, esto permitirá una adecuada toma de decisiones y un adecuado control por parte de los entes externos.

Información financiera de calidad

✓ Información general

“La información financiera es un elemento significativo en la toma de decisiones y para que sea útil en ese proceso, es indispensable que cumpla al menos las características fundamentales, es decir que sea relevante y que presente fielmente los efectos de hechos económicos y financieros que acontecen en la entidad que informa Silva. (2013). Dicha información es preparada para un amplio grupo de usuarios, lo que limita que vayan a cubrir las necesidades de información financiera para cada uno de ellos, además debe contener otra información que deben ser preparados y presentados en otro documento.

Castellanos. (2010). Manifiesta:

El eje central de la contabilidad financiera está orientado a la generación de información útil para una eficiente toma de decisiones. No obstante, dicha información financiera para que se enmarque dentro de la premisa de utilidad, debe cumplir con ciertos requerimientos de calidad, los cuales hacen referencia a los principios o postulados de aceptación general sobre los cuales descansa el ejercicio de la disciplina. (p.277)

Considerados como atributos de calidad descritos anteriormente y que se encuentran en la NIIF para PYMES y en el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados. Castellanos. (2010). “Los atributos que hacen útil, para los usuarios, la información suministrada en los estados financieros. Las cuatro principales características cualitativas son comprensibilidad, relevancia, fiabilidad y comparabilidad” (p.277). Considerando el marco conceptual 2018 “identifica cuatro características de mejora que hacen que la información financiera sea más útil: Comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad” (Franco, 2018, p.91). Son características cualitativas permiten o pretende una presentación fiel de la información relevante esto permite que se incremente la confianza de los usuarios de dicha información

Castellanos. (2010) “El eje central de la contabilidad financiera está orientado a la generación de información útil para una eficiente toma de decisiones (p.277). Por tal motivo “al contrastar el costo histórico con el valor razonable, la aplicación de este último generara una información financiera mucho más comparable y verificable (p.281). Sin embargo, las decisiones se tomaban sobre costos históricos lo que generaban ciertas dudas sobre la calidad de la información financiera por un bajo grado de utilidad por no estar actualizados los valores, “es en este momento, cuando los precios de mercado comienzan a tener relevancias en la disciplina contable, bajo la concepción de que pudiesen mejorar la calidad de la información financiera Reportada”. (p.271)

Tanaka como lo cita (Gómez, Aristizabal, & Fuentes, 2017) “El acceso a la información ordenada y actualizada es un asunto clave en la toma de decisiones, pues el análisis y la interpretación de la información financiera constituye una herramienta

eficaz para el direccionamiento de la empresa”. A esta información tienen acceso principalmente los propietarios, gerentes, entidades públicas, son elaborados para estas necesidades lo que implica que no son necesariamente estados financieros para propósito general. (p.93)

Gutiérrez. (2016). Manifiesta que: La información, por lo tanto, como producto de las repercusiones humanas, no es exacta y no está exenta de errores, por su subjetividad. Por ello, se requiere del trabajo de los entes reguladores. Además, dentro de su análisis indica que: “En el seno de las empresas se requiere transparencia en la información y por lo tanto es indispensable la implementación del gobierno corporativo” (p.105). Considerando las regulaciones externas el gobierno corporativo propende transparencia y responsabilidad de la entidad frente a la calidad de la información financiera que entrega.

Fortis y García (2006) como lo cita (Gómez, de la Hoz, & López, 2011) respecto a la comparabilidad de la información financiera bajo la medición del valor razonable manifiesta que: “Agregan que los usuarios de información financiera deben ser capaces de analizar los estados de una empresa a lo largo del tiempo, así como de compáralos con los de otros competidores” esto le va a permitir cumplir, “con el objeto de evaluar su posición financiera, desempeño y cambios en la posición financiera en términos relativos. Para ello, acontecimientos y situaciones similares deben ser tratados de un modo igual” (p.617).

Toma de decisiones.

Una empresa está en capacidad de tomar decisiones siempre que cuente con información contable, estos datos sean fiables que demuestren resultados transparentes sobre los estados financieros. Las decisiones deben estar encaminadas principalmente a cumplir con los objetivos y metas, previamente establecidos para cumplir con sus actividades.

Proceso de toma de decisiones

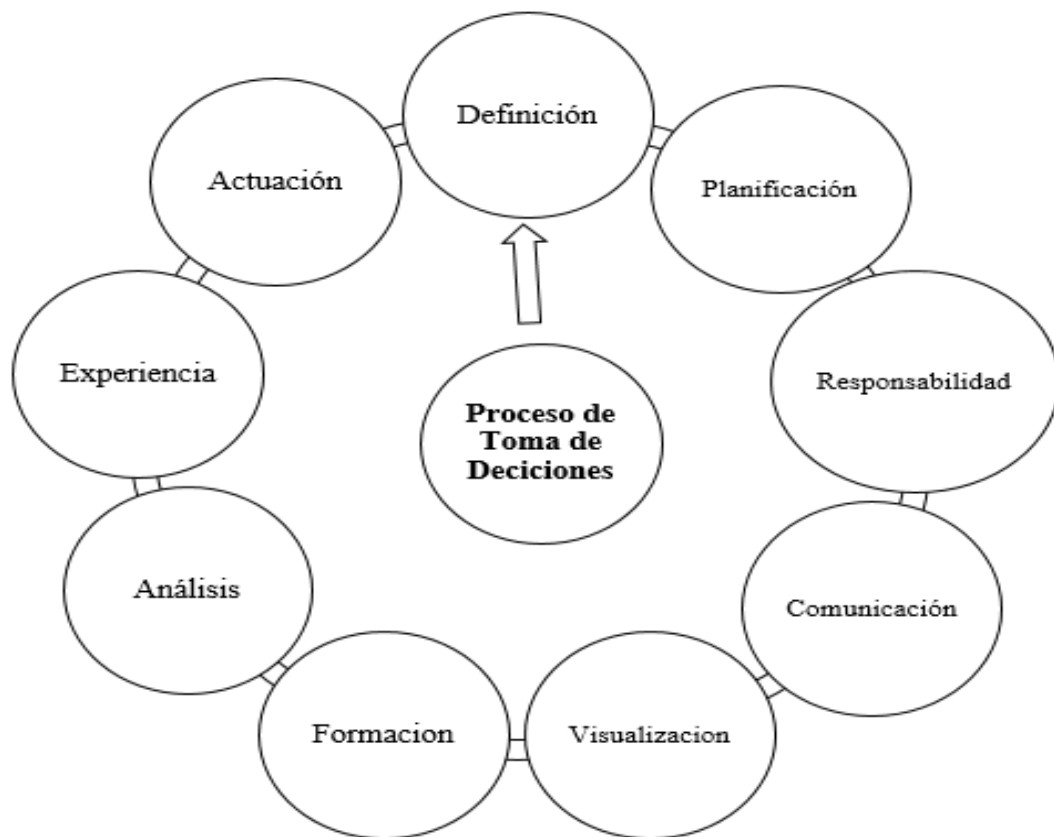


GRÁFICO 29. Proceso para toma de decisiones
Elaborado por: Esparza. (2018)

La toma de decisiones financieras en la empresa reviste de gran importancia, pues se constituye en una guía y se delinear como alcanzar los objetivos y metas, las decisiones deben ser analizadas con el debido cuidado para evitar que, en vez de considerarse una solución complique la situación de la empresa.

Deben tomarse decisiones consideran tres elementos que permite que la empresa siga funcionando:

- ✓ decisiones de inversión. Recursos que serán necesarios para funcionar eficientemente.
- ✓ decisiones financieras. Fuentes interna o externa de donde obtener los recursos que se requiere.

- ✓ Distribución de dividendos. Entregar de rendimientos a los accionistas, socios o propietarios si con la suficiente liquidez.

Decisiones de Inversión

Minimización	Maximización
Minimizar los riesgos de pérdidas	Maximización de la seguridad
Minimización de la fluctuación cíclica de la empresa	Maximización de las ventas
Minimización de la fluctuación cíclica de la economía	Maximización de la calidad de los servicios
Minimización de los costos asociados a la inversión	Maximización del bienestar de los empleados
Minimización de los tributos por inversión	Maximización del acceso a los mercados
Minimización la tolerancia y el nivel de riesgo de la inversión	Maximización la liquidez y rentabilidad
Minimización el pago de interés	Maximización de los excedentes
	Creación o mantenimiento de una imagen pública

GRÁFICO 30. Objetivos de las decisiones de inversión
Elaborado por: Esparza. (2018)

Decisiones de financiamiento

Las pymes asumen cierta preferencia en las decisiones sobre las fuentes de financiamiento, manteniendo información en reserva sobre la empresa, priorizando los fondos propios, para tomar decisiones sobre las nuevas fuentes de financiamiento selecciona aquellas que representa menor costo para la empresa. Hay que considerar que las pymes presentan un ciclo de crecimiento aumenta la experiencia, durante esta etapa, la empresa tiene necesidades financieras cambiantes puede acceder a fuentes cercanas a sus accionistas o socios, además de capitales de riesgo, créditos a instituciones financieras a corto y largo plazo. (Briozzo, Vigier, Castillo Natalia, Pesce, & Speroni, 2016)

Decisiones de dividendos

“Las decisiones de dividendos consisten en determinar el volumen óptimo de distribución de beneficios que permita mantener una política adecuada de autofinanciación y una redistribución suficiente de las acciones de la empresa” (Estructura Empresarial, 2010). Sin embargo, hay que pensar en la retención de

beneficios para reinversión o distribución corriendo el riesgo de descapitalizarse; o no disponer de liquidez para el siguiente período económico. Para llevar a cabo actividades de producción o comercialización. Además, hay que considerar que el capital social junto con las reservas son las fuentes de financiamiento más estable, porque constituye los fondos propios de la empresa.

2.2. Fundamentación Filosófica

La presente investigación se encuentra alineada con el paradigma positivista por cuanto en base a los resultados obtenidos en la investigación de campo, se podrá llegar a conclusiones de como la calidad de la información financiera generada luego de la aplicación del valor razonable influyen en la toma de decisiones, lograr la confianza de los usuarios sobre si la información cumple las características que hacen sea utilidad, comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad de la información financiera presentada por las pequeñas y medianas empresas PYMES, garantizando a pesar de que los estados financieros son elaborados para atender las necesidades específicas y generales incidencia y transparencia al aplicar al valor razonable a los activos financieros y no financieros, los pasivos o instrumentos de patrimonio que dispone una entidad, basada su medición en el mercado, y no una medición específica de la entidades.

Los estados financieros presentados por las pequeñas y medianas empresas PYMES solo proporcionan información sobre la situación financiera, el desempeño financiero, la gestión de los administradores, las políticas contables y los flujos de efectivo, con el fin de servir como base para la toma de decisiones por parte de los usuarios. Como objetivo principal y no para valorar el costo de la entidad.

El marco conceptual representa la filosofía que da sentido a los estados financieros de la empresa. Explica por qué, para qué, y como se presenta la información financiera para que cumpla su objetivo en la toma de decisiones”. Además, mencionan que: “Sus exposiciones y pronunciamientos no son normativos, sino un conjunto de afirmaciones y reflexiones para orientar al órgano emisor de normas, a los preparadores de información y a los que usan. (Gonzalo & Garvey, 2015, p.1)

El análisis se basa en los estados financieros que generan las PYMES como fuente primaria de evaluación en donde se determinará el impacto que ha tenido la aplicación del valor razonable en la calidad de la información financiera. ((IASB), 2017) “Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia”. (p.20)

2.3. Fundamentación Legal

La presente investigación se encuentra fundamentada en las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, que mediante resolución No.G.DS.C010 bajo la dirección del ab. Pedro Solines Chacón, Superintendente de Compañías; con fecha 20 de noviembre del 2008 estableció un cronograma de aplicación de NIIF completas para las compañías bajo su supervisión y control.

TABLA 6. Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros para la aplicación de las NIIF

Resoluciones de la Superintendencia de Compañías	
1.	Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 2006.08.21, R.O. No. 348 de 2006.09.04 (Se dispuso que todas las compañías adopten las NIIF a partir de 2009.01.01).
2.	Resolución ADM 08199 de 2008.07.03, Suplemento R.O. No. 378 del 2008.07.10, se ratificó la decisión anterior.
3.	Resolución No. 08.G.DSC.010 de 2008.11.20, R. O. No. 498 de 2008.12.31, se estableció el cronograma de aplicación de las “NIIF”, por las compañías, en 3 grupos desde 2010 al 2012.
4.	Resolución No. SC. INPA.UA.G-10.005 de 2010.11.05, R.O. 335 de 2010.12.07, se estableció la clasificación de compañías en el país. Resolución No. SC.ICICPAIFRS. G.11.007 de 2011.09.09, R.O. 566 de 2011.10.28, se expidió el Reglamento del destino de las reservas patrimoniales.
5.	Resolución No. SC.ICICPAIFRS. G.11.010 de 2011.10.11, R.O. 566 de 2011.10.28, se expidió el Reglamento para la aplicación de las NIIF completas y la NIIF para las PYMES.

Fuente: Asamblea Nacional del Ecuador (ANE). (2017)

Elaborado por: Esparza. (2018)

El Instituto de Investigación de Ciencias Contables en el Ecuador en vista de la publicación de las NIIF para PYMES en julio 2009, sugirió a la Superintendencia de Compañías que defina la clasificación y rangos para catalogar a una compañía como PYMES, por los niveles de activo, y/o ventas; y que emita una resolución complementaria a la presentada el 20 de noviembre de 2008 en donde se establezca que las compañías que se encuentren en los rangos y criterios establecidos por el

organismo de control para ser consideradas PYMES, aplicaran las NIIF para las PYMES en el período que corresponda, principalmente aquellas obligadas en el año 2012. (Guamán & Vela, 2010).

Las NIIF para PYMES establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar frente a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en un Marco Conceptual, el cual se refiere a los conceptos presentados dentro de los estados financieros con propósitos de información general. (NIC-NIIF, 2018) (Párrafo. 2)

Según el ((SENPLADES), 2010) establece que según el objetivo 8.2, va a: “Consolidar el papel del Ecuador como dinamizador de la producción y regulador del mercado, Lit. g. Regular y controlar los precios relativos de la economía: precios de sustentación para el productor, precios al consumidor etc.”

En segundo lugar, se debe mencionar la (ANE, 2013). En el Plan Nacional del Buen Vivir, el cual estipula como propósito fundamental del Estado según a la política 11.2: “Impulsar la actividad de pequeñas y medianas unidades económicas, asociativas y fomentar la demanda de los bienes y servicios que generan” Y Objetivo 11: “Establecer un sistema económico, social, solidario y sostenible”

Es importante mencionar el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión. (ANE, 2016). Art.57. Establece la democratización Productiva como “Las políticas, mecanismos e instrumentos que generan la desconcentración de factores y recursos productivos, y faciliten el acceso al financiamiento, capital y tecnología para la realización de actividades productivas”

El Servicios de Rentas Internas mediante la Ley, él y Reglamento de Régimen Tributario Interno (SRI, 2018) establecen procedimiento para la contabilización del deterioro del valor de los activos para diferentes partidas de los estados financieros que están sujetas a este procedimiento, que evaluará en cada fecha sobre la que se informa y genere diferencias entre el valor en libros y el valor recuperable. En

aplicación de las NIIF para las PYMES presentará información de ciertas partidas, sobre la diferencia reconocida que será reflejada en el estado del resultado integral (y el estado de resultados, si se presentan) de los activos financieros y no financieros.

Finalmente se puede afirmar que la investigación para el trabajo de Maestría está fundamentada en varias disposiciones legales internas y externas, para garantizar que se cuenta con base jurídica que permita respaldar el proyecto de investigación.

2.4. Categorías Fundamentales

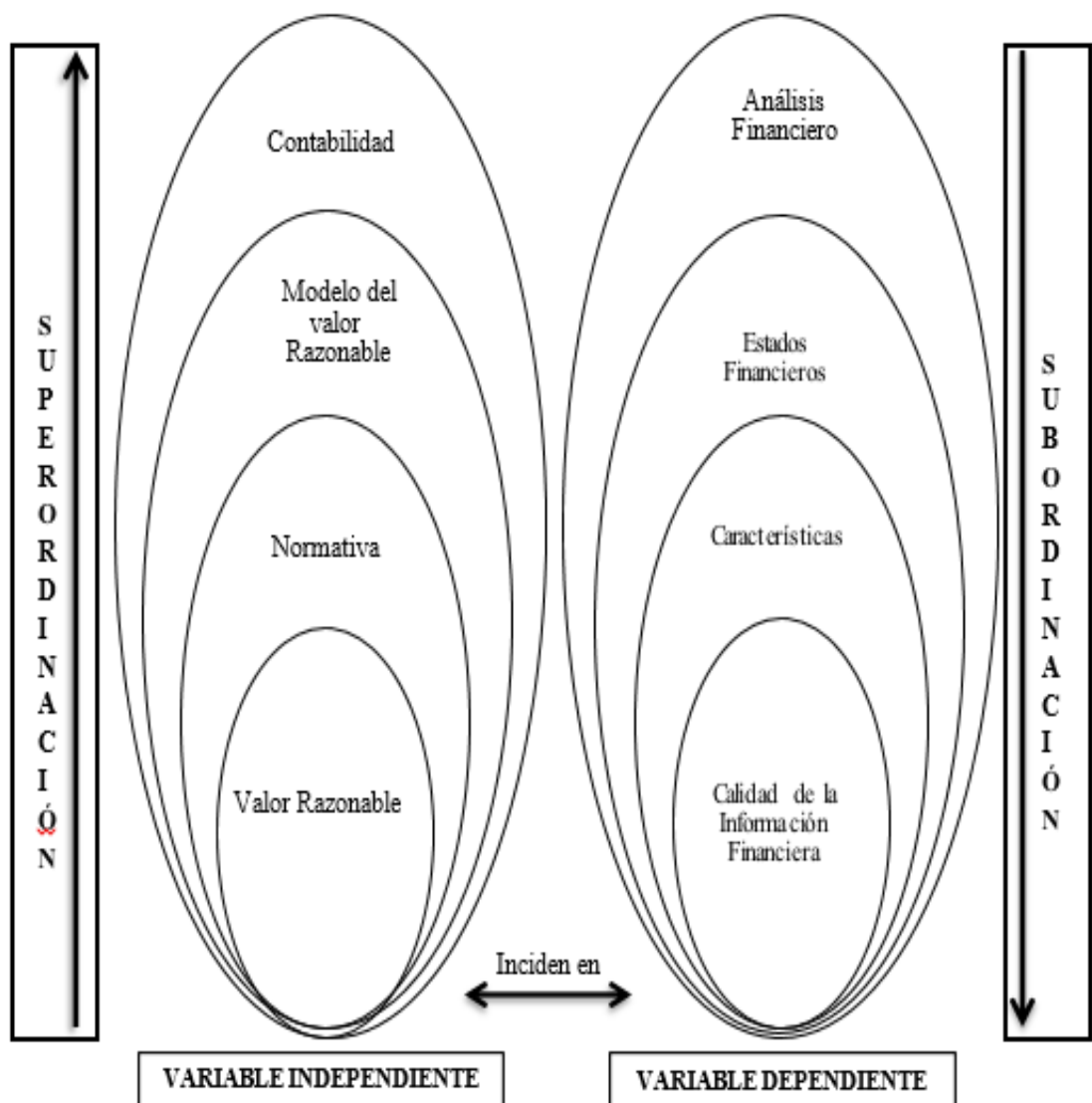
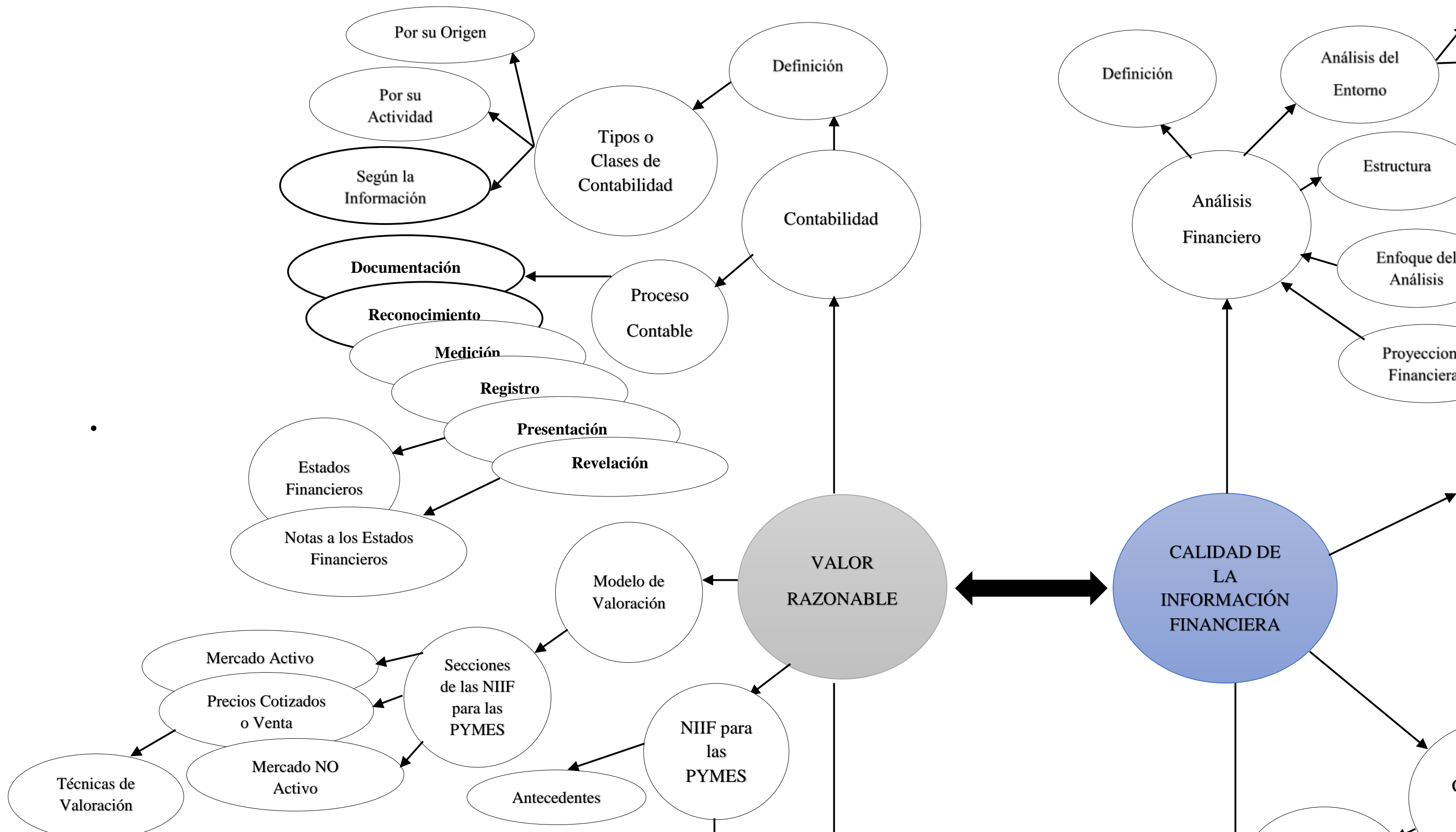


GRÁFICO 31. Red de Inclusiones Conceptuales
 Elaborado por: Esparza. (2018)



2.5. Hipótesis

Para Arias. (2012) “Hipótesis es una suposición que expresa la posible relación entre dos o más variables, la cual se formula para responder tentativamente a un problema o pregunta de investigación”. (p.47)

De igual forma los autores Hernández, Fernández, & Baptista. (2010) Definen: “las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado”. (p.92)

En la vida cotidiana también no planteamos hipótesis acerca de ciertas cosas que posteriormente llegamos a verificar si se cumplieron o no, es necesario aceptar los hechos y si estos aportaron con evidencias para sustentarla. Para el desarrollo del trabajo de investigación se planteó la siguiente hipótesis:

La aplicación del valor razonable incide en la calidad de la información financiera en las pequeñas y medianas empresas Manufactureras de la ciudad de Riobamba.

2.6. Señalamiento de Variables de la Hipótesis

2.6.1. Variable Independiente: Valor razonable

2.6.2. Variable Dependiente: Calidad de la Información Financiera

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Enfoque

La presente investigación se encuentra enmarcada dentro del enfoque mixto el cual, de acuerdo con Hernández et al. (2010). “Representa un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implica la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta” (p.546).

En efecto, el estudio se desarrolló mediante la combinación de los enfoques cuantitativo y cualitativo, que se ajusta más al problema. Como lo señalan. Hernández et al. (2010). Al expresar que: “Los métodos de investigación mixta con la integración sistemática de los métodos cuantitativo y cualitativa en un solo estudio con el fin de obtener una “fotografía” más completa del fenómeno”. (p.546).

En su contexto el (enfoque cualitativo) se realiza mediante la utilización de instrumentos cuantitativos de medición y técnicas de análisis estadístico como la t de Student (enfoque cuantitativo)

De esta manera, a la investigación logrará involucrarse en la aplicación de componentes cuantitativos, analizada la información para generar conclusiones encaminadas a obtener una perspectiva general del problema, y así aceptar o no la hipótesis planteada.

3.2. Modalidad Básica de la Investigación

En el diseño de la investigación se realizó en base a las siguientes modalidades:

Investigación de Campo

De acuerdo con Arias. (2012). La investigación de campo o directa. “La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos”. (p.31). Es el contacto directo con los actores para obtener información sobre la problemática a ser analizada.

El investigador interactuará con los gerentes, administradores y/o propietarios de las pequeñas y medianas empresas que se encuentran en la ciudad de Riobamba, como fuente de información secundaria y directa respecto a la aplicación del valor razonable en las entidades y su incidencia en la calidad de la información financiera para la toma de decisiones.

Es necesaria la aplicación de métodos propios al tipo de investigación. Entre ellos tenemos según Arias. (2012). “La investigación de campo, al igual que la documental, se puede realizar a nivel exploratorio, descriptivo y explicativo”. (p.31). Se utiliza también la encuesta como fuente de información directa.

Se ha optado por el uso de encuestas previamente estructurada, que deben responder a las preguntas formuladas, en la relación de las variables de estudio a todos los involucrados en la investigación. Que permitió no aceptar la hipótesis, pero permitió la estructuración de las conclusiones.

Investigación Documental

Para Arias. (2012). La investigación documental: “la investigación documentales un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales” (p.31). Permitted la recopilación de fuentes de información primaria y secundaria que aportaron al proceso de investigación.

El proyecto de investigación se basó en la recopilación bibliográfica de fuentes primarias y secundarias de aspectos relacionados con la aplicación del valor razonable

y su incidencia en la calidad de la información financiera que generan las pequeñas y medianas-empresas-PYMES como fuente de referencia y sustentación.

Como lo manifiesta Arias. (2012). Las principales fuentes documentales que existen son: “impresas, audiovisuales o electrónicas. Como en toda investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos”. (p.27)

La investigación se realizó mediante la revisión de documentos impresos tales como: Libros, periódicos, revistas, leyes, reglamentos, además del aporte de páginas y documentos de internet, con la recopilación de temas relacionados con las variables de estudio.

3.3. Nivel o Tipo de Investigación

Considerando la forma y el momento en que se analizará el problema, la presente investigación comprenderá varios niveles.

Investigación Exploratoria

Este tipo de investigación es exploratoria por cuanto es la primera vez que se realiza este estudio como lo describe: Hernández et al. (2010) “Los estudios exploratorios se realizan cuando el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado, del cual se tiene muchas dudas o no se ha elaborado antes” (p.79)

Se utilizó un estudio bibliográfico, y el apoyo del internet en áreas especializadas a las variables de estudio con el objetivo de lograr un acercamiento con la realidad que se investiga y se obtuvo elementos de juicio que permitió reforzar el crecimiento del problema planteado y otorgar mayor seguridad al proceso investigativo.

Investigación Descriptiva

Se utilizó también la investigación de tipo descriptiva, la cual de acuerdo con los autores: Pineda & Canales. (1994) “Se refiere a la etapa preparatoria del trabajo

científico que permite ordenar el resultado de las observaciones de las conductas, las características, los factores, los procedimientos y otras variables del fenómeno o hecho”. (p.27). Es decir, permite ordenar toda la información recopilada y las observaciones referentes al problema a ser resuelto.

El investigador procedió a la recolección de datos y obtener la información de importancia sobre el problema en el ámbito de sus actividades económicas y financieras, como lo expresa Arias. (2012) “Los estudios descriptivos miden de forma independiente las variables y aun cuando no se formule hipótesis, tales variables aparecen enunciadas en los objetivos de investigación”. (p.25)

El objetivo primordial de describir de forma independiente cada variable de estudio en el contexto en que se desarrolla; es por cuanto también existe relación entre ellas y se puede verificar la hipótesis mediante el uso de modelos estadísticos.

3.4. Población y Muestra

3.4.1. Población

La investigación se realizó mediante los datos e información que se obtuvo de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, gerentes, directores financieros de las pequeñas y medianas empresas-PYMES de la ciudad de Riobamba.

Pineda & Canales. (1994). Define la población como la: “que posea las características que se estudian a las que se puede generalizar los hallazgos encontrados en la muestra, se refiere aquellos elementos seleccionados para ser sometidos a estudio”. (p.30). El tamaño de la población se involucra en el problema, reviste de gran importancia para este y cualquier investigación por cuanto es el universo objeto de estudio.

En la presente investigación la población está conformada por las pequeñas y medianas empresas del cantón Riobamba, independiente de su actividad económica, puesto que por disposición legal tiene que aplicar las NIIF para PYMES y por ende el valor razonable para elaborar sus estados financieros, pero el enfoque de la investigación

está en la valoración que deben hacer las empresas para los activos financieros y no financieros y los pasivos o de un instrumento de patrimonio propio de una entidad, medición basada en el mercado.

El valor razonable en las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF según ((IASB), 2016). Es “el valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y vendedor interesados debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua”. (p.20)

TABLA 7. Pequeñas y medianas empresa-PYMES de la ciudad de Riobamba por actividad económica

ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA	Número	%
a. Agricultura, ganadería, selvicultura y pesca	4	2%
b. Explotación de Minas y Canteras	1	0%
c. Industrias manufactureras	9	4%
d. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	2	1%
f. Construcción	25	11%
g. Comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas	21	9%
h. Transporte y almacenamiento	109	49%
i. Actividades de alojamiento y servicio de comida	6	3%
j. Información y Comunicación	6	3%
k. Actividades financieras y de seguros	2	1%
l. Actividades inmobiliarias	1	0%
m. Actividades profesionales, científicas y técnicas	16	7%
n. Actividades de servicios administrativos y de apoyo	10	5%
p. Enseñanza	3	1%
q. Actividades de atención humana y asistencia social salud	3	1%
r. Arte, Entrenamiento y recreación	1	0%
s. Otras actividades de servicios	3	1%
TOTAL	222	100%

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador (SCE). (2018)

Elaborado por: Esparza. (2018)

La población para esta investigación es de tipo finita, en vista que se conoce el número total de elementos como objeto de estudio. Que fue ampliado por criterio de análisis e interpretación de resultados a obtener sobre la aplicación del valor razonable y si incidencia en la calidad de la información financiera.

3.4.2. Muestra

Población: La investigación se realizó con los datos que se obtuvo de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, gerentes, directores financieros y personal de las pequeñas y medianas empresas-PYMES.

Para Arias. (2012). “La muestra es un subconjunto representativo y finito que se extrae de la población accesible”. (p.83). En esta investigación las características son similares a las de conjunto lo que garantizó la veracidad de la información con un margen de error conocido.

El trabajo de investigación se realizó únicamente a las pequeñas y medianas empresas-PYMES manufactureras de la ciudad de Riobamba considerando el período 2017 con base en la recolección de información primaria y secundaria, se enfocó a este grupo de pequeñas y medianas empresas-PYMES por la falta de tiempo y recursos a invertir.

Por lo tanto en el proceso de recolección de información de carácter primaria se trabajó con las 9 (nueve) pequeñas y medianas empresas-PYMES manufactureras de la ciudad de Riobamba que representa el 4%, fue ampliado por criterio de análisis e interpretación de resultados a obtener sobre la aplicación del valor razonable y su incidencia en la calidad de la información financiera a 30 empresas, esto se determinó utilizando un muestreo probabilístico por conglomerados según Arias, F. (2012) “Parte de la división del universo en unidades menores denominadas conglomerados. Más tarde se determinan los que serán objeto de investigación o donde se realizan la selección”. (p.85)

Considerando este concepto, los elementos de la población fueron divididos en grupos de acuerdo a la actividad que desarrollan y, para cada segmento. La muestra evaluada fue de las pequeñas y medianas empresas-PYMES manufactureras de la ciudad de Riobamba, durante la ejecución del trabajo de campo.

En este sentido, es importante señalar que en la ciudad de Riobamba no existe un registro actualizado de pequeñas y medianas empresas, por lo cual se ha trabajado con el listado de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros a marzo 2018.

TABLA 8. Muestra de las pequeñas y medianas empresas-PYMES de la ciudad de Riobamba

EMPRESAS DE LAS CIUDAD DE RIOBAMBA PERÍODO 2007-2017					
No.	EXPEDIENTE	RUC	NOMBRE	RAMA ACTIVIDAD	CIU
1	7241	0690029952001	TUBASEC C.A.	C	C2395.01
2	14478	0690033143001	INPAPEL PATRIA C LTDA	C	C1709.24
3	37038	0690066963001	FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA C.L.	C	C1010.22
4	36188	0691701166001	COMPAÑIA MINERA MAS S.A COMINMAS	C	C2420.11
5	96634	0691718832001	ESTACION DE SERVICIOS GASARUQUIES CIA. LTDA.	C	C1920.01
6	140	0690000261001	CEMENTO CHIMBORAZO CA	C	C2394.01
7	1149	0690000741001	MOLINO ELECTRO MODERNO SA MEMSA	C	C1061.11
8	831	0690001705001	MOLINOS PUYOL PERDOMO SA	C	C1061.11
9	1511	0690004887001	PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM	C	C1050.01
10	17338	0690054604001	ELHO ELABORADOS DE HORMIGON C LTDA	C	C2395.01
11	37400	0691700887001	ELABALIMJOR COMPAÑIA LIMITADA	C	C1080.02
12	37500	0691701190001	DISTRIBUIDORA DE PAN Y ANEXOS BRIV CIA. LTDA.	C	C1701.01
13	36253	0691710122001	EL ILAPEÑO S.A.	C	C1050.01
14	36278	0691710807001	ECUANUTRIONIMEX S. A.	C	C1080.02
15	37915	0691715078001	PAN-VAN CIA. LTDA.	C	C1071.01
16	36475	0691719073001	INDUSTRIA PANIFICADORA LA VIENESA S.A.	C	C1071.01
17	37989	0691716449001	TOLEDO HERNANDEZ COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA	C	C2310.21
18	36143	0690089777001	EMPRESA HOTELERA ARGUELLO ALTAMIRANO COSTALES C.A.	I	I5510.01
19	37618	0691710173001	LPADAR CIA. LTDA.	G	G4652.02
20	37621	0691710211001	DE - HOWITT - ENRIQUEZ CIA. LTDA.	G	G4530.00
21	37625	0691710351001	SHOPACCESS CIA. LTDA.	G	G4652.02
22	37749	0691712494001	ALMACENES UNIHOGAR CIA. LTDA.	G	G4649.11
23	37832	0691713873001	CIRCULO DE NEGOCIOS CHIMBORAZO CIRNEGOCH CIA. LTDA.	G	G4510.01
24	37905	0691715183001	OLMEDO ARIAS DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.	G	G4630.95
25	37979	0691716414001	RIOCOMPU CIA. LTDA.	G	G4651.01
26	96504	0691716562001	MEGAMARCAS CIA. LTDA.	G	G4630.91
27	96567	0691717399001	ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.	G	G4759.05
28	45667	0690055007001	HOTEL CHIMBORAZO INTERNACIONAL CA HOCHICA	I	I5510.01
29	37114	0690073005001	ALBERGUE TURISTICO ABRASPUNGO COMPAÑIA LIMITADA	I	I5510.09
30	15808	0690043009001	IMPORTADORA GALLEGOS MORA C LTDA	G	G4661.03

Fuente: Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros del Ecuador (SCE). (2018)

Elaborado por: Esparza. (2018)

3.5. Operacionalización de las Variables

Para Hernández et al. (2010). “Una variable es una propiedad que puede fluctuar cuya variación es susceptible de medirse u observarse”. Partiendo de esta premisa se procedió a la operacionalización de las variables. Los mismos autores manifiesta que: “Las variables adquieren valor para la investigación científica cuando llegan a relacionarse con otras variables, es decir, si forman parte de una hipótesis o una teoría. En este caso se le suele denominar constructos o construcciones hipotéticas”. (p.93)

Arias. (2012). Indica que no existe en la lengua hispana, pero que se utiliza como un tecnicismo y manifiesta: “que se emplea en investigaciones científicas para designar al proceso mediante el cual se transforma la variable de conceptos abstractos a términos concretos, observables y medible, es decir, dimensiones e indicadores”. (p.62). Se realizó la investigación de campo y luego se procedió analizar e interpretación de los resultados.

La Operacionalización de las variables para investigación fue la siguiente:

TABLA 9. Variable Independiente: Valor razonable

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems Básicos
<p>Valor razonable El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realiza una transacción en condiciones de independencia mutua.</p> <p>Normas internacionales de Información Financiera Constituyen los estándares internacionales o normas en el desarrollo de la actividad contable.</p>	<p>Contabilidad</p> <p>Técnicas de Valuación</p> <p>Métodos de Valuación</p> <p>Normativa</p> <p>Activos financieros y no financieros y los pasivos o de un instrumento de patrimonio propio de una entidad</p>	<p>✓ Estados Financieros</p> <p>✓ Valuación</p> <p>✓ Incertidumbre</p> <p>✓ Alternativas</p> <p>✓ Valor de Mercado</p> <p>✓ Riesgos e Incumplimiento</p>	<p>✓ ¿Conoce usted las normas internacionales de información financiera y de manera adecuada el valor razonable s?</p> <p>✓ ¿Considera que con la evolución de las Normas Internacionales de Información Financiera se está alcanzando a reflejar la información financiera de manera adecuada?</p> <p>✓ ¿Considera que el marco regulatorio desarrollado por el Comité Normas Contables es de aplicación adecuada?</p> <p>✓ ¿Las PYMES, aplican la medición del valor razonable?</p> <p>✓ ¿Las PYMES son entidades que tienen una obligación pública estados financieros?</p> <p>✓ ¿La entidad sigue el principio de consistencia de un período a otro en la clasificación de las partidas de los estados financieros?</p> <p>✓ ¿El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana entidad, es proporcionar información sobre la situación financiera, rendimiento y los flujos de efectivo de la empresa?</p>

Elaborado por: Esparza. (2018)

TABLA 10. Variable Dependiente: Calidad de la Información Financiera

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems Básicos
<p>Calidad de la información financiera La información financiera es el conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución. Es aquella información que produce la contabilidad indispensable para la administración y el desarrollo de las actividades de la entidad.</p>	<p>Estados Financieros</p> <p>Características de la información financiera</p> <p>Información a revelar</p> <p>Análisis</p>	<p>✓ Partidas</p> <p>✓ Riesgos.</p> <p>✓ Valor</p> <p>✓ Ratios e Indicadores.</p> <p>✓ Análisis Horizontal y Vertical</p>	<p>¿Conoce usted que la información financiera refleje la realidad de la empresa?</p> <p>¿Los estados financieros están preparados considerando las características de calidad de relevancia, comprensibilidad y comparabilidad?</p> <p>¿La empresa utiliza de manera adecuada la información financiera generada?</p> <p>¿Para la entrega de información la empresa utiliza canales de comunicación formal?</p> <p>¿Se obtiene información interna y externa para la generación de los estados financieros?</p> <p>¿El enfoque financiero (rentabilidad) para la toma de decisiones sólo lo da quien responde por los estados financieros?</p>

3.6. Recolección de la Información

Para su procesamiento e interpretación metodológica, para Pineda & Canales. (1994) “La recolección de datos se efectúame mediante la aplicación de los instrumentos diseñados en la metodología, utilizando diferentes métodos como la observación, la encuesta, la entrevista y otros”. (p.32)

3.6.1. Plan para la recolección de la información

En este estudio cualitativo y cuantitativo al momento de ejecución se incluyeron actividades que forman parte del proyecto y que van encaminados a la interpretación y solución de problemas o a la transformación de una realidad concreta. En este contexto, al plan para la presente investigación respondió a las siguientes preguntas:

TABLA 11. Plan de recolección de información

TÉCNICAS	PROCEDIMIENTO
Encuesta	¿Cómo? Método Inductivo – Deductivo
	¿Dónde? Pequeñas y medianas empresas de la Ciudad de Riobamba.
	¿Cuándo? La primera semana de abril.
Entrevista	¿Cómo? Método Inductivo – Deductivo
	¿Dónde? Pequeñas y medianas empresas de la Ciudad de Riobamba.
	¿Cuándo? La primera semana de abril.

Elaborado por: Esparza. (2018)

- a) **¿Para qué?** La recolección de información permitió cumplir con el objetivo general de la investigación que es: Determinar la incidencia del valor razonable frente a la calidad de la información financiera en las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba, para la toma de decisiones y la elaboración de estrategias destinadas a fortalecimiento competitivo del sector productivo.
- b) **¿De qué persona u objeto?** Los elementos que han servido como fuente de recolección de datos tanto cuantitativos como cualitativos de las pequeñas y medianas empresas manufactureras y otras que desarrolla sus actividades en la ciudad de Riobamba.

- c) **¿Sobre qué aspectos?** La recolección de datos se orientó al establecimiento del número de pequeñas y medianas empresas-PYMES que utilizan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y que aplican el valor razonable para las partidas de los estados financieros y su relación con la calidad de la información financiera considerando las características cualitativas.
- d) **¿Quién o quiénes?** La responsabilidad del trabajo fue exclusiva del investigador en la recolección de la información, no se consideró necesaria la intervención de colaboradores. Solo en caso de ser necesario se recurrirá a un equipo de apoyo.
- e) **¿A quiénes?** Entre las personas que proporcionan toda la información para la investigación están los gerentes o, administradores, propietarios, jefe de departamento financiero, contadores de las pequeñas y medianas empresa que forman parte de la muestra; constituyéndose una fuente valida de información.
- f) **¿Cuándo?** El desarrollo del trabajo de campo se realizó durante el mes de noviembre del año 2018
- g) **¿Dónde?** El lugar seleccionado para la aplicación de las técnicas e instrumentos de recolección de datos en las pequeñas y medianas empresas-PYMES consideradas en la muestra de las empresas que funcionan en la Ciudad de Riobamba.
- h) **¿Cuántas veces?** La técnica de recolección de información se aplicó por una sola vez.
- i) **¿Cómo?** Las principales técnicas utilizadas en la obtención de información es la entrevista, que es un método descriptivo en las que se recoge las ideas y opiniones de las personas involucradas respecto a la problemática a ser investigada.
- j) **¿Con que?** El instrumento utilizado en la investigación serán los cuestionarios estructurados, con preguntas de opción múltiple respecto al tema de investigación. Para su estructuración se tomará en cuenta los elementos definidos en la operacionalización de las variables.

3.7. Procesamiento y Análisis

3.7.1. Plan de procesamiento de la información

Moreno. (2000). “Una vez, que se ha realizado el trabajo de recopilación de datos, en todos los casos que necesitan un conteo o sumatorios, lo primero que se debe hacer es la codificación de las respuestas de los formularios” (p.191)

Este paso es muy importante en el trabajo de investigación, por el tratamiento estadístico de datos los mismos que facilitará la determinación de conclusiones en relación a la hipótesis planteada.

Para el trabajo de investigación, objeto de estudio, el procesamiento de datos comprende:

a) Revisión crítica de la información recogida, limpieza de información imperfecta: incompatible, inconclusa, no oportuna, etc.

b) Repetición de la recolección, para ciertos casos individuales, se censurará fallas cometidas al contestar las respuestas.

c) Tabulación o cuadros según variables de la hipótesis planteada, relacionado con el manejo de información, y estudio estadístico de los datos para la exposición de los resultados obtenidos mediante gráficos de pastel.

En lo referente a la presentación de datos, esta se realizará mediante tres procedimientos diferentes:

Representación Escrita: Se utilizó para datos numerosos.

Representación Tabular: Se utilizó con datos numéricos ordenados en filas y columnas, para una presentación y posterior tabulación y su representación en gráfico de barra.

Representación Gráfica: La presentación de la información recopilada en base a las respuestas entregadas por las personas encuestadas.

Es necesario mencionar que la tabulación de los datos como la representación de resultados, se realizará mediante el programa Microsoft en Excel y Word, lo que permitió cuantificar de forma eficiente, rápida la información mediante fórmulas.

3.7.2. Plan de análisis e interpretación de resultados

El análisis e interpretación de resultados se da a conocer luego de haber procesado todos los datos recolectados del cuestionario de preguntas mediante la utilización de un método, dicha interpretación permitió conocer la realidad actual del objeto de estudio y las conclusiones del mismo.

a) Análisis de los resultados estadísticos, como resultado existió la presencia de tendencias o relaciones de acuerdo con los objetivos e hipótesis.

b) Interpretación de los resultados, Se consideró como apoyo el marco teórico, para establecer conclusiones.

c) Comprobación de hipótesis, se aplicó el método estadístico que permitió la comprobación de la hipótesis: la prueba t Student.

d) Establecimiento de conclusiones, las conclusiones se realizaron en cumplimiento de los objetivos específicos planteados en objeto de estudio y reflejados en el proyecto de investigación.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Análisis e interpretación

Para describir las variables sujetas a investigación, se presenta el análisis de los estados financieros presentados por las pequeñas y medianas empresas-PYMES de la ciudad de Riobamba a la Superintendencia de compañías el período 2007, a cual se aplicó el índice de inflación comparando con los presentados por las PYMES en el 2017, para verificar la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, de manera especial el valor razonable, las características básicas de la información financiera. Y si esto permitió tomar las decisiones acertadas, en base a la calidad de la información financiera presentada en los estados financieros preparados por las pequeñas y medianas empresas-PYMES.

Luego de la obtención de los datos se procedió a la elaboración de una matriz en Excel considerando los totales (activo, pasivo, patrimonio) de los estados financieros (estado de situación financiera y estado de resultados integral-2017).

A los estados financieros del período 2007, se procedió a la aplicación del índice de inflación con el objeto de medir las variaciones, en el tiempo respecto a la evolución económica y financiera, en vista que los saldos no son ajustados en base a la inflación sino viene del sistema contable, esta distorsión surge del poder adquisitivo de la sumatoria de valores expresadas en monedas de poder adquisitivo de distintos momentos, y frente a los estados financieros afecta a la medición y a los resultados generando una falsa imagen y expectativa de la empresa.

Los resultados obtenidos luego de la aplicación del índice de inflación a los períodos desde el 2007 al 2017 frente a los elaborados por las PYMES

TABLA 12. Comparación de cuantas de activo entre el período 2007 y 2017 presentados por las PYMES

No.	PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS-RIOBAMBA	
	NOMBRE	2007 I. INFLACIÓN
1	TUBASEC C.A.	6.626.442,96
2	INPAPEL PATRIA C LTDA	4.259.475,82
3	FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA C.L.	1.367.304,64
4	COMPAÑIA MINERA MAS S.A COMINMAS	724.924,98
5	ESTACION DE SERVICIOS GAS Y ARUQUIES CIA. LTDA.	234.126,10
6	CEMENTO CHIMBORAZO CA	26.320.323,55
7	MOLINO ELECTRO MODERNO SA MEMSA	6.883.884,69
8	MOLINOS PUYOL PERDOMO SA	397.529,08
9	PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM	1.611.966,16
10	ELHO ELABORADOS DE HORMIGON C LTDA	244.252,81
11	ELABALIMJOR COMPAÑIA LIMITADA	132.120,55
12	DISTRIBUIDORA DE PAN Y ANEXOS BRIV CIA. LTDA.	643.902,26
13	EL ILAPEÑO S.A.	9.597,26
14	ECUANUTRIONIMEX S. A.	94.106,98
15	PAN-VAN CIA. LTDA.	9.276,89
16	INDUSTRIA PANIFICADORA LA VIENESA S.A.	5.912,29
17	TOLEDO HERNANDEZ COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA	21.719,84
18	EMPRESA HOTELERA ARGUELLO ALTAMIRANO COSTALES C.A.	543.207,85
19	LPADAR CIA. LTDA.	649.044,02
20	DE - HOWITT - ENRIQUEZ CIA. LTDA.	833.004,07
21	SHOPACCESS CIA. LTDA.	216.235,37
22	ALMACENES UNIHOGAR CIA. LTDA.	710.653,41
23	CIRCULO DE NEGOCIOS CHIMBORAZO CIRNEGOCH CIA. LTDA.	304.407,17
24	OLMEDO ARIAS DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.	389.641,73
25	RIOCOMPU CIA. LTDA.	152.490,06
26	MEGAMARCAS CIA. LTDA.	753.246,50
27	ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.	2.965.367,82
28	HOTEL CHIMBORAZO INTERNACIONAL CA HOCHICA	573.510,53
29	ALBERGUE TURISTICO ABRASPUNGO COMPAÑIA LIMITADA	1.072.330,53
30	IMPORTADORA GALLEGOS MORA C LTDA	833.004,07
Promedio de Crecimiento de los activos		

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador (SCE). (2018)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Análisis. De la evaluación realizada para verificar si la aplicación del valor razonable financiera, comparando el período 2007 aplicado el índice de inflación al 2017, con los preempresas de Riobamba, refleja un incremento del 204% en sus activos, lo que nos indica el índice de inflación por efecto de la aplicación del valor razonable.

De igual forma se procedió a la comparación de las partidas de pasivo de los estados financieros y medianas empresas-PYMES, frente a los que aplico el índice de inflación.

TABLA 13. Comparación de cuantas de pasivo entre el período 2007 y 2017 presentados por las PYMES

PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS-RIOBAMBA	
---------------------------------------	--

19	LPADAR CIA. LTDA.	466.742,79
20	DE - HOWITT - ENRIQUEZ CIA. LTDA.	836.215,61
21	SHOPACCESS CIA. LTDA.	215.204,76
22	ALMACENES UNIHOGAR CIA. LTDA.	690.447,54
23	CIRCULO DE NEGOCIOS CHIMBORAZO CIRNEGOCH CIA. LTDA.	74.006,22
24	OLMEDO ARIAS DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.	411.411,75
25	RIOCOMPU CIA. LTDA.	186.630,92
26	MEGAMARCAS CIA. LTDA.	827.710,35
27	ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.	2.729.238,32
28	HOTEL CHIMBORAZO INTERNACIONAL CA HOCHICA	352.441,39
29	ALBERGUE TURISTICO ABRASPUNGO COMPAÑIA LIMITADA	630.688,91
30	IMPORTADORA GALLEGOS MORA C LTDA	760.104,80
Promedio de Crecimiento de los activos		

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador (SCE). (2018)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Análisis. De la evaluación realizada para verificar si la aplicación del valor razonable financiera, comparando el período 2007 aplicado el índice de inflación al 2017, con los pre empresas de Riobamba, refleja un incremento del 1150% en sus pasivos, lo que nos ind obligación y crecieron más que el índice de inflación por efecto de la aplicación del valor

Considerando el mismo esquema para el activo, pasivo, se aplicó también para las p financieros presentados por las pequeñas y medianas empresas-PYMES, frente a los que

TABLA 14. Comparación de cuantas de patrimonio entre el período 2007 y 2017 presentados por las PYM

No.	PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS-RIOBAMBA NOMBRE	2007
		I. INFLACIÓN
1	TUBASEC C.A.	4.086.440,79
2	INPAPEL PATRIA C LTDA	2.072.763,95
3	FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA C.L.	809.712,43
4	COMPAÑIA MINERA MAS S.A COMINMAS	164.066,09
5	ESTACION DE SERVICIOS GASARUQUIES CIA. LTDA.	168.515,33
6	CEMENTO CHIMBORAZO CA	19.525.945,38
7	MOLINO ELECTRO MODERNO SA MEMSA	2.067.023,32
8	MOLINOS PUYOL PERDOMO SA	397.529,08
9	PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM	893.191,66
10	ELHO ELABORADOS DE HORMIGON C LTDA	43.747,19
11	ELABALIMJOR COMPAÑIA LIMITADA	(51.091,76)
12	DISTRIBUIDORA DE PAN Y ANEXOS BRIV CIA. LTDA.	150.706,53
13	EL ILAPEÑO S.A.	9.597,26
14	ECUANUTRIONIMEX S. A.	3.157,96
15	PAN-VAN CIA. LTDA.	1.047,63
16	INDUSTRIA PANIFICADORA LA VIENESA S.A.	5.912,29
17	TOLEDO HERNANDEZ COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA	2.482,38
18	EMPRESA HOTELERA ARGUELLO ALTAMIRANO COSTALES C A	127.246,72

1. ¿Cómo estima usted la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las pequeñas y medianas empresas PYMES?

TABLA 15. Aplicación de las NIIF para las PYMES

Opciones	Cantidad	Frecuencia
Muy inadecuada	0	0%
Ligeramente inadecuada	4	12%
Incierta	2	8%
Ligeramente adecuada	11	36%
Muy adecuada	13	44%
TOTAL	30	100%

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Esparza. (2018)

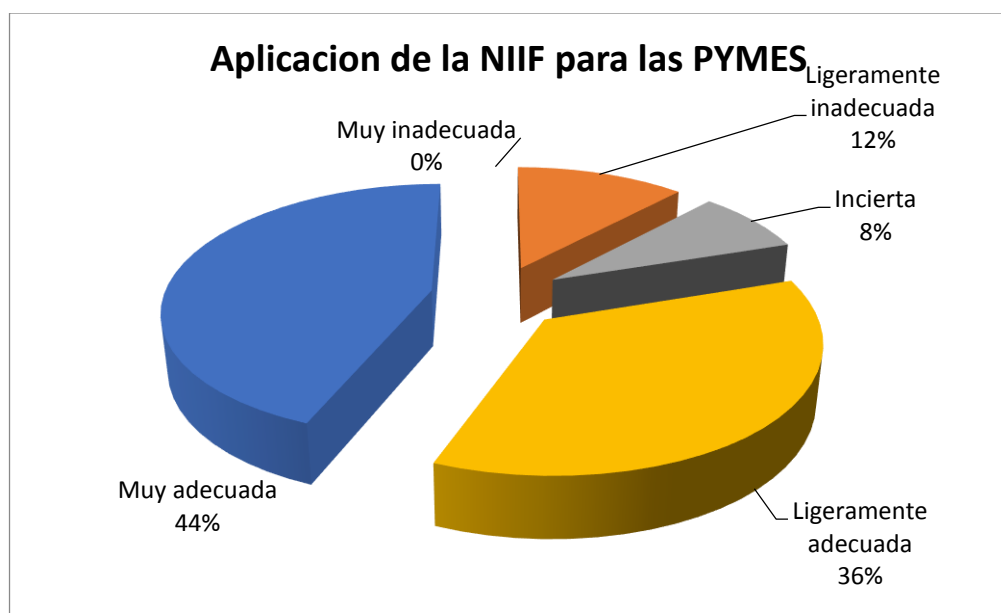


GRÁFICO 32. Aplicación de las NIIF para las PYMES

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Esparza. (2018)

ANÁLISIS. De las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba, se desprende que el 44% de los encuestados manifiestan que fue muy adecuado la aplicación de las NIIF, en las empresas, el 36% ligeramente adecuadas, el 12% inadecuadas, el 8 lo consideran inciertas y nadie opina que no inadecuadas.

INTERPRETACIÓN. Como se puede observar la mayor parte de las PYMES consideran adecuada la aplicación de las NIIF con el objetivo de disponer una imagen fiel de la situación financiera de la empresa.

2. ¿Cómo considera la medición a valor razonable a los instrumentos financieros básicos en su empresa?

TABLA 16. Medición a valor razonable a los instrumentos financieros básicos

Opciones	Cantidad	Frecuencia
Deficiente	0	0%
Regular	3	12%
Buena	22	73%
Excelente	5	15%
TOTAL	30	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

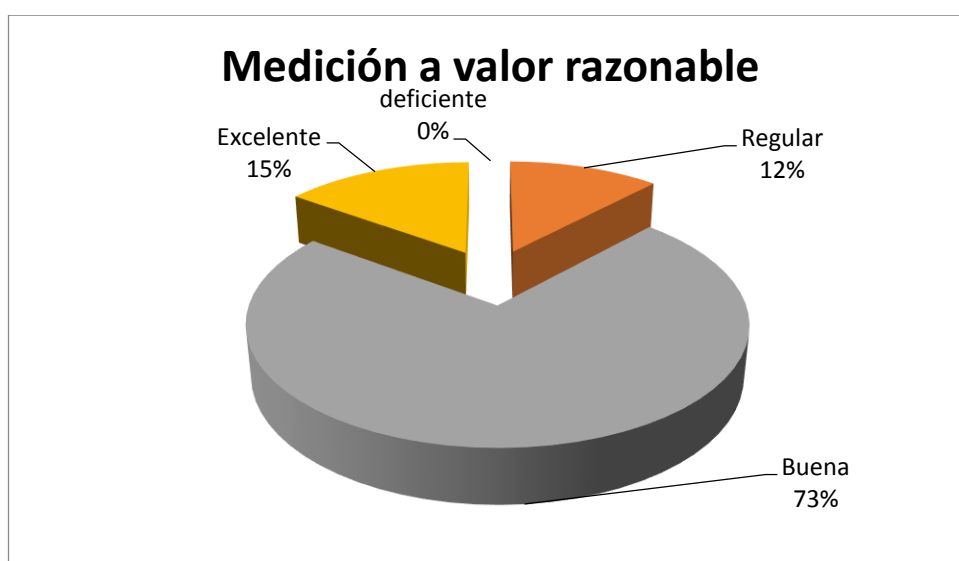


GRÁFICO 33. Medición a valor razonable

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

ANÁLISIS. De las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba. Respecto a la medición a valor razonable a los instrumentos financieros básicos en su empresa, fue buena en un 73%, excelente en un 15%, regular 12% y ninguno opina que fue deficiente su aplicación.

INTERPRETACIÓN. Si consideramos los porcentajes entre buen y excelente alcanza el porcentaje muy significativo de aceptación respecto a la medición a valor razonable a los instrumentos financieros básicos en su empresa, lo que indica que esto va a permitir mejorar la calidad de la información financiera para la adecuada toma de decisiones.

3. ¿Tiene confiabilidad en la contabilidad, los procesos utilizados para su elaboración y que pueda influir en la toma de decisiones?

TABLA 17. Confiabilidad de la contabilidad para la toma de decisiones

Opciones	Cantidad	Frecuencia
Casi nunca	1	3%
Algunas veces	4	12%
Casi siempre	8	27%
Siempre	17	58%
TOTAL	30	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

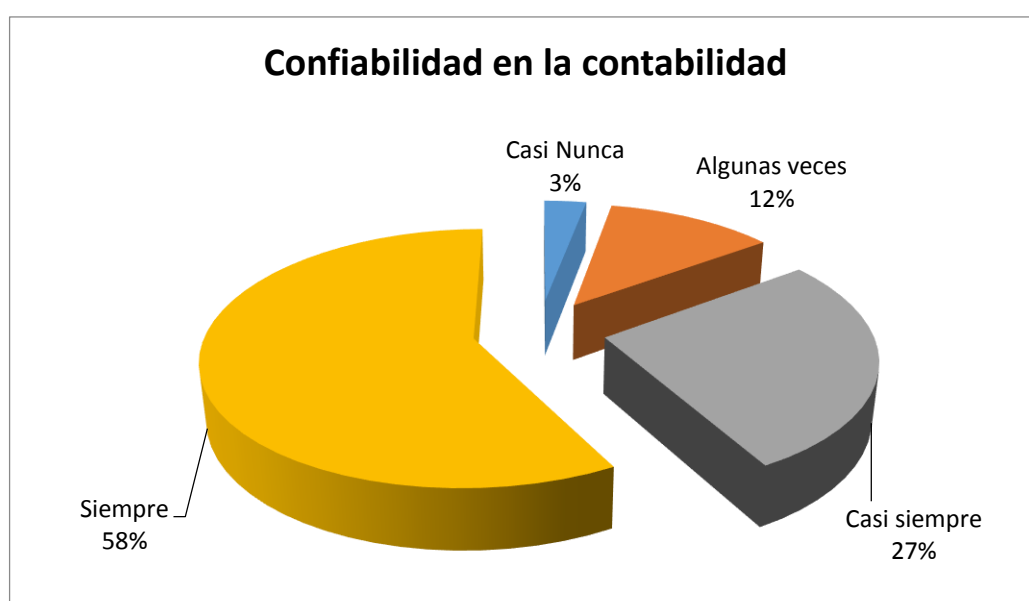


GRÁFICO 34. Confiabilidad de la Contabilidad para la toma de decisiones

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

ANÁLISIS. De las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba. Respecto a la confiabilidad en la contabilidad, los procesos utilizados para su elaboración que pueda influir en la toma de decisiones, se obtiene los siguientes resultados, el 58% confían siempre, un 27% casi siempre, el 12% algunas veces y 3% casi nunca,

INTERPRETACIÓN. La mayoría de las personas encuestadas indican que confían en la contabilidad y esta contribuye a la toma de decisiones en beneficio de la empresa es decir les permite disponer de datos actualizados respecto a la calidad de la información financiera.

4. ¿La información financiera influye en la toma de decisiones, permite realizar evaluaciones o corregir evaluaciones anteriores?

TABLA 18. Influencia de la información financiera en la toma de decisiones

Opciones	Cantidad	Frecuencia
Nunca	0	0%
Ocasionalmente	7	23%
Continuamente	2	8%
Permanentemente	21	69%
TOTAL	30	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

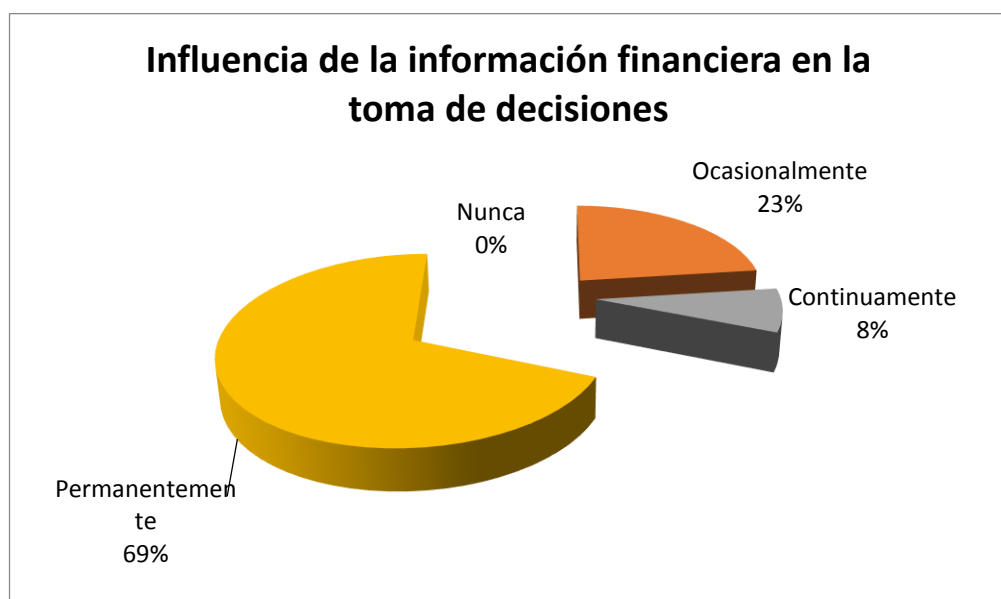


GRÁFICO 35. Influencia de la información financiera en la toma de decisiones

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

ANÁLISIS. De las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba. Respecto a la influencia de la información financiera en la toma de decisiones manifiestan que el 69% influye directamente, un 23% ocasionalmente, el 8% continuamente y nadie opina que nunca influye.

INTERPRETACIÓN. La evaluación realizada los resultados reflejan que la información financiera influye en la toma de decisiones ya sea de manera permanente u ocasionalmente lo que demuestra que las empresas pueden tomar sus decisiones con información de calidad dentro de su empresa.

5. ¿Considera que todos los usuarios están en la misma capacidad de conocer, interpretar, analizar y utilizar la información financiera en la actividad económica?

TABLA 19. Capacidad de la analizar e interpretar la información financiera

Opciones	Cantidad	Frecuencia
Muy de acuerdo	1	4%
De acuerdo	8	27%
Indeciso	7	23%
En desacuerdo	9	31%
Muy en desacuerdo	5	15%
TOTAL	30	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

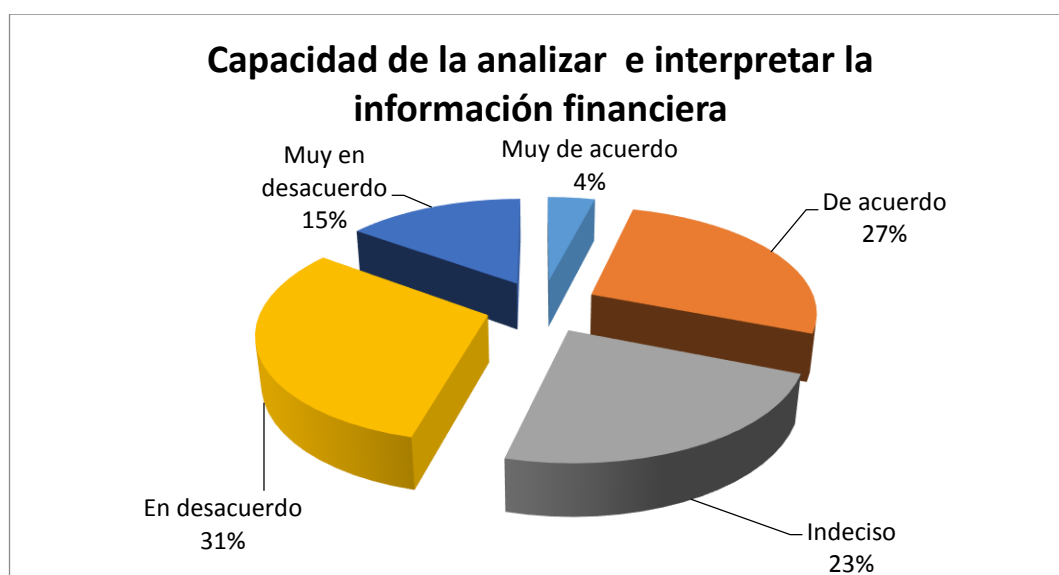


GRÁFICO 36. Capacidad de la analizar e interpretar la información financiera

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

ANÁLISIS. De las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba, respecto a si todos los usuarios de la información financiera están en la misma capacidad de conocer, interpretar, analizar y utilizar en la actividad económica, Se obtuvo los siguientes resultados el 31% está en desacuerdo, en desacuerdo el 31%, de acuerdo el 27%, existen indecisos con el 23%, muy en desacuerdo el 15% y finalmente muy de acuerdo el 4%.

INTERPRETACIÓN. Como podemos observar la mayoría de los encuestados manifiestan que, si están en capacidad de manejar la información financiera, además interpretar, analizar y utilizar en la actividad económica para la toma de decisiones en vista que se dispone información financiera de calidad.

6. ¿La información financiera es uniforme para sacar conclusiones valiosas, determinar la situación financiera, mediante un análisis horizontal o vertical para evaluar su rendimiento y crecimiento en el tiempo?

TABLA 20. Uniformidad de la información financiera para determinar la situación financiera

Opciones	Cantidad	Frecuencia
Frecuentemente	14	48%
Regularmente	10	32%
Algunas veces	4	12%
Casi nunca	2	8%
Nunca	0	0%
TOTAL	30	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

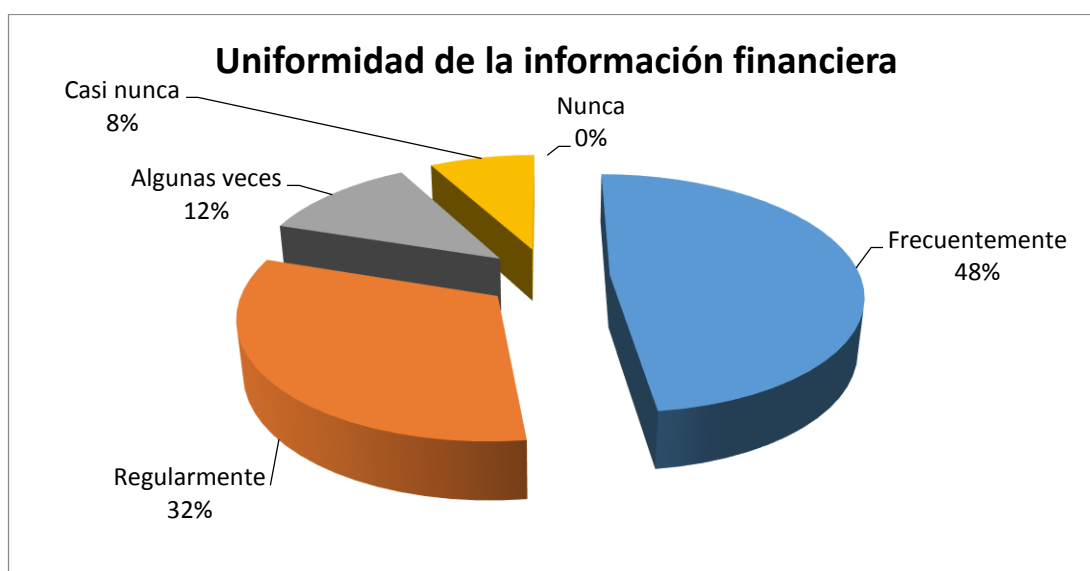


GRÁFICO 37. Uniformidad de la información financiera

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

ANÁLISIS. En las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba, encontramos los siguientes resultados respecto a que, si la información financiera permite realizar análisis financiero para evaluar su rendimiento y crecimiento en el tiempo, el 48% dice que frecuentemente, el 32% regularmente, algunas veces con el 12% y apenas un 8% casi nunca y finalmente nadie opina que nunca.

INTERPRETACIÓN. Al disponer de información financiera de calidad por aplicación de las NIIF para la PYMES, y medir sus activos, pasivos, esta va a permitir analizar y demostrar que las empresas están en capacidad de evaluar su rendimiento y crecimiento en el tiempo.

7. ¿La empresa optó las NIIF para medir una partida de propiedad, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición de esta Norma, por su valor razonable, como costo atribuido a esa fecha?

TABLA 21. Aplicación del valor razonable a costo atribuido

Opciones	Cantidad	Frecuencia
Total	16	54%
Parcial	12	42%
No se aplicó	1	2%
Se desconoce	1	1%
No se consideró	1	1%
TOTAL	30	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

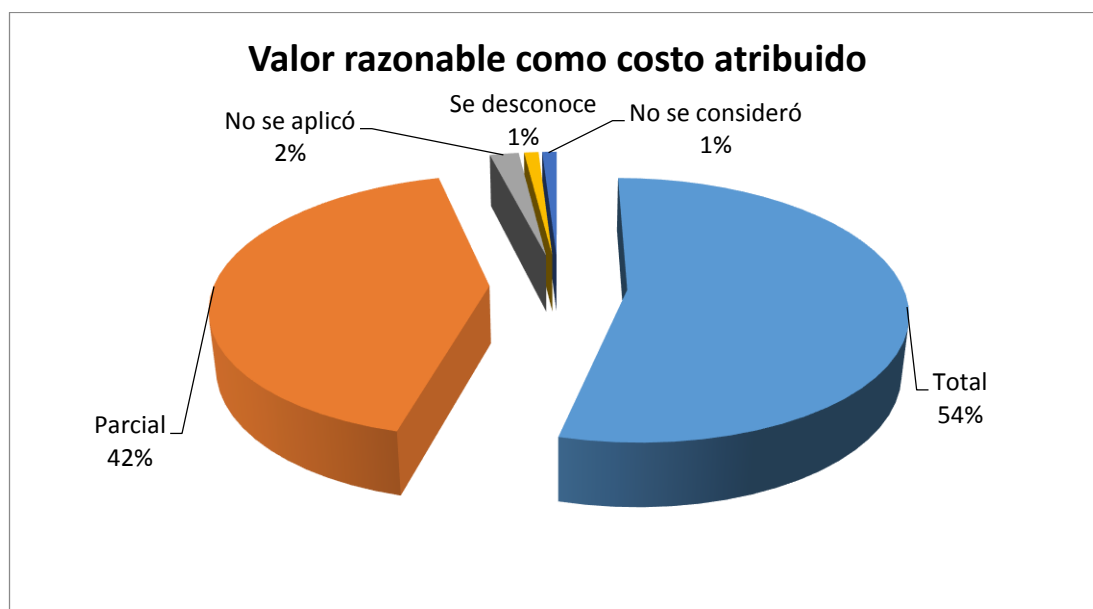


GRÁFICO 38. Aplicación del valor razonable a costo atribuido

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

ANÁLISIS. En las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba, encontramos los siguientes resultados, respecto a la aplicación de valor razonable como costo atribuido a la fecha de transacción a las NIIF para las PYMES, aplicaron de forma total el 54%, parcial el 42%, el 2% dice no haber aplicado, y con un 1% indican que se desconoce y no se consideró medir a valor razonable.

INTERPRETACIÓN. La mayoría de las empresas encuestadas aplicaron ya sea de manera parcial o total el valor razonable, como costo atribuido a esa fecha para medir una partida de propiedad, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible a fin de obtener valores reales.

8. ¿Es útil la información financiera y en qué nivel influyen en la toma de decisiones?

TABLA 22. Utilidad de la información financiera para la toma de decisiones

Opciones	Cantidad	Frecuencia
Muy alto	9	29%
Alto	12	46%
Aceptable	7	23%
Escaso	1	1%
Nulo	1	1%
TOTAL	30	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

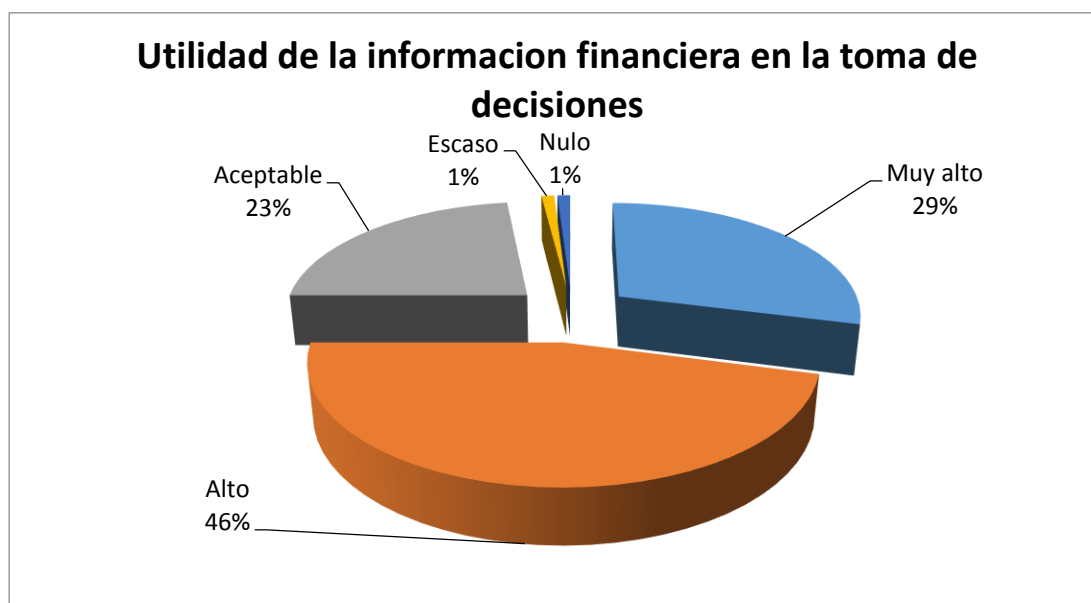


GRÁFICO 39. Utilidad de la información para la toma de decisiones

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

ANÁLISIS. En las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba, referente a la utilidad que genera la información financiera de calidad para la toma de decisiones, el 46% dice que es de alta utilidad, el 29% muy alto, el 23% aceptable y con un 1% indican que es escasa o nula la influencia de la información para la toma de decisiones.

INTERPRETACIÓN. Independientemente de los porcentajes reflejados en la en las encuestas la mayoría de las empresas, la información financiera va a ser de utilidad y va a influir de manera significativa e importante en la toma de decisiones tanto internas como externas con respecto a la gestión administrativa y financiera.

9. ¿En qué porcentaje de los activos la empresa aplicó el valor razonable como costo atribuido?

TABLA 23. Porcentaje de aplicación del valor razonable como costo atribuido

Opciones	Cantidad	Frecuencia
0% al 10%	4	14%
11% al 30%	12	9%
31% al 60%	12	41%
61% al 90%	1	23%
91% al 100%	1	13%
TOTAL	30	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

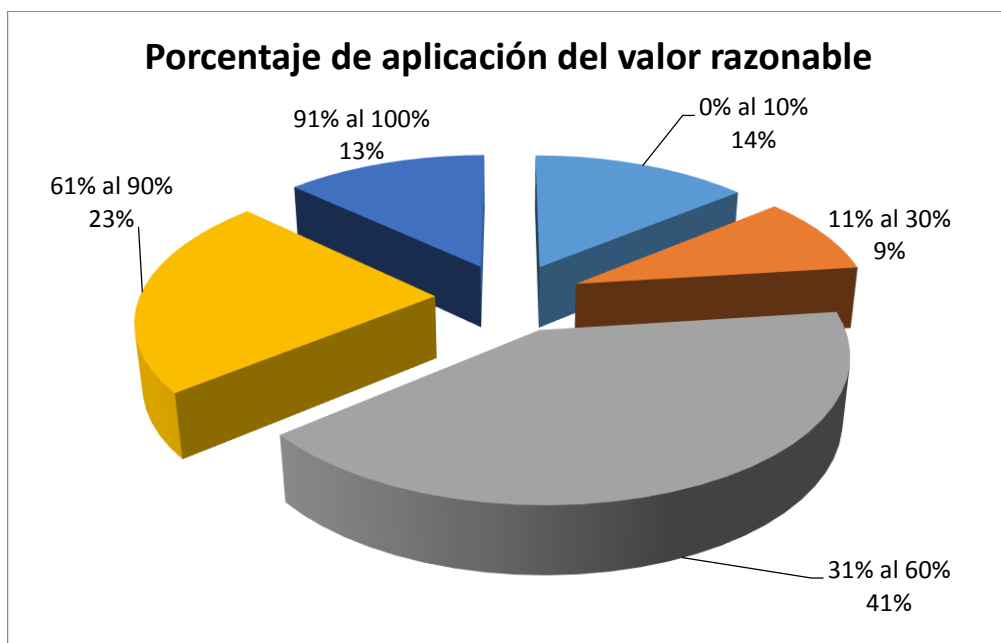


GRÁFICO 40. Porcentaje de aplicación del valor razonable como costo atribuido

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

ANÁLISIS. En las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba, referente al porcentaje de aplicación del valor razonable como costo atribuido, observamos los siguientes resultados: el 14% está en entre el 0 y 10%, el 9% entre el 11 y 30%, el 41% entre 31 y 60%, el 23% entre el 61 y el 90% y finalmente con el 13% aplicaron entre el 91 y 100%.

INTERPRETACIÓN. Si bien los resultados reflejan varios porcentajes de aplicación del valor razonable como costo atribuido de los propuestos en la encuesta las empresas aplicaron en el mayor número de partidas, esto quiere decir que desean tener estados financieros que reflejen la realidad de las empresas.

10. ¿Cuál de las siguientes normas rigen a la empresa e influyen para la toma decisiones a corto y largo plazo?

TABLA 24. Normas que rigen las actividades de la empresa

Opciones	Cantidad	Frecuencia
Tributarias	2	7%
Laborales	3	9%
NIIF para las PYMES	17	57%
Societarias	2	6%
NIC	1	2%
Todas	5	19%
TOTAL	30	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

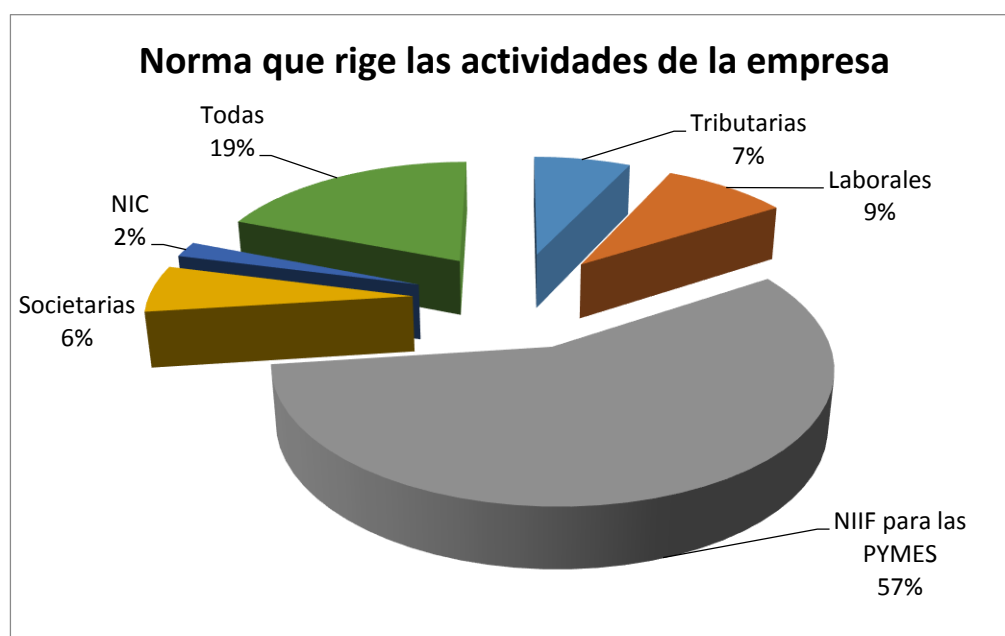


GRÁFICO 41. Normas que rigen las actividades de la empresa

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Esparza. (2018)

ANÁLISIS. En las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba, en lo que respecta a que norma tiene mayor incidencia en su empresa en su nivel de cumplimiento y que influye en la toma de decisiones a corto y largo plazo, reflejan los siguientes porcentajes: las NIIF para las PYMES alcanza un porcentaje del 57%, luego dicen que todas con un 19%, labores con un 9%, tributarias 7%, societarias, 6 y las NIC con el 2%.

INTERPRETACIÓN. Es importante mencionar que existe una mayoría respecto a la observancia de las NIIF para las PYMES inciden en actividades de para la toma decisiones a corto y largo plazo. Y que también observan y aplican otras normas que rigen las actividades de las empresas.

4.2. Comprobación de la Hipótesis

Soriano. (2002) .Una hipótesis “es aquella formulación que se apoya en un sistema de conocimientos organizados y sistemáticos y que establece una relación entre dos o más variables”. (p.149)

Las hipótesis que se presentan para la siguiente investigación son:

H₀: La aplicación del valor razonable no mejora la calidad de la información financiera de las PYMES de la ciudad de Riobamba.

H₁: la aplicación del valor razonable se aplica porque mejora la calidad de la información financiera de las PYMES de la ciudad de Riobamba.

Para la comprobación la hipótesis del proyecto de investigación se utilizó el método estadístico **t de Student**. “En probabilidad y estadística, la distribución *t* o distribución *t* de Student *t* es una distribución de probabilidad que surge del problema de estimar la media de una población normalmente distribuida como el tamaño de la muestra es pequeño”. (european-federation-osteopaths.org, 2019, p.1)

La *t* de Student por ser una prueba estadística que permite medir aspectos tanto cualitativos como cuantitativos del análisis de la información recopilada de las pequeñas y medianas empresas-PYMES, que aplicaron o no el valor razonable para la generación de información financiera de calidad que permita la toma de decisiones acertadas, para medir la relación existente entre las dos variables de estudio.

Se utilizó para estimar la media de la población distribuida según una curva normal, por cuanto la muestra utilizada para la estimación es pequeña y la varianza de la población es desconocida.

Para definir el grado de libertad se hará referencia a la varianza muestral

$$t = \frac{\bar{X} - u}{\frac{s}{\sqrt{n}}}$$

Esta fórmula está basada en $n-1$ **grados de libertad**. Esta terminología resulta del hecho que por si bien s^2 está basado en n cantidades $x_1 - \bar{x}, x_2 - \bar{x}, \dots, x_n - \bar{x}$, estas **sumas cero**, así es que especificar los valores de cualquier $n-1$ de las cantidades determina el valor restante.

En la siguiente tabla se muestra los valores obtenidos aplicando la prueba t de Student en Excel.

TABLA 25. Resultados prueba t de Student 2007 - 2017

PARTIDAS	Tabla t Student	t Student 2007 y 2017
ACTIVO	t 0,25, 29 = 2,04	0,71
PASIVO	t 0,25, 29 = 2,04	0,92
PATRIMONIO	t 0,25, 29 = 2,04	0,60

Fuente: Propia

Elaborado por: Esparza. (2018)

A continuación, se procederá al cálculo de la prueba t Student al Activo.

Tabla 26. Aplicación de la prueba t Student al Activo

PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS-RIOBAMBA	ACTIVO	
	2007	2017
	I. INFLACIÓN	EE. FF
TUBASEC C.A.	6.626.442,96	9.845.931,76
INPAPEL PATRIA C LTDA	4.259.475,82	5.640.678,04
FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA C.L.	1.367.304,64	4.035.859,29
COMPAÑIA MINERA MAS S.A COMINMAS	724.924,98	572.623,89
ESTACION DE SERVICIOS GASYARUQUIES CIA. LTDA.	234.126,10	211.707,13
CEMENTO CHIMBORAZO CA	26.320.323,55	20.655.812,46
MOLINO ELECTRO MODERNO SA MEMSA	6.883.884,69	634.556,09
MOLINOS PUYOL PERDOMO SA	397.529,08	270.138,97
PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM	1.611.966,16	31.300,40
ELHO ELABORADOS DE HORMIGON C LTDA	244.252,81	326.249,69
ELABALIMJOR COMPAÑIA LIMITADA	132.120,55	64.569,54
DISTRIBUIDORA DE PAN Y ANEXOS BRIV CIA. LTDA.	643.902,26	2.033,51
EL ILAPEÑO S.A.	9.597,26	71.449,05
ECUANUTRIONIMEX S. A.	94.106,98	8.345,16
PAN-VAN CIA. LTDA.	9.276,89	72.403,43
INDUSTRIA PANIFICADORA LA VIENESA S.A.	5.912,29	17.531,42
TOLEDO HERNANDEZ COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. L	21.719,84	1.259.083,05
EMPRESA HOTELERA ARGUELLO ALTAMIRANO COSTALES C.A.	543.207,85	33.277,77
LPADAR CIA. LTDA.	649.044,02	20,07
DE - HOWITT - ENRIQUEZ CIA. LTDA.	833.004,07	7.000,00
SHOPACCESS CIA. LTDA.	216.235,37	383,18
ALMACENES UNIHOGAR CIA. LTDA.	710.653,41	1.913,09
CIRCULO DE NEGOCIOS CHIMBORAZO CIRNEGOCH CIA. LTDA.	304.407,17	424.325,17
OLMEDO ARIAS DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.	389.641,73	3.998,03
RIOCOMPU CIA. LTDA.	152.490,06	30.419,35
MEGAMARCAS CIA. LTDA.	753.246,50	200,00
ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.	2.965.367,82	158.836,03
HOTEL CHIMBORAZO INTERNACIONAL CA HOCHICA	573.510,53	722.867,84
ALBERGUE TURISTICO ABRASPUNGO COMPAÑIA LIMITADA	1.072.330,53	1.195.238,41
IMPORTADORA GALLEGOS MORA C LTDA	833.004,07	21.943,96

t Student **0,70896918**

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador (SCE). (2018)

Elaborado por: Esparza. (2018)

A continuación, se procederá al cálculo de la prueba t Student al pasivo.

Tabla 27. Aplicación de la prueba t Student al pasivo

PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS-RIOBAMBA	PASIVO	
	2007	2017
	I. INFLACIÓN	EE. FF
TUBASEC C.A.	2.540.002,17	3.991.284,33
INPAPEL PATRIA C LTDA	2.186.711,87	3.683.370,65
FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA C.L.	557.592,20	1.810.186,41
COMPAÑIA MINERA MAS S.A COMINMAS	560.858,89	515.313,36
ESTACION DE SERVICIOS GASYARUQUIES CIA. LTDA.	65.610,77	69.021,63
CEMENTO CHIMBORAZO CA	6.794.378,18	12.403.025,34
MOLINO ELECTRO MODERNO SA MEMSA	4.816.861,37	415.320,47
MOLINOS PUYOL PERDOMO SA	-	100.188,48
PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM	718.774,50	52.657,86
ELHO ELABORADOS DE HORMIGON C LTDA	200.505,62	258.684,98
ELABALIMJOR COMPAÑIA LIMITADA	183.212,31	45.357,46
DISTRIBUIDORA DE PAN Y ANEXOS BRIV CIA. LTDA.	493.195,73	-
EL ILAPEÑO S.A.	-	44.577,98
ECUANUTRIONIMEX S. A.	90.949,02	1.845,63
PAN-VAN CIA. LTDA.	8.229,26	35.811,69
INDUSTRIA PANIFICADORA LA VIENESA S.A.	-	17.131,42
TOLEDO HERNANDEZ COMERCIO Y REPRESENTACIONES CI	19.237,46	937.292,91
EMPRESA HOTELERA ARGUELLO ALTAMIRANO COSTALES C.A.	105.861,12	23.371,70
LPADAR CIA. LTDA.	466.742,79	-
DE - HOWITT - ENRIQUEZ CIA. LTDA.	836.215,61	-
SHOPACCESS CIA. LTDA.	215.204,76	-
ALMACENES UNIHOGAR CIA. LTDA.	690.447,54	-
CIRCULO DE NEGOCIOS CHIMBORAZO CIRNEGOCH CIA. LTDA.	74.006,22	317.619,53
OLMEDO ARIAS DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.	411.411,75	-
RIOCOMPU CIA. LTDA.	186.630,92	26.385,87
MEGAMARCAS CIA. LTDA.	827.710,35	-
ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.	2.729.238,32	-
HOTEL CHIMBORAZO INTERNACIONAL CA HOCHICA	352.441,39	245.270,83
ALBERGUE TURISTICO ABRASPUNGO COMPAÑIA LIMITADA	630.688,91	928.814,40
IMPORTADORA GALLEGOS MORA C LTDA	760.104,80	74.187,68
t Student	0,922299679	

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador (SCE). (2018)

Elaborado por: Esparza. (2018)

A continuación, se procederá al cálculo de la prueba t Student al patrimonio.

Tabla 28. Aplicación de la prueba t Student al patrimonio

PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS-RIOBAMBA	PATRIMONIO	
	2007	2017
	I. INFLACIÓN	EE. FF
TUBASEC C.A.	4.086.440,79	5.854.647,43
INPAPEL PATRIA C LTDA	2.072.763,95	1.957.307,39
FABRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA C.L.	809.712,43	2.225.672,88
COMPAÑIA MINERA MAS S.A COMINMAS	164.066,09	57.310,53
ESTACION DE SERVICIOS GASYARUQUIES CIA. LTDA.	168.515,33	142.685,50
CEMENTO CHIMBORAZO CA	19.525.945,38	219.235,62
MOLINO ELECTRO MODERNO SA MEMSA	2.067.023,32	8.252.787,13
MOLINOS PUYOL PERDOMO SA	397.529,08	169.950,49
PRODUCTOS LACTEOS CHIMBORAZO SOCIEDAD DE ECONOMIA MIXTA PROLAC SEM	893.191,66	(21.357,46)
ELHO ELABORADOS DE HORMIGON C LTDA	43.747,19	67.564,71
ELABALIMJOR COMPAÑIA LIMITADA	(51.091,76)	19.212,08
DISTRIBUIDORA DE PAN Y ANEXOS BRIV CIA. LTDA.	150.706,53	2.033,51
EL ILAPEÑO S.A.	9.597,26	26.871,07
ECUANUTRIONIMEX S. A.	3.157,96	6.499,53
PAN-VAN CIA. LTDA.	1.047,63	36.591,74
INDUSTRIA PANIFICADORA LA VIENESA S.A.	5.912,29	400,00
TOLEDO HERNANDEZ COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA.L	2.482,38	321.790,14
EMPRESA HOTELERA ARGUELLO ALTAMIRANO COSTALES C.A.	437.346,73	9.906,07
LPADAR CIA. LTDA.	182.301,23	20,07
DE - HOWITT - ENRIQUEZ CIA. LTDA.	(3.211,54)	7.000,00
SHOPACCESS CIA. LTDA.	1.030,62	383,18
ALMACENES UNIHOGAR CIA. LTDA.	20.205,86	1.913,09
CIRCULO DE NEGOCIOS CHIMBORAZO CIRNEGOCH CIA. LTDA.	230.400,94	106.705,64
OLMEDO ARIAS DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.	(21.770,02)	3.998,03
RIOCOMPU CIA. LTDA.	(34.140,85)	4.033,48
MEGAMARCAS CIA. LTDA.	(74.463,85)	200,00
ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.	236.129,49	158.836,03
HOTEL CHIMBORAZO INTERNACIONAL CA HOCHICA	221.069,14	477.597,01
ALBERGUE TURISTICO ABRASPUNGO COMPAÑIA LIMITADA	441.641,62	266.424,01
IMPORTADORA GALLEGOS MORA C LTDA	21.102,85	(52.243,72)
t Student	0,599900447	

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador (SCE). (2018)

Elaborado por: Esparza. (2018)

Luego de que se ha procedido al cálculo de la t Student del total de las partidas del activo, pasivo y patrimonio, se elabora el gráfico para representar el valor obtenido y aceptar o rechazar hipótesis nula o alterna.

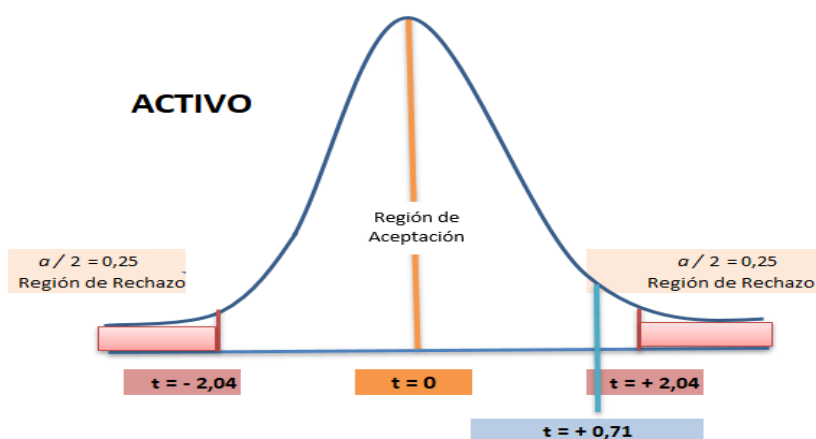


GRÁFICO 42. Contraste de la hipótesis planteada para el activo
Fuente: SCE. (2018)
Elaborado por: Esparza. (2018)

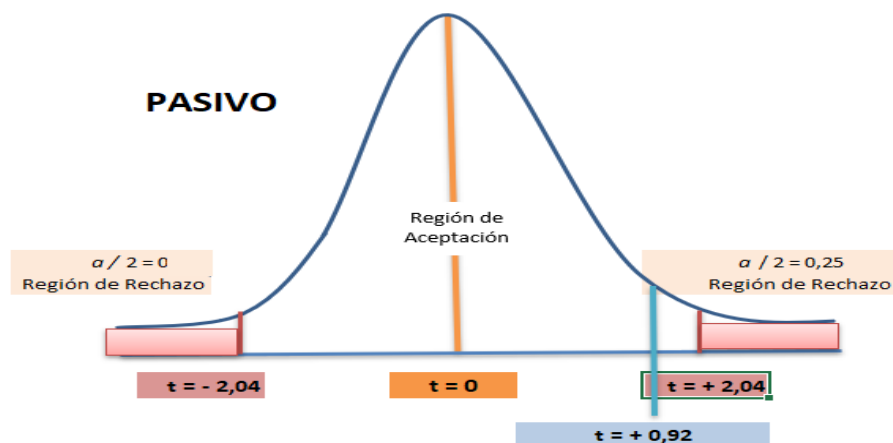


GRÁFICO 43. Contraste de la hipótesis planteada para el activo
Fuente: SCE. (2018)
Elaborado por: Esparza. (2018)

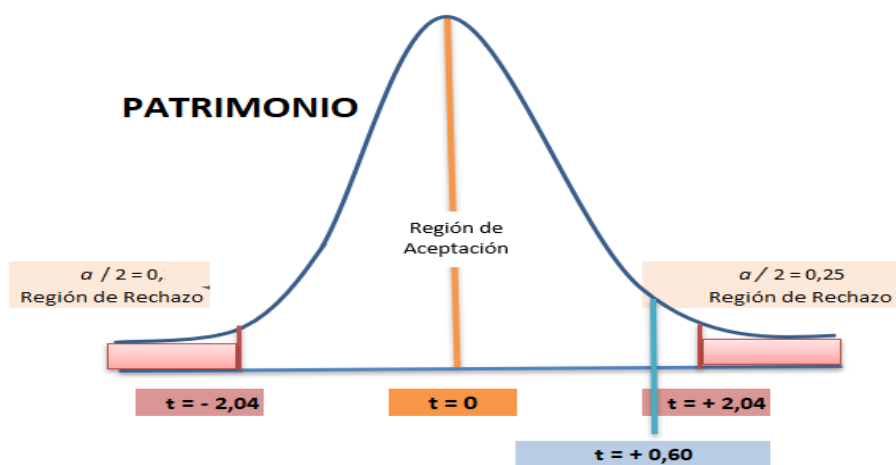


GRÁFICO 44. Contraste de la hipótesis planteada para el patrimonio
Fuente: SCE. (2018)
Elaborado por: Esparza. (2018)

Aceptación o rechazo de la hipótesis

Se rechaza la hipótesis nula por cuanto la aplicación del modelo del valor razonable como costo atribuido no mejoró la calidad de la información financiero reflejada en los estados de las PYMES de la ciudad de Riobamba.

Se acepta la hipótesis alterna la aplicación del modelo del valor razonable como costo atribuido que mejoró la calidad de la información financiero reflejada en los estados de las PYMES de la ciudad de Riobamba. se encuentra en la región de aceptación, se corrobora las respuestas de los cuestionarios aplicados las siguientes preguntas: 2,4, 8

De las encuestas aplicadas a los gerentes y contadores de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Riobamba. Respecto a la medición del valor razonable a los activos y pasivos en su empresa, fue buena en un 73%, excelente en un 15%, regular 12% y ninguno opina que fue deficiente su aplicación.

Si consideramos los porcentajes entre bueno y excelente alcanza el porcentaje muy significativo de aceptación respecto a la medición a valor razonable de los instrumentos financieros básicos en su empresa, lo que indica que esto va a permitir mejorar la calidad de la información financiera para la adecuada toma de decisiones.

Respecto a la influencia de la información financiera en la toma de decisiones manifiestan que el 69% influye directamente, un 23% ocasionalmente, el 8% continuamente y nadie opina que nunca influye.

En la evaluación realizada los resultados reflejan que la información financiera influye en la toma de decisiones, ya sea de manera permanente u ocasionalmente lo que demuestra que las empresas pueden tomar sus decisiones con información de calidad dentro de su empresa.

Referente a la utilidad que genera la información financiera de calidad para la toma de decisiones, el 46% dice que es de alta utilidad, el 29% muy alto, el 23% aceptable y

con un 1% indican que es escasa o nula la influencia de la información para la toma de decisiones.

Independientemente de los porcentajes reflejados en las encuestas en la mayoría de las empresas, la información financiera va a ser de utilidad, influir de manera significativa e importante en la toma de decisiones tanto internas como externas con respecto a la gestión administrativa y financiera.

Referente al porcentaje de aplicación del valor razonable como costo atribuido, observamos los siguientes resultados: el 14% está en entre el 0 y 10%, el 9% entre el 11 y 30%, el 41% entre 31 y 60%, el 23% entre el 61 y el 90% y finalmente con el 13% aplicaron entre el 91 y 100%.

Si bien los resultados reflejan varios porcentajes de aplicación del valor razonable como costo atribuido de los propuestos en la encuesta las empresas aplicaron en el mayor número de partidas, esto quiere decir que obtuvieron estados financieros que reflejan la realidad de la empresa.

En lo que respecta a que norma tiene mayor incidencia en su empresa en su nivel de cumplimiento y que influye en la toma de decisiones a corto y largo plazo, reflejan los siguientes porcentajes: las NIIF para las PYMES alcanza un porcentaje del 57%, luego dicen que todas con un 19%, labores con un 9%, tributarias 7%, societarias, 6 y las NIC con el 2%.

Es importante mencionar que existe una mayoría que optan por las NIIF para las PYMES inciden en la toma decisiones a corto y largo plazo. Y que también observan y aplican otras normas que rigen las actividades de las empresas.

CAPÍTULO V

1.1. Conclusiones

La contabilidad reflejada a valor razonable aumenta su complejidad al momento de medir los activos y pasivos utilizando este modelo, incrementando el trabajo, obligando a los gerentes y contadores a conocer las normas y su correcta aplicación a fin de generar información financiera de calidad para los usuarios internos y externos.

Cuando una empresa aplica el valor razonable es importante aumentar la cantidad de información financiera de calidad y relevante en los estados financieros, con el objetivo de presentar la verdadera situación económica de la empresa, su rendimiento, así como los flujos de efectivo.

La aplicación del modelo del valor razonable tiene sus ventajas y desventajas, esto debido a los criterios que se utiliza para evaluar un modelo, para ello tienen que jerarquizar para estimar el valor razonable de sus cuentas de activo y pasivo, a pesar que el valor razonable brinda una información más confiable y permite mayor confianza en los usuarios de la información financiera

Los estados financieros medidos a valor razonable, cada uno de los componentes deberán adaptarse a las necesidades de los usuarios para el proceso de toma de decisiones, por tal motivo deben cumplir con las características: ser confiables, relevante, deben ser comprensible y sobre todo comparable y reflejar la realidad de las empresas.

La información financiera se considera relevante cuando tiene la capacidad de influir de manera directa en la toma de decisiones tanto internas como externas, especialmente cuando un activo o pasivo no puede ser medido a valor razonable y deber ser estimado, es necesario entonces revelar la mayor cantidad de información a pesar de la incertidumbre en la medición.

Los resultados de la investigación respecto a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las pequeñas y medianas empresas-PYMES de la ciudad de Riobamba, reflejan la importancia para mejorar un posicionamiento en los mercados nacionales como internacionales y sobre todo la globalización de los estados financieros.

La medición de los activos y pasivos utilizando el modelo del valor razonable refleja una gran aceptación en su aplicación entre buena y excelente, pero deberá tomar muy en cuenta que cuando las empresas utilizan el valor razonable como costo atribuido este puede generar un deterioro, cuando el importe recuperable está por debajo de su costo en libros.

En cuanto a su aplicación para medir una partida de propiedad, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición, entre la aplicación total y parcial casi llegan al cien por ciento de los encuestados, esto demuestra que las empresas observaron las disposiciones emitidas por los organismos de control, es decir que los costos revaluados superan al costo histórico, actualizando los valores reales de los activos.

En lo que respecta al porcentaje de aplicación del modelo del valor razonable como costo atribuido las empresas no utilizaron en su totalidad al momento de medición a la fecha de transición y que a pasar del tiempo estos se han ido incorporando más partidas de los estados financieros que deben ser medidos a valor razonable.

Finalmente se establece la influencia del valor razonable en la información financiera para la toma de decisiones es importante y fundamenta, debido a que este valor asume los cambios a los cuales están expuestos los activos y pasivos de la empresa, estas exposiciones generan cambios en la contabilidad a través de ajuste que en algún momento pueden generar riesgos al tomar decisiones importantes.

REFERENCIAS

Bibliografía

- Adam, S. (2016). *Fundamentos de Economía*. Obtenido de <http://assets.mheducation.es/bcv/guide/capitulo/8448151542.pdf>.
- Aguilar, C. (13 de 04 de 2013). *cristian-aguilar-robayo.blogspot.com*. Recuperado el 30 de 07 de 2018, de cristian-aguilar-robayo.blogspot.com/2013/04/contabilidad-privada.html
- Almaraz , Á. ((s.f)). <https://www.tesuva.edu.co>. Recuperado el 30 de 07 de 2018, de <https://www.microshopnet.net>:
<https://www.tesuva.edu.co/phocadownloadpap/Curso%20de%20contabilidad%20basica%20con%20iva.pdf>
- Amat, A. (2012). <http://LeLibros.org/>. Obtenido de <http://contabilidadparatodos.com/>
- ANE. (2013). *Buen Vivir Plan Nacional 2013-2017*. Recuperado el 25 de 06 de 2018, de <http://www.buenvivir.gob.ec/versiones-plan-nacional>
- ANE. (2016). *Código Orgánico De La Producción, Comercio e Inversiones*. www.sri.gob.ec/.../descargar/.../CODIGO+ORGANICO+DE+LA+PRODUCCION,+CO...CÓD.
- Arias, F. G. (2012). *El proyecto de Investigación* (sexta ed.). Caracas: Episteme C.A.
- Arrearte, R. (04 de 2013). <https://www.researchgate.net/publication>. Recuperado el 05 de 10 de 2018, de https://www.researchgate.net/publication/305203366_Nuevos_postulados_basicos_en_la_contabilidad_mundial
- Asamblea Constituyente. (2008). *Constitución del Ecuador*. Quito: Registro Oficial 449.
- Asamblea Nacional. (28 de Marzo de 2010). *Ley Orgánica de Servicio Público, LOSEP*. Recuperado el 15 de Marzo de 2017, de http://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic5_ecu_ane_mdt_4.3_ley_org_ser_p%C3%BAAb.pdf
- Asamblea Nacional. (2016). *Código Orgánico De La Producción, Comercio e Inversiones*. www.sri.gob.ec/.../descargar/.../CODIGO+ORGANICO+DE+LA+PRODUCCION,+CO...CÓD.

- Asamblea Nacional del Ecuador (ANE). (07 de 12 de 2002). <https://www.oas.org>.
Obtenido de
https://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic5_ecu_ane_cge_23_ley_org_cge.pdf
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2017). *Superintendencia de Compañías Valores y Seguros*. Recuperado el 14 de 3 de 2017, de <http://www.supercias.gob.ec/>
- Actualicese. (29 de 05 de 2014). <https://actualicese.com>. Recuperado el 30 de 07 de 2018, de <https://actualicese.com/2014/05/29/definicion-de-una-empresa-de-servicios/>
- Balanzátegui, R., Balanzátegui, R., & Bravo, C. (2016). Convergencia de las Normas de Información Financiera alas PYMES. *Caribeña de Ciencias Sociales*.
- Benavente, M. (16 de 03 de 2018). Obtenido de [e-espacio.uned.es/fez/eserv.php?pid=tesisuned:CiencEcoEmp-McBenavente&dsID...](http://espacio.uned.es/fez/eserv.php?pid=tesisuned:CiencEcoEmp-McBenavente&dsID...)
- Bensón et al. (2009). *Análisis de Estados Financieros: Fundamentos Teóricos y Casos Prácticos* (1a ed.). Madrid: Pearson Educación.
- Bensón, E., Cortijo, V., & Flores, F. (2009). *Análisis de Estados Financieros: Fundamentos Teóricos y Casos Prácticos* (1a ed.). Madrid: Pearson Educación.
- Blanco, C. (06 de 03 de 2016). <http://contabilidadniif13.blogspot.com>. Recuperado el 9 de 08 de 2018, de <http://contabilidadniif13.blogspot.com/2016/03/valor-o-costo-historico.html>
- Blog de Empresa, Economía y Contabilidad. (18 de 09 de 2009). <http://blogdecontabilidadfinanciera.blogspot.com>. Recuperado el 28 de 03 de 2018, de <http://blogdecontabilidadfinanciera.blogspot.com/>
- blogdecontabilidadfinanciera.blogspot.com. (09 de 2009). Obtenido de <http://blogdecontabilidadfinanciera.blogspot.com/>
- blogdecontabilidadfinanciera.blogspot.com. (09 de 2009). Obtenido de <http://blogdecontabilidadfinanciera.blogspot.com/>
- Bonsón, E., Cortijo, V., & Flores, F. (2009). *Análisis Financiero* (1a ed.). Madrid: Pearson Educación.

- Bosquet. (13 de 9 de 2013). <http://www.pkf-attest.es>. Obtenido de <http://www.pkf-attest.es/newsletter/la-importancia-de-una-informacion-financiera-transparente-y-de-calidad-para-pymes-en-tiempos-de-cris>
- Bosquet, G. (10 de 9 de 2013). *El Ecomomista.es*. Obtenido de http://www.eleconomista.es/pais_vasco/noticias/5129506/09/13/Gustavo-Bosquet-Con-la-crisis-hay-que-invertir-informacion-financiera.html
- Briozzo, A., Vigier, H., Castillo Natalia, Pesce, G., & Speroni, C. (07 de 02 de 2016). Decisiones de financiamiento en pymes. *Estudios Gerenciales*, 13, 71-81.
- Calleja, F. (2013). *Costos* (2a ed.). México: Perarson Educación.
- Calzada, H. (20 de 09 de 2015). <https://www.rankia.mx>. Obtenido de <https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3149045-finanzas-empresa>
- Camacho, M., & Rivero, M. (2010). *Introducción a la Contabilidad Financiera* (1a ed.). Madrid: Pearson Educación.
- Cantú, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera* (5a ed.). México: McGraw-Hill.
- Cantú, G., & Andrade, N. (2018). *Contabilidad Financiera* (7a ed.). México: Apolo S.A.
- Cantú, G., & Andrade, N. (2018). *Contabilidad Financiera* (7a ed.). México: McGraw-Hill.
- Castellanos, A. (2010). Valor razonable como método de medición. *Visión Gerencial*(2), 500. doi:Página de la revista en redalyc.org
- Chiazza, I. (2004). <https://repositorio.uade.edu.ar>. Recuperado el 5 de 10 de 2018, de <https://repositorio.uade.edu.ar/xmlui/bitstream/handle/123456789/2063/CDS09030141.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Chiriboga, A. (2014). *Diccionario financiero de Economía Popular y Solidaria* (1a ed.). Quito: Imprefepp.
- Chumbi, L. (2014). <http://dspace.ucuenca.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20858/1/Tesis.pdf>. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20858/1/Tesis.pdf>
- Consejo de Evaluación , Acreditación y Aseguramiento de la Calidad de la Educación Superior. (19 de Marzo de 2015). *Modelo de Evaluación Intitucional de*

- Universidades y Escuelas Politécnicas*. Obtenido de CEAACES: <http://www.ceaaces.gob.ec/sitio/wp-content/uploads/2016/06/Modelo-de-evaluacio%CC%81n-institucional-2016.pdf>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (11 de 03 de 2015). *Norma NIIF para las PYMES* (2015 ed.). (IASB, Ed., & A. A. Consultores, Trad.) London: Publications@ifrs.org. Obtenido de <http://www.nicniif.org/home/normas/niif-para-las-pymes.html>
- Cuenca, M., González, M., Higuerey, Á., & Garcia, J. (21 de 11 de 2017). Adopción NIIF en Ecuador: Análisis pre y post sobre magnitudes contables de empresas cotizadas. *Pendietes Económicos*, 1(1), 30-41. Recuperado el 22 de 04 de 2018
- Delloite. (20 de 07 de 2015). *Delloite*. Recuperado el 14 de 03 de 2017, de <https://www2.deloitte.com/ec/es/pages/deloitte-analytics/solutions/three-minute-guide-to-supply-chain-analytics>.
- Díaz, J. (2010). *Costos Industriales sin Contabilidad* (1a ed.). México: Pearson Educación.
- Díaz, J. (2013). CAPIT REVIEW. (<http://www.capic.cl/wp-content/uploads/2015/10/vol11art3.pdf>, Ed.) 11(1), 39-51. Obtenido de <http://www.capic.cl/wp-content/uploads/2015/10/vol11art3.pdf>
- Economipedia. (2016). *Economipedia.com*. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe>
- Ecuapostales. (2018). *Ecuapostales.com*. Recuperado el 14 de 4 de 2018, de <http://www.ecuaportales.com/mado/index.php/noticias-publicidad/180-niif-ecuador>
- El Telegrafo. (19 de 12 de 2012). *Economía & Negocios*. Recuperado el 10 de 07 de 2018, de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/el-sistema-niifcubre-el-total-de-las-empresas-ecuatorianas>
- El Telégrafo. (18 de 09 de 2017). *Economía & Negocios*. Obtenido de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/el-42-de-las-companias-registradas-en-el-pais-son-pymes>
- El Telégrafo. (26 de 2 de 2018). *Economía & Negocio*. Obtenido de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/pymes-visualizan-con-optimismo-el-2018>
- Estructura Empresarial. (2010). Decisión de Dividendos. *Hispanista*.

- Estupiñan , R., & Estupiñan , O. (2005). *Análisis Financiero y de Gestión*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Estupiñan, R. (2012). *Estados Financieros bajo NIC y NIIF* (2a ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- europa-federation-osteopaths.org. (01 de 2019). <https://www.scientific-european-federation-osteopaths.org>. Obtenido de https://www.scientific-european-federation-osteopaths.org/wp-content/uploads/2019/01/Distribucion_tStudent.pdf
- Expansion-Diccionario-Terminología General*. (2015). Obtenido de www.expansion.com › Diccionario › Terminología general › Conceptos
- FASB Consejo de Normas de Contabilidad Financiera. (01 de 05 de 2017). *Revisión posterior a la Implementación—NIIF 13 Medición del Valor Razonable*. Obtenido de www.ifrs.org/-/media/project/pir-ifrs-13/.../request-for-info-pir-ifrs-13-espana.pdf
- Fernández, P. & Díaz, P. (2001). Relación entre variables cuantitativas. *Fisterra*, 141.
- Filgueira, C. (2017). *Manual Contable NIIF Aplicación Práctica* (1a ed.). Santiago de Chile: C y C Impresores.
- Franco, W. (03 de 2018). *Marco Conceptual IFRS® Bases de Conclusiones*. Recuperado el 05 de 10 de 2018, de http://www.ctcp.gov.co/_files/documents/1522857642-8905.pdf
- Franco, W. (03 de 2018). *Marco Conceptual IFRS® Bases de Conclusiones*. Recuperado el 05 de 10 de 2018, de http://www.ctcp.gov.co/_files/documents/1522857642-8905.pdf
- Franco, W. (s.f.). *Marco Conceptual IFRS® Bases de Conclusiones*.
- GADP Chimborazo, Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de. (2015). *Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de la Provincia de Chimborazo*. Riobamba: GADP Chimborazo. Recuperado el 15 de 3 de 2018
- García, D. (2015). *Diccionario Contable*. (e. Informática, Ed.) Obtenido de www.ehu.es/danielgarcia/docencia/diccionario.pdf: www.ehu.es/danielgarcia/docencia/diccionario.pdf
- Gómez, C., Aristizabal, C., & Fuentes, D. (02 de 07 de 2017). Importancia de la Información Financiera para el ejercicio de la Gerencia. (F. d. Económicas, Ed.) *Desarrollo Gerencial*, 9(2), 88-101.

- Gómez, O. de la Hoz, B., & López, M. (2011). Valor razonable como método de medición de la información financiera. (Redalyc.org, Ed.) *Revista Venezolana de Gerencia*, 16(56), 608-621.
- Gómez, V. (06 de 01 de 2015). <http://tiposcontabilidad.blogspot.com>. Recuperado el 30 de 07 de 2018, de <http://tiposcontabilidad.blogspot.com/2015/01/contabilidad-industrial.html>
- Gonzalo, J. & Garvey, A. (13 AL 2 de 09 - 10 de 2015). *Congreso AECA*. Obtenido de <http://aeca.es/old/faif/articulos/rev111/jag.pdf>
- Granados, A. ((s.f)). <https://es.scribd.com>. Recuperado el 30 de 07 de 2018, de <https://es.scribd.com/document/92745337/CONTABILIDAD-PRIVADA>
- Guajardo-Cantú, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera* (5a ed. ed.). México: McGraw-Hill.
- Guamán , D. & Vela, D. (2010). “*NIIF para las PYMES: Políticas Contables, Estimaciones y Errores*”. Cuenca: Universidad de Cuenca.
- Gutiérrez, S. (2016). valor razonable: Un análisis crítico. *Reto*, 4(4), 91-106.
- Hansen, M. (05 de 2018). <http://www.hansen-holm.com>. Obtenido de http://www.hansen-holm.com/v3/index.php/articulo/articulo_may2018.pdf
- Hernández-Sampiere, R., Fernández-Collado, C., & Baptista-Lucio, M. D. (2010). *Metodología de la investigación*. México: McGraw Hill.
- Horngren, C. Data, S., & Foster, G. (2012). *Contabilidad de Costos Un Enfoque Gerencial* (12a ed.). México: Pearson Educación.
- Horngren, C. Sundem, G., & Stratton, W. (2006). *Contabilidad Administrativa* (13a ed.). México: Pearson Educación.
- IASB, Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (15 de 04 de 2018). *Niif 13 Medición del Valor Realizable*. Recuperado el 17 de 3 de 2017, de <http://www.ifrs.org/news-and-events/updates/iasb-updates-spanish/january-2017/>
- IASB, Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (14 de 03 de 2018). *Niif 13 Medición del Valor Realizable*. Recuperado el 17 de 3 de 2017, de <http://www.ifrs.org/news-and-events/updates/iasb-updates-spanish/january-2017/>

- IASB, Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad para la PYMES. (15 de 06 de 2018). *NIC- NIIF*. (U. b. 7TLC, Trad.) Recuperado el 14 de 04 de 2017, de <http://www.nicniif.org/home/normas/niif-para-las-pymes.html>
- IASB, Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad para la PYMES. (14 de 03 de 2018). *NIC- NIIF*. (U. b. 7TLC, Trad.) Recuperado el 14 de 04 de 2017, de <http://www.nicniif.org/home/normas/niif-para-las-pymes.html>
- (IASB). (2016). *NIIF para las PYMES* (Vol. 1). (A. A. Colombia, Trad.) London: IFRS Foundation Publications Departament. Recuperado el 20 de 06 de 2018, de <http://www.nicniif.org/home/normas/niif-para-las-pymes.html>
- (IASB). (05 de 2017). *Niif 13 Medición del Valor Realizable*. Recuperado el 14 de 6 de 2018, de <http://www.ifrs.org/news-and-events/updates/iasb-updates-spanish/january-2017/>
- (IASB). (2018). https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con. Recuperado el 15 de 08 de 2018, de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/no_oficializ/nor_internac/ES_GVT_IAS01_2013.pdf
- (IASB). (2018). *NIC -NIIF*. Recuperado el 20 de 06 de 2018, de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_PYMES.pdf
- (INEC). (2011). <http://www.ecuadorencifras.gob.ec>. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec//documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Encuesta_Exhaustiva/Presentacion_Exhaustiva.pdf
- Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC),. (2011). <http://www.ecuadorencifras.gob.ec>. (INEC, Ed.) Recuperado el 20 de 06 de 2018, de http://www.ecuadorencifras.gob.ec//documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Encuesta_Exhaustiva/Presentacion_Exhaustiva.pdf
- Koontz, H. & Donell, C. (1984). *Curso de Administración moderna*. México: McGraw-Hill. Recuperado el 15 de Marzo de 2017
- Maldonado. (2004). *Análisis Financiero*. Quito: Abya -Yala.

- Maldonado, P. (18 de 03 de 2017). Moreno y Lasso coinciden en reducir los trámites para ayudar a las pymes. (P. Maldonado, Ed.) *El Comercio*(66263), pág. 2. Recuperado el 20 de 04 de 2018
- Maldonado, P. (18 de 03 de 2017). Moreno y Lasso coinciden en reducir los trámites para ayudar a las pymes. (P. Maldonado, Ed.) *El Comercio*(66263), pág. 2. Recuperado el 20 de 04 de 2018
- Marshall, Wilber; Lotzel, Hermann; Scheller, Marx; Hatmann, Nicolai;. (2015). Obtenido de http://www.ejemplode.com/55-filosofia/2577ejemplo_de_axiologia.html
- Micolta, A. (s.f). *Aprende NIIF.com*. Recuperado el 15 de 08 de 2018, de <https://aprendeniif.com/entendiendo-el-estandar-de-las-niif-el-nuevo-estado-de-resultados/>
- Molina, R. (2013). NIIF para las PYMES: ¿La solución al problema para la aplicación de la normativa internacional. *Contabilidad y Negocios*, 8(16), 21-34.
- Mónica Orozco, G. (19 de 07 de 2015). El 82% de pymes de Ecuador accede a Internet, pero su uso se limita a enviar correos y tareas administrativas. *El Comercio*, pág. 1.
- Morales Castro, A., & Morales Castro, J. (2014). *Planeación Financiera*. México: EditoriAL Patria. Recuperado el 15 de Marzo de 2017
- Moran, G. (25 de 04 de 2015). <https://www.blogger.com>. Recuperado el 30 de 07 de 2018, de <http://contabempresasextractivasblog.blogspot.com/>
- Moreno, A. (2000). *Métodos de investigación y exposición para el trabajo de académicos y estudiantes* (1a ed.). Quito: Corporación Editora Nacional.
- Muñoz, J. (2008). *Contabilidad Financiera* (1a ed.). Madrid: Pearson Educación.
- Muñoz, J. (2008). *Contabilidad Financiera* (1a ed.). Madrid: Pearson Educación.
- Naranjo, S., & Abarca, M. (2016). *Oficio Circular No.MF-SENPLADES-2016-002*. Quito.
- Navas Berrones, P. (2014). *La Planificación Institucional en la Ejecución Presupuestaria del Departamento Provincial del Seguro Campesino*. Ambato: s/n.
- NIC-NIIF. (25 de 06 de 2018). <http://www.nicniif.org>, 2015. Recuperado el 25 de 06 de 2018, de Primer Portal en Español de Normas Internacionales de

- Información Financiera [NIC-NIIF]: <http://www.nicniif.org/home/acerca-de-niif-para-pymes/acerca-de-las-niif-para-pymes.html>
- Núñez, C. (2010). <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1992/1/TA0212.pdf>.
Obtenido de <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1992/1/TA0212.pdf>
- Omeñaca, J. (2008). *Contabilidad General*. Barcelona: Ediciones Deuston.
- Organización Internacional del Trabajo-(OIT). (2015). *Las pequeñas y medianas empresa y Creacion de Empleo Decente y Productivo*. Ginebra: Oficina Internacional del Trabajo.
- Orozco y Quiroz. (19 de 07 de 2015). *El Comercio*. Obtenido de <http://www.elcomercio.com/actualidad/pymes-internet-ecuador-tecnologia-empresas.html>
- Orozco, M. & Quiroz, G. (19 de 07 de 2015). *El Comercio*. Obtenido de <http://www.elcomercio.com/actualidad/pymes-internet-ecuador-tecnologia-empresas.html>
- Ortega-Martínez, F. J. (28 de 11 de 2002). Obtenido de <http://institucional.us.es/revistas/themata/28/09%20ortega%20martinez.pdf>
- Ortiz, H. (2016). *Finanzas Básicas-para no financieros* (2a ed.). México: Cosegraf.
- Páez, L. (15 de 03 de 2018). repositorio.puce.edu.ec. Obtenido de repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/12280
- Palacios, M. & Martínez, I. (2005). El proceso de armonización contable en Latinoamérica: camino hacia las normas internacionales. *Contabilidade & Finanças*, 103-117. Recuperado el 25 de 03 de 2018
- Paredes, F. (2006). *Presupuesto Público* (Primera Edición ed.). Merida, Venezuela: Publicaciones Vicerrectorado Académico. Recuperado el 19 de Marzo de 2017, de <http://www.serbi.ula.ve/serbiula/librose/pva/Libros%20de%20PVA%20para%20libro%20digital/presupuesto%20publico.pdf>
- Perdomo, A. (2002). *Elementos básicos de administración financiera*. Mexico: Thomson. Recuperado el 19 de Marzo de 2017
- personal.us.es. (s.f.). [ttps://personal.us.es](https://personal.us.es). Obtenido de [ttps://personal.us.es/vararey/adatos2/correlacion.pdf](https://personal.us.es/vararey/adatos2/correlacion.pdf)

- Picay , D., Sánchez, J., Tasigchana, L., & Serrano, G. (Febrero-Mayo de 2017). Las NIIF y su Impacto en el Sector Comercial de Electrodomésticos del Cantón Milagro. *3c empresa*, 6(1), 70.
- Pincay et al. (2017). Las NIIF y su Impacto en el Sector Comercial de Electrodomésticos del Cantón Milagro. *3c empresa*, 6(1), 71.
- Pineda, E. B., Luz de alvarado, E., & H de Canales, F. (1994). *Proyecto de Investigación*. Washington: Organización Panamericana de la Salud.
- PORTAL NIC-NIIF;. (25 de 06 de 2018). *Primer Portal en Español de Normas Internacionales de Información Financiera [NIC-NIIF]*. Obtenido de <http://www.nicniif.org/home/normas/niif-para-las-pymes.html>
- Ramírez, J. (S/N). Presupuesto Público. *Pesquisa Javeriana*, 1. Recuperado el 19 de Marzo de 2017, de http://www.javeriana.edu.co/personales/jramirez/PDF/presupuesto_publico.pdf
- Ramírez, P., & Suarez, E. (2012). *131 casos sobre Niif,s para Pymes*. Bogotá: ISBN 978 - 958.
- Rodas. (30 de 07 de 2018). <https://rodas5.us.es>. Obtenido de https://rodas5.us.es/file/86a12c9e-c8f5-566b-b954-074f627619b3/1/control_pre_ii_wimba_scorm.zip/pagina_07.htm#Main
- Ron, R. (Febrero de 2015). Utilizacion de Normas de Contabilidad en el Ecuador. *Obsevatorio de Economía Latinoamericana*.
- Salas, A. (08 de 2013). <https://www.uv.mx>. Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2013/08/INFORMACION-FINANCIERA.pdf>
- Salgado, J. (2014). Tendencias en contabilidad de gestión: una mirada a su evolución (finales del siglo XIX y siglo. *Cuaderno de Contabilidad*, 15(39), 788.
- Sánchez , J. & Reategui, M. (2017). *Fundamentos de Contabilidad* (1a ed.). Lima: Grupo ADAT.
- Sánchez, A. (2015). La planeación Financiera. *Revista- MM*, 155. Obtenido de www.revista-mm.com/ediciones/rev50/admon1.pdf
- Sánchez, B. (2002). *Instituto de Investigaciones contables y Empresariales*. Obtenido de <http://www.campus.com/leccion/anarenta>

Sánchez-Ballesta, J. (2002). *5campus.com*. Obtenido de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>

Bravo, María de la Luz; Lambretón-Torres, Viviana; Márquez-González, Humberto;. (2007). *Introducción a las Finanzas*. México: Pearson Educación.

SCE). (8 de 06 de 2018). <http://appscvs.supercias.gob.ec/>. Obtenido de http://appscvs.supercias.gob.ec/portalInformacion/sector_societario.zul

Secretaria Nacional de Planificación y Desarrollo (SENPLADES). (2010). *Agenda Zonal para el Buen Vivir*. Quito: Monsalve Moreno. Recuperado el 18 de 06 de 2018

SENPLADES. (2010). *Agenda Zonal para el Buen Vivir*. Semplades. Quito: Monsalve Moreno. Recuperado el 15 de 03 de 2018, de www.semplades.gob.ec

SENPLADES. (2010). *Agenda Zonal para el Buen Vivir*. Quito: Monsalve Moreno. Recuperado el 15 de 03 de 2018, de www.semplades.gob.ec

SENPLADES. (25 de Julio de 2013). Quito: Secretaria Nacional de Planificación y Desarrollo. Recuperado el 12 de Marzo de 2017, de Plan Nacional del Buen Vivir: <http://www.buenvivir.gob.ec/el-sistema-nacional-de-planificacion>

(SENPLADES). (2010). *Agenda Zonal para el Buen Vivir*. Quito: Monsalve Moreno. Recuperado el 15 de 03 de 2018, de www.semplades.gob.ec

Servicio de Rentas Internas(SRI). (28 de 02 de 2015). www.sri.gob.ec. Obtenido de [file:///C:/Users/User/Downloads/Reglamento%20a%20la%20Ley%20Org%20C3%A1nica%20de%20Incentivos%20a%20la%20Producci%C3%B3n%20y%20Prevenci%C3%B3n%20del%20Fraude%20Fiscal%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/User/Downloads/Reglamento%20a%20la%20Ley%20Org%20C3%A1nica%20de%20Incentivos%20a%20la%20Producci%C3%B3n%20y%20Prevenci%C3%B3n%20del%20Fraude%20Fiscal%20(1).pdf)

Significados. (28 de 03 de 2017). Obtenido de <https://www.significados.com/ontologia/>

Silva, B. (12 de 2013). *ResearchGate*. Recuperado el 06 de 10 de 2018, de <https://www.researchgate.net>: https://www.researchgate.net/publication/259471185_LA_INFORMACION_FINANCIERA_Y_LA_IMPORTANCIA_DE_SU_REVELACION

Silva, P. (11 de 10 de 2015). <http://www.pbplaw.com>. Recuperado el 25 de 06 de 2018, de www.pbplaw.com/normas-contables-vs-normas-tributarias-actualizacion-2015/

(s.f.). Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2013/08/INFORMACION-FINANCIERA.pdf>

Solano, A. (2003). Toma de Decisiones Gerenciales. *Tecnología en Marcha*, 3. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/4835719.pdf>

Soriano, R. (2002). Investigación Social: Teoría y Praxis. *Investigación Social*, 157-158.

SRI. (21 de 08 de 2018). <http://www.lexis.com.ec>. Recuperado el 08 de 10 de 2018, de <http://www.lexis.com.ec/wp-content/uploads/2017/09/LEY-DE-REGIMEN-TRIBUTARIO-LRTI.pdf>

Subsecretaría de Presupuestos. (2011). *Normas Técnicas de presupuesto Actualizadas al : 11/20/2011*. Quito: s/n. Recuperado el 19 de Marzo de 2017

Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador. (30 de 03 de 2018). http://appscvs.supercias.gob.ec/portalInformacion/sector_societario.zul. Obtenido de http://181.198.3.71/portal/cgi-bin/cognos.cgi?b_action=cognosViewer&ui.action=run&ui.object=%2fcontent%2ffolder%5b%40name%3d%27Reportes%27%5d%2ffolder%5b%40name%3d%27Compa%C3%B1ia%27%5d%2freport%5b%40name%3d%27Directorio%20Resumido%27%5d&ui.name=Directorio:www.supercias.gob.ec/

Superintendencia de Compañías del Ecuador Valores y Seguros (SCE). (30 de 03 de 2018). http://appscvs.supercias.gob.ec/portalInformacion/sector_societario.zul. Obtenido de http://181.198.3.71/portal/cgi-bin/cognos.cgi?b_action=cognosViewer&ui.action=run&ui.object=%2fcontent%2ffolder%5b%40name%3d%27Reportes%27%5d%2ffolder%5b%40name%3d%27Compa%C3%B1ia%27%5d%2freport%5b%40name%3d%27Directorio%20Resumido%27%5d&ui.name=Directorio:www.supercias.gob.ec/

Superintendencia de Compañías Valores y Seguros - (SCE). (25 de 11 de 2011). [supercia.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec). Recuperado el 05 de 06 de 2018, de http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/Diferencias%20entre%20NIIF%20completas%20y%20NIIF%20para%20las%20PYMES%20y%20su%20aplicacion%20a%20las%20partidas%20contables.pdf

- Torres-Terán, D. (2011). <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/2988/1/T1068-MT-Torres-Impacto.pdf>. Recuperado el 24 de 03 de 2017, de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/2988/1/T1068-MT-Torres-Impacto.pdf>
- Uriarte, J. (21 de 06 de 2019). <https://www.caracteristicas.co>. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/informacion-financiera/#ixzz5tKN5FmFX>
- Vargas, C. (2011). *Contabilidad Tributaria* (1a ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Warren, C. Reeve, J., & Duchac, J. (2016). *Auditoría Financiera* (14a ed.). (F. Accounting, Trad.) México: Cengage Learning Editores .
- Warren, et al. (2016). *Contabilidad Financiera* (14a ed.). México: Cengage Learning Editores S.A.
- Wheatley, G. (2014). Toma de Decisiones. *m-road*, 5,6. Obtenido de mroad.nsinfo.hu/ckfinder/userfiles/files/MROAD_LO3_ES.pdf

ANEXOS

Anexo 1. Encuesta dirigida a gerentes y contadores de las PYMES de Riobamba

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO			
			
ENCUESTA DIRIGIDA A GERENTES Y CONTADORES DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESA-CIUDAD DE RIOBAMBA			
Objetivo.			
Recolectar información sobre la aplicación del valor razonable en las pequeñas y medianas empresa y su incidencia en la calidad de la información financiera reflejada en los estados financieros.			
Confidencialidad:			
La información será utilizada para fines didácticos y será confidencial y anónima			
Instrucciones:			
✓ Lea detenidamente cada pregunta antes de contestar.			
✓ Utilizar esferográfico para marcar la respuesta correcta en cada pregunta con X.			
N.-	PREGUNTAS	RESPUESTAS	
1	¿Cómo estima usted la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES?	Muy inadecuada	
		Ligeramente inadecuada	
		Incierta	
		Ligeramente adecuada	
		Muy adecuada	
¿Por qué? _____ _____ _____			
2	¿Cómo considera usted la medición a valor razonable a los instrumentos financieros básicos en su empresa?	Deficiente	
		Regular	
		Buena	
		Excelente	
¿Por qué? _____ _____ _____			
3	¿Tiene confiabilidad en la contabilidad, los procesos utilizado para su elaboración que pueda influir en la toma de decisiones?	Casi nunca	
		Algunas veces	
		Casi siempre	
		Siempre	
¿Por qué? _____ _____ _____			
		Nunca	

4	¿La información financiera influye en la toma de decisiones, permite realizar evaluaciones o corregir evaluaciones anteriores?	Ocasionalmente	
		Continuamente	
		Permanentemente	

¿Por qué? _____

5	¿Considera que todos los usuarios están en la misma capacidad de conocer, interpretar, analizar y utilizar la información financiera en la actividad económica?	Muy de acuerdo	
		De acuerdo	
		Indeciso	
		En desacuerdo	
		Muy en desacuerdo	

¿Por qué? _____

6	¿La información financiera es uniforme para sacar conclusiones valiosas, permite determinar la situación financiera mediante un análisis horizontal o vertical para evaluar su rendimiento y crecimiento en el tiempo?	Frecuentemente	
		Regularmente	
		Algunas veces	
		Casi nunca	
		Nunca	

¿Por qué? _____

7	¿La empresa optó las NIIF para medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta Norma, por su valor razonable, como el costo atribuido en esa fecha?	Total	
		Parcial	
		No se aplicó	
		Se desconoce	
		No se consideró	

¿Por qué? _____

8	¿Es útil la información financiera y en qué nivel influyen en la toma de decisiones?	Muy alto	
		Alto	
		Aceptable	
		Escaso	
		Nulo	

¿Por qué? _____

9	¿En qué porcentaje de activos a los cuales usted aplico el valor razonable como costo atribuido?	0% al 10%	
		10 al 30%	
		30 al 60%	
		60 al 90%	
		90% al 100%	

¿Por qué? _____

10	¿Cuál de las siguientes normas rigen a la empresa para la toma decisiones a corto y largo plazo?	Tributarias	
		Laborales	
		NIIF para las PYMES	
		Societarias	
		NIC	
	Otras		
¿Por qué? _____ _____ _____			
Observaciones:			Autorizado Por: