



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoría**

Tema:

**“Consolidación de estados financieros de acuerdo a la NIIF 10 en el sector
comercial del Ecuador”**

Autora: Pantoja Portilla, Damaris Alejandra

Tutor: Dr. Coba Molina, Edison Marcelo

Ambato – Ecuador

2024

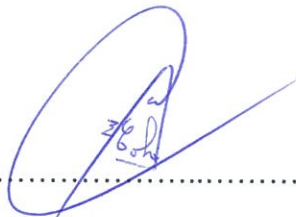
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Edison Marcelo Coba Molina con cédula de ciudadanía No. 180316150-2, en mi calidad de Tutora del proyecto de investigación sobre el tema: **“CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LA NIIF 10 EN EL SECTOR COMERCIAL DEL ECUADOR”**, desarrollado por Damaris Alejandra Pantoja Portilla de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Febrero 2024

TUTOR



Dr. Edison Marcelo Coba Molina

C.C. 180316150-2

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Damaris Alejandra Pantoja Portilla con cédula de ciudadanía No. 185053895-8, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LA NIIF 10 EN EL SECTOR COMERCIAL DEL ECUADOR”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Febrero 2024

AUTORA



Damaris Alejandra Pantoja Portilla

C.C. 185053895-8

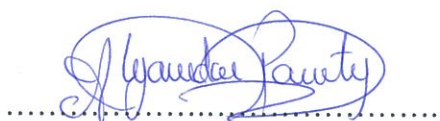
DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Febrero 2024

AUTORA



Damaris Alejandra Pantoja Portilla

C.C. 185053895-8

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LA NIIF 10 EN EL SECTOR COMERCIAL DEL ECUADOR”**, elaborado por Damaris Alejandra Pantoja Portilla, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Febrero 2024



Dra. Tatiana Valle Ph.D.

PRESIDENTE



Ing. Paulina Pico

MIEMBRO CALIFICADOR



Ing. Liliana Campos

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente trabajo está dedicado primeramente a Dios, por haberme permitido cumplir a cabalidad con el objetivo que me planteé al inicio de mi carrera. También por haberme dado la sabiduría y fortaleza para concluir con esta etapa tan importante.

A mis padres Magaly y José, por su amor, buen ejemplo, dedicación, comprensión, esfuerzo y sacrificio, puesto que nunca me dejaron sola en mi larga etapa como estudiante a pesar de mis errores, y hoy que soy madre puedo entenderlos. De igual manera a mis hermanos, Nataly, Omaira, Anthony y Alba, a mis sobrinos Alejandro e Ismael, por siempre estar ahí para mí, siendo mis compañeros de vida, con sus buenos deseos y ánimos de seguir adelante.

A mi hermosa hija Amy Aide, por haberse convertido en un motivo más de esfuerzo y superación. Que, a pesar de tener apenas dos años y aún no lo pueda entender, es lo más importante en mi vida y estoy orgullosa de ser su madre. Gracias porque durante el desarrollo de esta tesis fue necesario sacrificar situaciones y momentos para así poder completar mi trabajo académico. Agradezco cada una de sus sonrisas y muestras de cariño hacia mí. Todos mis esfuerzos han valido la pena porque ha estado a mi lado, iluminándome con su amor. Esta tesis es un homenaje a su capacidad para superar cualquier obstáculo y lograr el éxito que se proponga.

De igual manera, a mis abuelos, tíos, primos, esto es una muestra de agradecimiento y cariño hacia ustedes, quienes me han enseñado que a pesar de los obstáculos que nos ponga el destino, la familia estará ahí para levantarnos.

Damaris Alejandra Pantoja Portilla

AGRADECIMIENTO

Durante estos años de constante esfuerzo y sacrificio y lucha por cumplir mis sueños, desde el fondo de mi corazón expreso mi gratitud a Dios por caminar de mi mano y haber abierto caminos llenos de bendiciones en mi vida. Mi más sincero agradecimiento a mis padres, por haberme dado la vida, la sabiduría y los valores que hoy me identifican como persona.

Mi agradecimiento profundo a la Universidad Técnica de Ambato, a las autoridades docentes y personal de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, por esta hermosa experiencia, por impartirme sus conocimientos además de apoyo y seguimiento del presente trabajo.

Para lograr cumplir con este objetivo en mi vida, culminando con mis estudios universitarios, agradezco a quienes fueron mis maestros por haberme brindado su conocimiento en mi desarrollo académico. Especialmente agradezco profundamente a mi tutor, Dr. Edison Coba quien ha sido muy paciente y me ha instruido en todo momento aclarándome dudas e inquietudes que han surgido en el desarrollo de mi proyecto.

Damaris Alejandra Pantoja Portilla

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

CONTENIDO	PÁGINA
A. PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	iii
DERECHOS DE AUTOR.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS.....	viii
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiv
RESUMEN EJECUTIVO	xv
ABSTRACT.....	xvi
B. CONTENIDOS	
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN.....	1
1.1 Descripción del problema	1
1.2 Justificación.....	2
1.2.1 Justificación teórica, metodológica y práctica.....	2
1.2.2 Formulación del problema de investigación.....	3
1.3 Objetivos	3
1.3.1 Objetivo general	3
1.3.2 Objetivos específicos.....	3
CAPÍTULO II.....	5
MARCO TEÓRICO	5
2.1 Revisión de literatura	5
2.1.1 Antecedentes investigativos	5
2.1.1.1 Inserción de la consolidación en los estados financieros	5
2.1.1.2 Importancia de las empresas del sector comercial en el Ecuador	6

2.1.1.3 NIIF 10 y su aporte en la presentación de estados financieros consolidados en el sector comercial	8
2.1.2 Teoría que sustenta la tesis	10
2.1.2.1 NIIF 10 Estados financieros consolidados	10
2.1.3 Fundamentos teóricos.....	11
2.1.3.1 Estados financieros.....	11
2.1.3.1.1 Estado de situación financiera	11
2.1.3.1.2 Rubros y niveles del estados de situación financiera.....	12
2.1.3.1.3 Estado de resultados integral	12
2.1.3.1.4 Rubros y niveles del estado de resultados integral	12
2.1.3.1.5 Estado de cambios en el patrimonio	13
2.1.3.1.6 Rubros del estado de cambios en el patrimonio	13
2.1.3.1.7 Estado de flujos de efectivo.....	14
2.1.3.1.8 Rubros del estado de flujo de efectivo.....	14
2.1.3.1.9 Notas a los estados financieros	14
2.1.3.2 Consolidación financiera.....	14
2.1.3.2.1 Importancia de la consolidación financiera.....	15
2.1.3.2.2 Principales retos de la consolidación financiera	15
2.1.3.2.3 Ventajas de la consolidación financiera	16
2.1.3.2.4 Desventajas de la consolidación financiera	17
2.1.3.2.5 Automatización.....	17
2.1.3.3 Estados financieros consolidados.....	18
2.1.3.3.1 Rubros de estados financieros consolidados, separados y combinados ..	18
2.1.3.3.2 Matriz.....	19
2.1.3.3.3 Subsidiaria	19
2.1.3.3.4 Filial.....	19

2.1.3.4	Objetivo de la consolidación de estados financieros	19
2.1.3.5	Requisitos para la consolidación de estados financieros	20
2.1.3.6	Métodos de consolidación	20
2.1.3.6.1	Método de integración global	21
2.1.3.6.2	Método de integración proporcional	21
2.1.3.6.3	Procedimiento de puesta en equivalencia	21
2.1.3.7	Enfoque de las NIIF.....	21
2.1.3.8	Estados financieros consolidados NIIF 10	22
2.1.3.9	Características de empresas que consolidan estados financieros en Ecuador	22
2.1.3.10	Sector comercial	23
2.2	Hipótesis de investigación.....	23
	CAPÍTULO III.....	24
	METODOLOGÍA	24
3.1	Recolección de la información.....	24
3.1.1	Población y muestra	24
3.1.2	Fuentes secundarias	25
3.1.3	Instrumentos y métodos para recolectar información	26
3.1.3.1	Ficha de observación	26
3.1.4	Tratamiento de la información	29
3.1.4.1	Prueba de Wilcoxon	30
3.1.5	Operacionalización de las variables	30
	CAPÍTULO IV	34
	RESULTADOS.....	34
4.1	Resultados y discusión	34
4.1.1	Resultados.....	34
4.1.2	Análisis financiero de empresas del sector comercial del Ecuador.....	40
4.1.2.1	Indicador de solvencia.....	40
4.1.2.1.1	Endeudamiento del activo.....	40
4.1.2.1.2	Endeudamiento patrimonial.....	43

4.1.2.1.3 Apalancamiento	45
4.1.3 Discusión	47
4.1.3.1 Aplicación de la NIIF 10	49
4.2 Verificación de hipótesis o fundamentación de la pregunta de investigación	55
4.2.1 Comprobación de la hipótesis mediante la prueba de Wilcoxon	55
CAPÍTULO V.....	62
CONCLUSIONES.....	62
5.1 Conclusiones	62
5.2 Limitaciones del estudio	63
5.3 Futuras temáticas de investigación.....	63
C. MATERIAL DE REFERENCIA	
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	65

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Definiciones NIIF 10.....	22
Tabla 2 Características generales para las empresas que consolidan estados financieros en Ecuador.....	22
Tabla 3 Empresas comerciales del Ecuador.....	25
Tabla 4 Ficha de cuentas contables de empresas comerciales del Ecuador.....	27
Tabla 5 Empresas comerciales que consolidan estados financieros según la NIIF 10.....	28
Tabla 6 Variable dependiente.....	31
Tabla 7 Variable Independiente.....	32
Tabla 8 Variable independiente.....	33
Tabla 9 Porcentaje de participación por sectores.....	34
Tabla 10 Empresas comerciales que consolidan estados financieros.....	37
Tabla 11 Resumen datos estadísticos de cuentas contables que integran el estado de situación financiera del año 2021.....	38
Tabla 12 Resumen datos estadísticos de cuentas contables que integran el estado de situación financiero en el año 2022.....	38
Tabla 13 Resumen datos estadísticos de cuentas contables que integran el estado de resultados del año 2021.....	39
Tabla 14 Resumen datos estadísticos de cuentas contables que integran el estado de resultados del año 2022.....	40
Tabla 15 Medidas de tendencia central del indicador endeudamiento del activo.....	41
Tabla 16 Medida de tendencia central indicador de endeudamiento patrimonial.....	44
Tabla 17 Medida de tendencia central del indicador de apalancamiento.....	46
Tabla 18 Resultado de prueba Wilcoxon.....	56
Tabla 19 Resultado de prueba Wilcoxon cuenta pasivo.....	56
Tabla 20 Resultado de prueba Wilcoxon cuenta ingresos.....	57
Tabla 21 Resultado de prueba Wilcoxon cuenta costos.....	57
Tabla 22 Resultado de prueba Wilcoxon cuenta gastos.....	58
Tabla 23 Resultado de prueba Wilcoxon endeudamiento de activo.....	58
Tabla 24 Resultado de prueba wilcoxon endeudamiento patrimonial.....	59

Tabla 25 Resultado de prueba wilcoxon apalancamiento	60
---	----

ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO	PÁGINA
Figura 1 Informes financieros	11
Figura 2 Rubros y noveles del Estado de Situación Financiera	12
Figura 3 Rubros y niveles de utilidad del estado de resultados integral	13
Figura 4 Rubros del estado de cambios en el patrimonio	13
Figura 5 Rubros del estado de flujo de efectivo.....	14
Figura 6 Resultados de consolidación.....	15
Figura 7 Importancia de la consolidación	15
Figura 8 Ventajas de la consolidación financiera	16
Figura 9 Desventajas de la consolidación financiera	17
Figura 10 Estados Financieros Consolidados y Separados	18
Figura 11 Posición de Jerarquía, Casa Matriz y sus filiales.....	18
Figura 12 Requisitos para la consolidación de Estados Financieros	20
Figura 13 Métodos de consolidación	20
Figura 14 Empresas que consolidan.....	36
Figura 15 Endeudamiento del activo	42
Figura 16 Endeudamiento patrimonial.....	45
Figura 17 Apalancamiento	47
Figura 18 Estados financieros matriz y subsidiaria	50
Figura 19 Estado de resultados matriz y subsidiaria.....	50
Figura 20 Cálculo de aportación de capital compañía matriz.....	51
Figura 21 Registro del cálculo de aportación de capital compañía matriz	52
Figura 22 Registro del cálculo de interés minoritario.....	52
Figura 23 Venta de mercadería	53
Figura 24 Venta de activo fijo.....	53
Figura 25 Registro ganancia venta de activo fijo.....	53
Figura 26 Estado de situación financiera consolidado.....	54
Figura 27 Estado de resultados consolidado	54

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LA NIIF 10 EN EL SECTOR COMERCIAL DEL ECUADOR”

AUTORA: Damaris Alejandra Pantoja Portilla

TUTOR: Dr. Edison Marcelo Coba Molina

FECHA: Febrero 2024

RESUMEN EJECUTIVO

La investigación tiene como objetivo principal el análisis de la aplicación de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados en las empresas del Sector Comercial en el Ecuador. Se efectuó mediante fuentes secundarias, con la técnica de observación, la cual se ejecutó en 15 empresas comerciales de un total de 1.508 compañías activas en el segmento grande. De esta, manera se obtuvo información financiera de las empresas estudiadas tales como, Estado de Situación Financiera Consolidado, Estado de Resultados Consolidados, Notas a los Estados Financieros, de los años 2021 y 2022. Para su respectivo análisis e interpretación de cuentas de; activo, pasivo, patrimonio, ingresos, costos, gastos y resultado del ejercicio, durante los años ya mencionados anteriormente. Al aplicar el método de participación para la consolidación de estados financieros entre los años 2020 y 2021, existen indicios de cambios en diversas variables financieras. Se observa una tendencia a la disminución en el pasivo, costos, gastos, rotación de ventas y margen neto de ventas después de la implementación de la NIIF 10 en 2022 en comparación con antes de su aplicación. Así mismo, se planteó un caso en donde aplica lo establecido en la NIIF 10. Además, el reconocimiento de los métodos de consolidación conforme a la NIIF 10, para saber si influye o no en la presentación de los estados financieros consolidados.

PALABRAS DESCRIPTORAS: NIIF 10, ESTADOS FINANCIEROS, CONSOLIDACIÓN, SECTOR COMERCIAL, RENTABILIDAD.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
ACCOUNTING AND AUDITING CAREER

TOPIC: “CONSOLIDATION OF FINANCIAL STATEMENTS ACCORDING TO IFRS 10 IN THE COMMERCIAL SECTOR OF ECUADOR”.

AUTHOR: Damaris Alejandra Pantoja Portilla

TUTOR: Dr. Edison Marcelo Coba Molina

DATE: February 2024

ABSTRACT

The main objective of the research is to analyze the application of IFRS 10 Consolidated Financial Statements in companies in the Commercial Sector in Ecuador. It was carried out through secondary sources, with the observation technique, which was carried out in 15 commercial companies out of a total of 1,508 active companies in the large segment. In this way, financial information was obtained from the companies studied such as, Consolidated Statement of Financial Position, Consolidated Income Statement, Notes to the Financial Statements, for the years 2021 and 2022. For their respective analysis and interpretation of accounts of; assets, liabilities, equity, income, costs, expenses and results of the year, during the years already mentioned above. When applying the equity method to consolidate financial statements between the years 2020 and 2021, there are indications of changes in various financial variables. A decreasing trend is observed in liabilities, costs, expenses, sales turnover and net sales margin after the implementation of IFRS 10 in 2022 compared to before its application. Likewise, a case was raised where the provisions of IFRS 10 apply. In addition, the recognition of consolidation methods in accordance with IFRS 10, to know whether or not it influences the presentation of the consolidated financial statements.

KEYWORDS: IFRS 10, FINANCIAL STATEMENTS, CONSOLIDATION, COMMERCIAL SECTOR, PROFITABILITY

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Descripción del problema

En la actualidad la economía avanza a pasos agigantados y los empresarios han mejorado notablemente al brindar servicios y ofrecer bienes de excelente calidad. Satisfaciendo así las necesidades del mercado, a cambio de una gratificación económica justa y razonable. Muchas de las empresas gracias a la aceptación que han tenido en el mercado han logrado extenderse (Sociales, 2020). De acuerdo con la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2023), en el recinto societario, se da a conocer sus estados financieros al final del período y el anexo de los mismos para dar cumplimiento a los lo señalado en los art. 20 y 30 de la Ley de Compañías. Desde el año 2018, la Superintendencia puso a disposición de los usufructuarios la app de clientes para la presentación de informes financieros de compañías del sector societario.

Conforme a las estadísticas de la Superintendencia de Compañías (2023) en 2022, existe un total de 3.747 compañías activas, de las cuales 3.559 presentaron sus balances. En el sector comercial segmento grande, existen 1.508 compañías correspondientes al 40.25% del total de compañías activas registradas en el Ecuador, 1.464 entidades que representan el 39.07%, cumplieron con la elaboración y presentación de sus balances contables. Empresas que fueron constituidas entre el 2014 y 2022 (INEC, 2023). Los ingresos provenientes de las entidades del sector comercial según el Servicio de Rentas Internas indicó que, en el período 2022, las ventas en Ecuador alzaron USD 226.631 millones, lo que representa un incremento del 13.5% en comparación del año 2021 (Vásconez, 2023). En el mercado laboral en relación a la PEA el comercio genero un 35,4% de empleo adecuado, 59,8% de empleo inadecuado, 0.3% de empleo no clasificado y 4,6% de desempleo (MPCEIP, 2023).

Puesto que las organizaciones en su mayoría presentan sus estados financieros consolidados, aún existen errores al momento de realizar la consolidación. Esto puede estar relacionado a las políticas de las subsidiarias, ó a la falta de conocimiento en la adaptación correcta de la norma por parte de los encargados de llevar la contabilidad, lo que causa confusión al momento de elaborar los estados financieros. Por tanto, los informes son presentados con errores, que afectan a las organizaciones en la toma de decisiones.

1.2 Justificación

1.2.1 Justificación teórica, metodológica y práctica

Desde tiempos pasados, entidades a nivel mundial se miraron en la necesidad de presentar estados financieros conforme a lo establecido en las NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera). Países como Estados Unidos presentaron sus informes bajo sus propias normas que son US GAAP Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (Rodríguez, 2019). Todas las entidades fueron creadas con un objetivo fundamental, que es satisfacer las necesidades del mercado, mediante de la producción y comercialización de productos o servicios. Todas las entidades tienen destrezas que les permiten mantenerse vigentes y competitivas (Rivera, 2015).

Fue fundamental que la información consolidada que se presente sea adecuada, y bajo los parámetros establecidos por las NIIF 10, Estados Financieros Consolidados. Las empresas que participan o invierten capital en otras empresas lo hacen con finalidades financieras. Como afirma Martínez (2014), los objetivos de estas inversiones determinan si la participación es a corto o largo plazo. Al aportar el capital en otra empresa se obtienen derechos y obligaciones con diferente incidencia. El sector comercial, representa una participación importante en relación con las ventas netas por actividad económicas registradas en el informe mensual de cifras del sector productivo (MPCEIP, 2023). Por lo que es indispensable la exposición de sus informes financieros, para tener información más confiable y transparente por parte de las diferentes entidades. Por esta razón el presente trabajo se basará en los parámetros establecidos en las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

Desarrollar la Consolidación de estados financieros es fundamental, debido a que posibilita presentar de manera adecuada los informes económicos entre matriz y sucursal. El presente trabajo será de beneficio para las entidades que presentan estados consolidados registradas en la Superintendencia de Compañías. Se dará a conocer la importancia de la exposición de los estados financieros consolidados en las entidades que ejerzan actividades económicas comerciales, de igual manera se considerará como elemento importante y fundamental las notas aclaratorias para así poder identificar y describir de manera exacta las partidas que contienen los estados, dado que son importantes para la toma de decisiones (MINTEL, 2023).

1.2.2 Formulación del problema de investigación

En base a lo indicado, se formuló la siguiente interrogante para establecer el problema del presente trabajo de investigación.

¿Los métodos utilizados en la consolidación inciden en la presentación de estados financieros por las principales empresas del sector comercial del Ecuador?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

- Analizar los métodos utilizados en la consolidación de estados financieros por las principales empresas del sector comercial del Ecuador.

1.3.2 Objetivos específicos

- Describir la normativa contable que aplica para la consolidación de estados financieros.
- Determinar las características de las empresas que consolidan estados financieros en Ecuador.

- Realizar la consolidación de estados financieros mediante el método de participación según lo establecido en la NIIF 10 a través de la resolución de un caso práctico.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión de literatura

2.1.1 Antecedentes investigativos

2.1.1.1 Inserción de la consolidación en los estados financieros

La consolidación de estados financieros surge con el origen y evolución del sistema de control y registro de ingresos y gastos, en la época de la evolución del remanente económico y de la producción mercantil (Mora, 2006). Se puede aseverar que la consolidación de estados financieros se da a conocer a finales del siglo XIX, como resultado de la condensación de la elaboración y de los capitales en el progreso del modo de fabricación capitalista (Sánchez , Álvarez , & Figueroa, 2014). Como afirma Marx (1974), las relaciones mercantiles, crearon las condiciones para el nacimiento de producción capitalista, como resultado del acaparamiento de riquezas. Con el desarrollo da origen al proceso de concentración y centralización del capital y la producción, lo que conlleva a la tendencia histórica del sistema (Silva & Padilla, 2016).

Las sociedades anónimas dieron inicio al proceso de consolidación. A partir de la aparición de los consorcios en la década de los 60 del siglo XIX, por el déficit del capital productivo, las S.A. se convirtieron en centralización y concentración de capitales individuales (Cuevas, Véjar, & Hernández, 2018). A finales del siglo XIX se desarrolló la concentración y centralización de producción del capital. Los estados financieros consolidados nacen por el acaparamiento capitalista, juntamente con la aparición de monopolios. La conformación de varias sociedades origina el surgimiento de los estados financieros consolidados (Espinoza, 2010).

En México, no concurre la normativa mercantil contable para establecer a los conjuntos de sociedades en cuanto a la consolidación financiera. México cuenta con el Bo. B – 8, mismo que en sus inicios fue expuesto por la Comisión de Principios de Contabilidad del IMPC y actualizado por el consejo mexicano hacia la busca y Desarrollo de Normas de Información Financiera. Esta norma indica cual es el proceso que las entidades deben realizar en cuanto a las inversiones permanentes en acciones.

España maneja la normativa mercantil – contable para establecer a los grupos de sociedades en cuanto a la exposición de sus informes financieros consolidados anual. El Código de Comercio Español, hace referencia a la conformación de las sociedades, dominantes y dependientes, para dar cumplimiento a la consolidación de estados financieros (Espinoza, 2010).

Ecuador siguiendo con el prototipo contable, en el año 2008 mediante la Superintendencia de Compañías, establece una programación para la ejecución de las NIIF según la resolución No. 08.G-DSC.010, R. O. No. 498. En base a lo dispuesto, surge la necesidad de obtener información sobre la adaptación de las NIIF y la presentación de sus informes en las entidades ecuatorianas. Al admitir la universalización de uniformidad de los reportes financieros los límites de las inversiones se disminuyeron (Herrera & Chávez, 2018).

Las NIIF son adaptables para todas las organizaciones que presenten informes financieros consolidados sin importar su actividad, para su presentación es necesario evidenciar la magnitud del análisis económico en la toma de decisiones después de la presentación de Estados Financieros Consolidados. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son un grupo de normas homogeneizadas que se adaptan en el estudio, evaluación y elaboración de estados financieros (Hoz, Castro, & Suriaga, 2020). La ejecución de la normativa por parte de las organizaciones se recalca por el grado de complejidad, y los profesionales reconocen el valor que tiene el empleo de estas normas en la contabilización de las transacciones (Cuadrado, Bonilla, & Mendieta, 2019). Las NIIF deben estandarizar la manera en la cual que se presentan los informes financieros en las organizaciones, para que sean confiables al momento de tomar una decisión.

2.1.1.2 Importancia de las empresas del sector comercial en el Ecuador

El comercio en Ecuador inicialmente surgió en tres etapas. La primera fue la época colonial, la principal actividad fue el comercio de metales preciosos y producción agrícola. La segunda fue en la época colonial se presentó en los años 1890-1930 la

principal actividad de comercio fue la comercialización de productos textiles. Los burgueses impulsaron a la economía internacional (Odoñez, 2016). A lo largo del tiempo el comercio se ha convertido en un elemento económico y social importante. La compraventa de productos satisface las necesidades de los consumidores y es la principal fuente de trabajo y producción (Moya, 2015). Como afirma Garrido et al. (1998), a finales del siglo XX, las empresas por conglomerados tomaron fuerza, sirviendo, así como apoyo para entidades del sector comercial.

El comercio de la Sierra ecuatoriana es la principal fuente de aportación al PIB, puesto que genera mayor cantidad de impuestos. Desde pequeños productores agrícolas hasta grandes empresas dedicadas a la exportación abastecen tanto al mercado nacional como internacional (Cuesta & Calderón, 2020). El comercio bilateral entre Ecuador y la Unión Europea se asocian debido a que Ecuador es un país que impulsa al sector agrícola, se enfoca productos de bienes de consumo masivo y la Unión Europea exporta bienes industrializados. Es así como la presencia de la UE en Ecuador permite tener una alta demanda deseada por los europeos. La UE es un mercado grande que paga por los productos de calidad y Ecuador siendo unos de sus principales proveedores ve al comercio como una alternativa al desarrollo (Angulo & Pacheco, 2017).

Como muestra Quispe, Dante, Villa, & Valverde (2020), en su investigación, en el sector comercial existen dos tipos de comercio: el comercio informal y el comercio formal. En Ecuador el comercio formal que representa el 32.2%. Con relación a América Latina, el sector formal representa el 47% y el informal el 46.5%. A partir del año 2019 el comercio informal tomó mayor fuerza, lo que conllevó a que la informalidad sea un problema relevante en la economía del Ecuador. Los comerciantes informales desarrollan su actividad con mayor frecuencia en territorio urbano, debido a la oferta y demanda local. Como resultado la mayor parte de empleos con bajos salarios es proveniente del comercio informal. El sector formal está conformado por empresas grandes por lo que el comercio informal es todo lo contrario. Debido a que es imposible tener información exacta del sector económico formal por la gran

presencia del comercio informal, el BCE toma en cuenta solamente a las grandes empresas y determina que la formalización de este sector es mayoritaria, puesto que dan cumplimiento a las leyes emitidas por el SRI y los demás entes reguladores (Arias, Carrillo, & Torres, 2020).

La política comercial en Ecuador está regularizada por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), esta reglamentación está vigente desde el año 2010. Su objetivo es aumentar significativamente las exportaciones no petroleras con valor agregado, atraer inversión extranjera y descentralizar la economía (COPCI, 2019). Según el estudio realizado por World Trade Organization (2011), afirma que, actualmente la política comercial se ha consolidado a lo largo del tiempo y se han aprovechado las oportunidades comerciales y de inversión en su mayoría. El incremento de capacitaciones del sistema financiero, mejoramiento en la calidad de empleo en los principales sectores económicos, permitieron registrar un crecimiento económico. El sector comercial recupero su actividad cuando se terminaron las medidas de salvaguardia de balanza de pagos.

Los establecimientos comerciales en Ecuador centran su actividad en la compra y venta de productos industrializados, agrícolas, pesqueros, entre otros, sin ningún tipo de transformación. El sector comercial es un vínculo para consumidores de empresas del sector primario y secundario de la economía ecuatoriana. El INEC determina que el comercio minorista tiene mayor presencia, puesto que existe gran cantidad de tiendas minoristas que ocupan el primer lugar con relación a el número total de establecimientos económicos del país. De la misma manera el sector comercial minorista está en la necesidad de impulsar al desarrollo del comercio, puesto que son uno de los principales generadores de empleo.

2.1.1.3 NIIF 10 y su aporte en la presentación de estados financieros consolidados en el sector comercial

La globalización de la actividad comercial vino de la mano con el desarrollo de las compañías a nivel mundial. La expansión de las NIIF hizo que algunas entidades

presentaran informes financieros con falsa información. Un ejemplo es la compañía Enron, que maquilló cifras con tal de presentar un informe que supuestamente alcanzara los objetivos establecidos en la planeación (Herrera & Chávez, 2018). A nivel mundial, la adopción de las NIIF influyó de manera positiva en la homogenización de la información contable. Por lo general se recalcan tres diferentes formas de consolidación, crecimiento patrimonial, financiero y contractual. El crecimiento contractual y patrimonial da comienzo a la presentación de informes financieros que señalen la situación patrimonial de un conjunto de entidades que se dirigen a una misma dirección (Jiménez, 2007).

La adopción de estas normas en Ecuador inicia con el objetivo de garantizar información de calidad. La aplicación de las NIIF por parte de los contadores se podría ver afectada, puesto que ellos están enfocados en cumplir con dar cumplimiento a las obligaciones tributarias (Espinoza, 2010). La aplicación de la NIIF 10 es obligatoria desde septiembre de 2014. En Colombia, los estados financieros están dentro de la normativa, cuentan con dos métodos de presentación, el de integración global e integración proporcional. Tienen por finalidad revelar información. Que sea utilizada para la protección de intereses comprometidos (Ágreda, 2004).

En el año 2022 según la Superintendencia de compañías (2023), la Coporacion Favorita ocupa el primer lugar de todas las empresas que presentan sus balances al día del sector comercial del Ecuador. Pese a que solo el 40.25% del total de compañías activas registradas en el Ecuador, el 39.07%, cumplieron con la elaboración y presentación de sus balances contables según lo dispuesto en la NIIF 10 (Zambrano, 2022). En la preparación de las NIIF 10 indica que pasos a realizar en una guía y relaciona tres datos fundamentales: combinación de partidas similares, compensación o eliminación de operaciones de entidades que conforman el grupo (Ramírez & Manrique, 2018).

En abril de 2001 el Consejo de las Normas Internacionales de Contabilidad adoptó la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Contabilización de Inversiones en

Subsidiarias. En un inicio fue emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en abril de 1989, la cual reemplazo a la NIC 3, Estados financieros consolidados con excepción de las inversiones en asociadas. En enero de 2003 el consejo emitió la NIC 27 modificada que incorporó la interpretación de consolidación en entidades de cometido específico y consolidación según método de participación. En mayo del 2011 se volvió a modificar la norma y la NIIF 10 plantea el principio de control y requisitos para la presentación de estados financieros consolidados (NIC 27, 2019). En diciembre de 2014, la NIIF 10 fue nuevamente modificada y definió que la aportación de activos de las subsidiarias se debe consolidar a la controladora en vez de medirse con relación al valor razonable con permutaciones en los resultados (NIIF , 2019).

La NIIF 10 aborda la consolidación de entidades estructuradas, como fondos de inversión y fideicomisos, que son comunes en el sector comercial. La norma busca asegurar que las entidades controladoras consoliden adecuadamente estas estructuras en sus estados financieros. Las empresas del sector comercial deben ajustar sus prácticas de consolidación de acuerdo con los principios de la NIIF. La implementación de esta norma podría llevar a algunas empresas en el sector comercial a reevaluar sus estructuras empresariales, especialmente si la norma afecta la forma en que se consolidan ciertas entidades. Esto podría tener implicaciones en la toma de decisiones estratégicas y en la presentación de informes financieros (Católico, 2021).

2.1.2 Teoría que sustenta la tesis

2.1.2.1 NIIF 10 Estados financieros consolidados

Los Estados Financieros Consolidados según las NIIF 10 presentan en sus informes cuentas de activo, pasivo, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo del ente controlador y sus subsidiarias como si fueran una sola organización. Las inversiones en subsidiarias son inversiones que sostienen las aportaciones en organizaciones. En el caso de inversiones se toma el control total e individual, pero de igual manera existen inversiones que mantienen el control en grupo (NIIF , 2019).

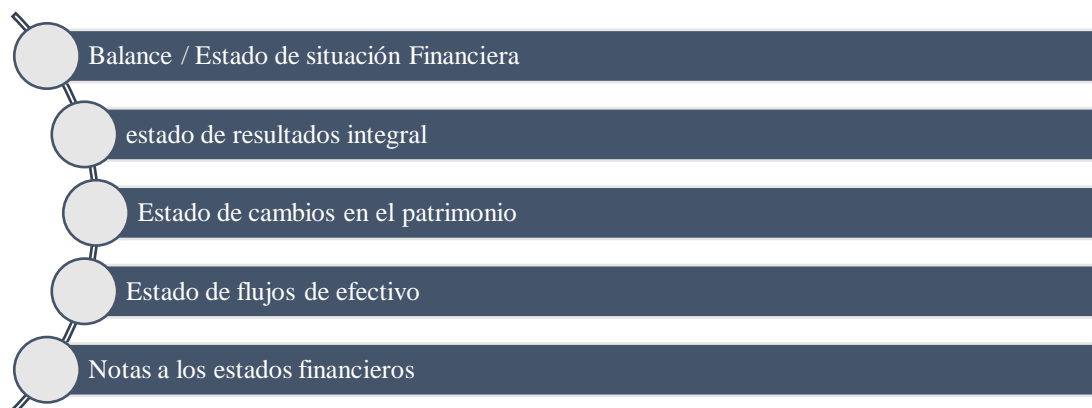
Los estados financieros consolidados son esenciales para poder realizar la evaluación de la situación financiera, flujos de efectivo y gestión de una organización (Elizalde, 2019). Es necesario que exista un ente controlador que mantenga presente estados financieros consolidados. El ente controlador tiene derecho sobre otra organización, cuando tiene derecho sobre las ganancias de la empresa (Tantelean, 2022). De igual manera Estupiñán (2017), afirma que, los estados financieros son elaborados cubren necesidades comunes de una gran variedad de usuarios.

2.1.3 Fundamentos teóricos

2.1.3.1 Estados financieros

Los estados financieros son informes económicos presentados al final de cada ejercicio que reflejan el estado actual de una organización (Elizalde, 2019). Están compuestos de diferentes documentos que contienen la información económica de un negocio información sobre las actividades económicas que se suele llevar dentro de una compañía en un determinado período de tiempo (Hoz , Ferrer, & Hoz, 2008).

Figura 1 Informes financieros



Fuente: Marcotrigiano (2013)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.1.1 Estado de situación financiera

El estado de situación financiera da a conocer la situación económica de una organización en un período de tiempo. Indica información de cuentas de activo, pasivo,

patrimonio, sigue el esquema de la ecuación contable, misma que determina la forma en que se disponen las partidas en los estados financieros.

2.1.3.1.2 Rubros y niveles del estados de situación financiera

El estado de situación financiera incluye los siguientes rubros y niveles de utilidad o resultados:

Figura 2 Rubros y noveles del Estado de Situación Financiera

Activo	Pasivo	Patrimonio
<ul style="list-style-type: none">•Dinero en efectivo, bienes, cuentas por cobrar e intereses.	<ul style="list-style-type: none">•Deudas con terceros	<ul style="list-style-type: none">•Aportaciones realizadas por los socios y beneficios generados por la empresa

Fuente:

Elaborado por: Pantoja (2023)

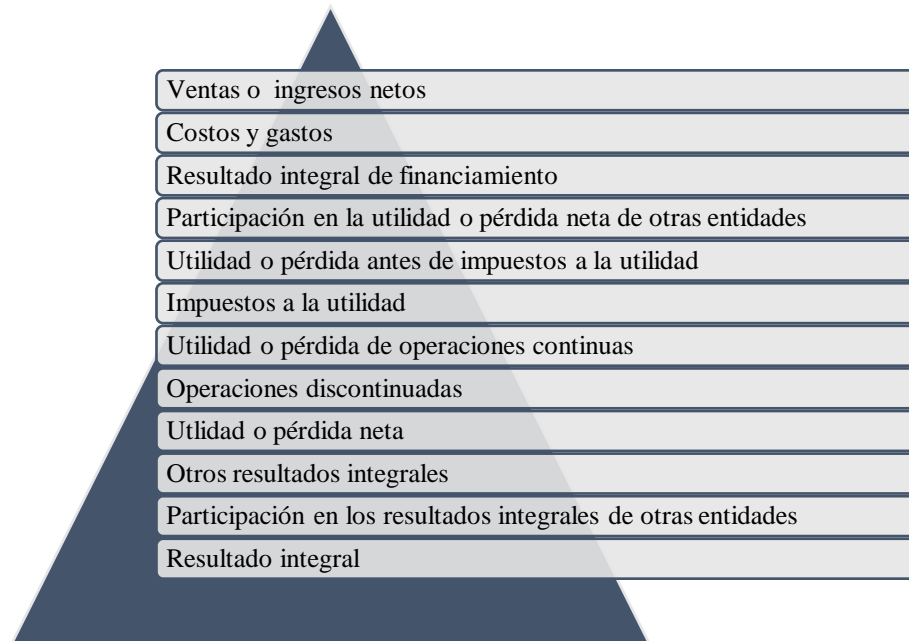
2.1.3.1.3 Estado de resultados integral

Muestra información referente a las actividades económicas de una entidad obtenida al final de un ejercicio económico ya las cuentas de ingresos, costos, gastos contables, que pueden tener resultados, positivos o negativos. Al resultado positivo se le conoce como utilidad y al negativo pérdida (NIIF, 2015).

2.1.3.1.4 Rubros y niveles del estado de resultados integral

El estado de resultados integral incluye los siguientes rubros y niveles de utilidad o resultados:

Figura 3 Rubros y niveles de utilidad del estado de resultados integral



Fuente: Román (2018)

Elaborado por: Pantoja (2023)

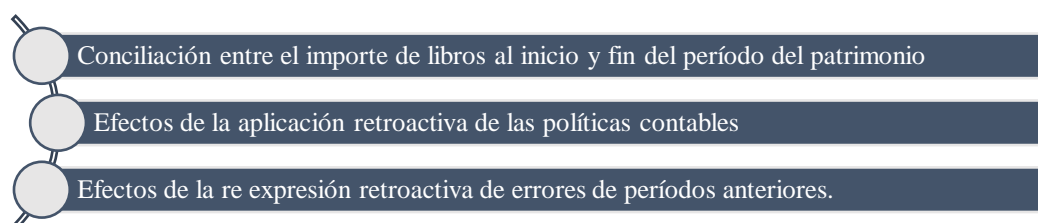
2.1.3.1.5 Estado de cambios en el patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio permite identificar los movimientos relacionados con las decisiones de inversión, capitalización de los accionistas y distribución de dividendos. Informa de los cambios que tiene el patrimonio neto de una empresa de un ejercicio a otro.

2.1.3.1.6 Rubros del estado de cambios en el patrimonio

Este estado presenta información sobre cada uno de los componentes que integra al patrimonio, lo que contiene:

Figura 4 Rubros del estado de cambios en el patrimonio



Fuente: (Bonmatí, 2010)

Elaborado por: Pantoja (2023)

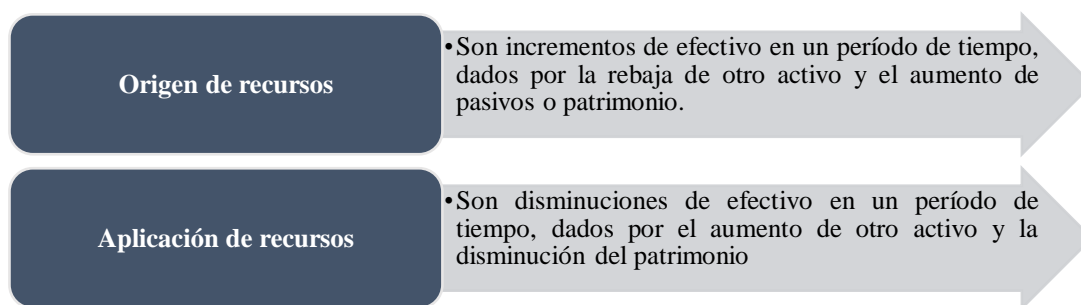
2.1.3.1.7 Estado de flujos de efectivo

Estado de flujo de efectivo es un estado financiero básico que informa sobre movimiento de ingreso y salida de efectivo y sus equivalentes, dados en un tiempo específico según el tipo de actividad de las organizaciones.

2.1.3.1.8 Rubros del estado de flujo de efectivo

Es emitido por entidades tanto lucrativas como no lucrativas, está conformado por los siguientes elementos básicos:

Figura 5 Rubros del estado de flujo de efectivo



Fuente: Espinoza (2010)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.1.9 Notas a los estados financieros

Estas notas son explicaciones que extienden el origen y significado de los datos y cifras que se presentan en los Estados Financieros, brindan información sobre la organización, sus transacciones.

2.1.3.2 Consolidación financiera

La consolidación financiera integra datos de diferentes departamentos, entidades o empresas en una sola organización (Alcázar, Consolidación financiera, 2021). Por lo general la consolidación se realiza con el fin de comunicar los resultados del análisis vertical, horizontal y trasversal (Ochoa & Toscano, 2012).

Figura 6 Resultados de consolidación



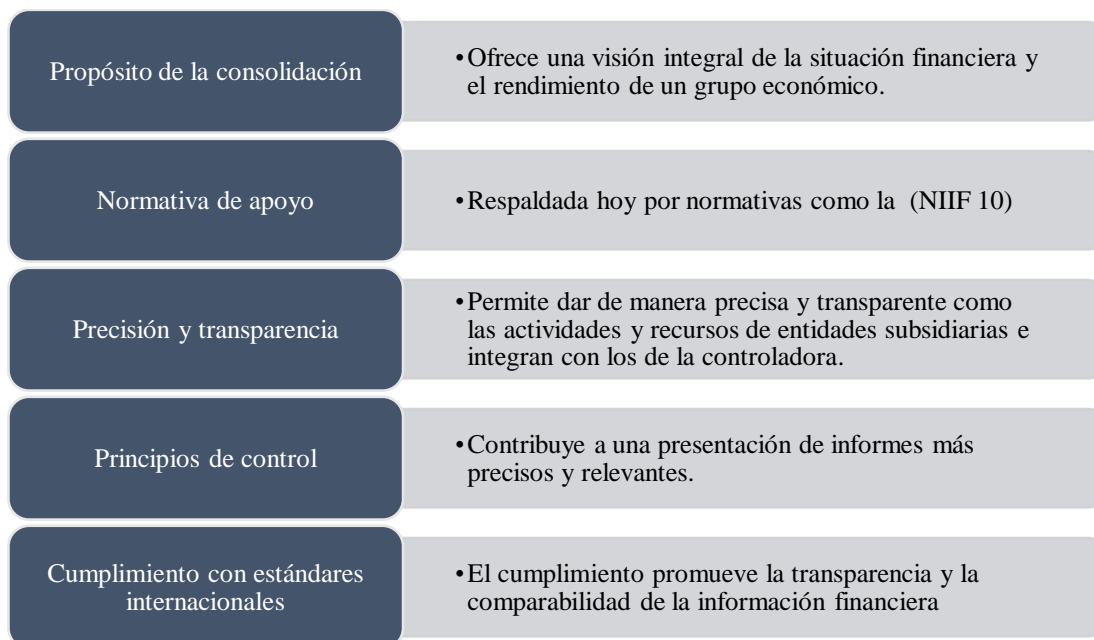
Fuente: (Estupiñán , 2017)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.2.1 Importancia de la consolidación financiera

La consolidación financiera es crucial en la contabilidad y la presentación de un mes para proporcionar una visión integral de la situación financiera y el rendimiento de un grupo económico (NIIF , 2019).

Figura 7 Importancia de la consolidación



Fuente: NIIF 10 (2019)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.2.2 Principales retos de la consolidación financiera

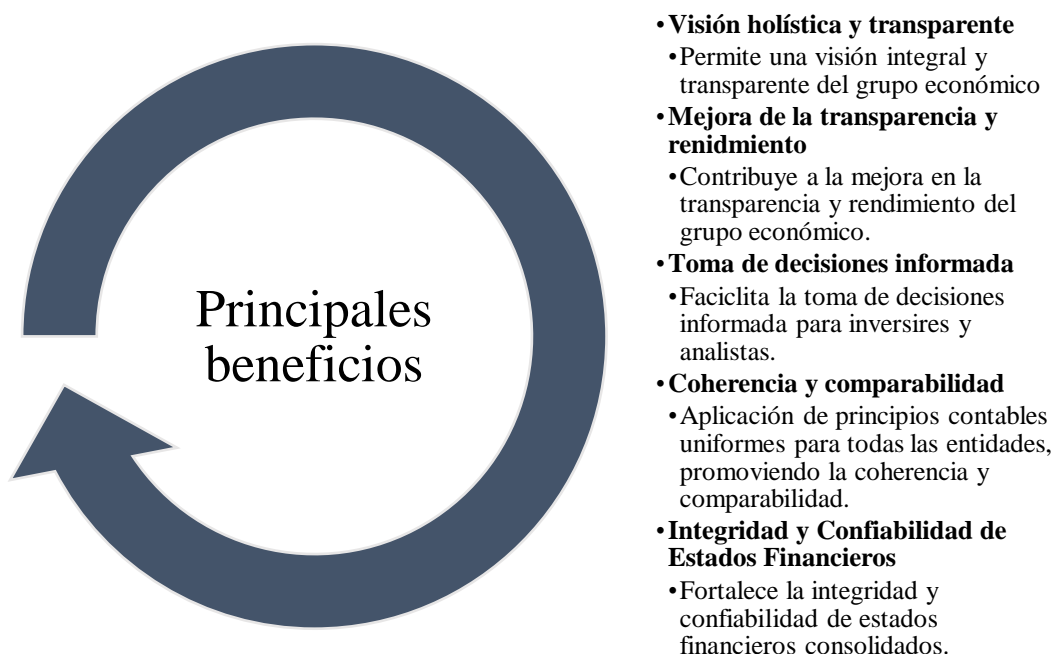
Los principales retos de la consolidación financiera incluyen la complejidad inherente a la gestión de múltiples entidades con distintas estructuras contables, sistemas y políticas. La necesidad de reconciliar y homogeneizar la información financiera de

subsidiarias con la controladora puede ser desafiante con especialmente en entornos internacionales con diversas normativas contables punto además como factores como las adquisiciones de inversiones o cambios en la estructura del grupo añaden complejidad al proceso de consolidación. La gestión efectiva de estos desafíos requiere sistemas de información robustos, una comprensión profunda de las normativas contables internacionales y una coordinación eficiente entre departamentos financieros (Alcázar, 2021).

2.1.3.2.3 Ventajas de la consolidación financiera

La consolidación financiera ofrece varias ventajas clave en la presentación de informes contables como permitiendo una visión holística y transparente de un grupo económico. Según la obra “Principios De Contabilidad Financiera Internacional (IFRS)” de Paúl Pacter.

Figura 8 Ventajas de la consolidación financiera



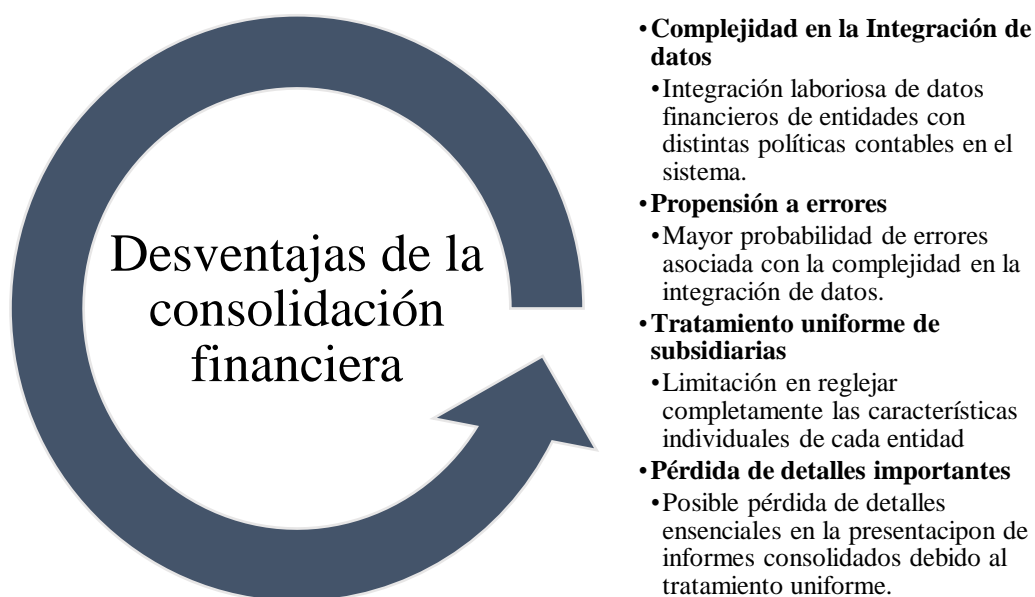
Fuente: NIIF 10 (2019)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.2.4 Desventajas de la consolidación financiera

La consolidación financiera, aunque es esencial para brindar una visión completa de la situación financiera de un grupo económico, también conlleva desventajas y desafíos punto según “Principios De Contabilidad Financiera Internacional (IFRS)” de Paúl Pacter, algunas desventajas incluyen:

Figura 9 Desventajas de la consolidación financiera



Fuente: NIIF 10 (2019)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.2.5 Automatización

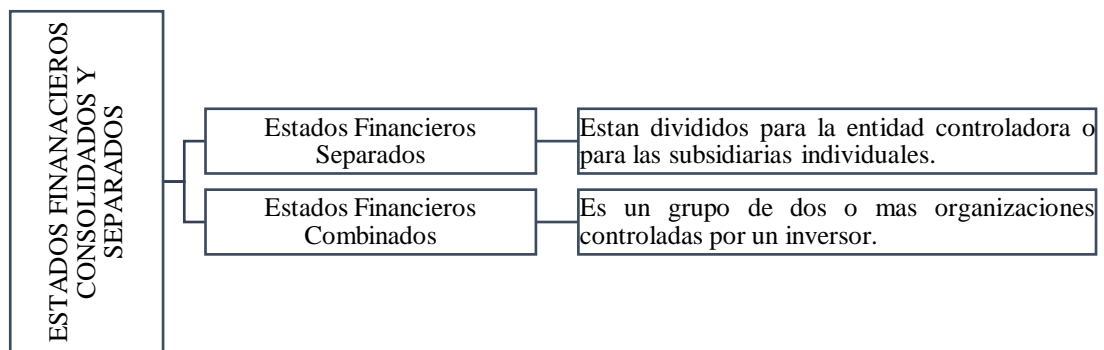
La automatización de la consolidación financiera mediante software especializado agiliza la compilación y reconciliación de datos de diversas entidades empresariales, eliminando errores manuales y acelerando el cierre financiero. Hola herramientas como sistemas de gestión de rendimiento empresarial y software de consolidación

facilitan la integración rápida de datos como en mejorando la eficiencia y reduciendo riesgos asociados a la consolidación manual (Holistic, 2023).

2.1.3.3 Estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados son estados financieros de una entidad controladora y una subsidiaria que presentan sus informes como si se trataran de uno solo (Alcázar, Consolidación financiera, 2021).

Figura 10 Estados Financieros Consolidados y Separados



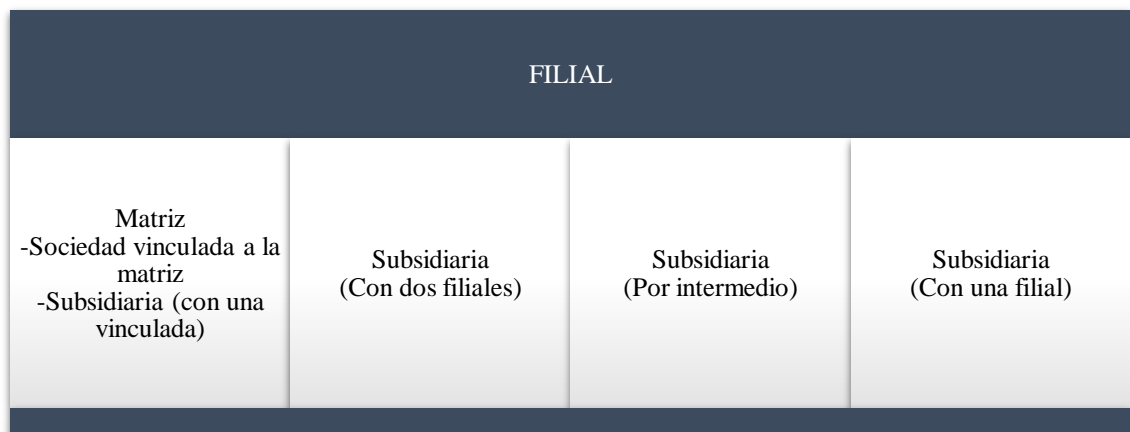
Fuente: Alcázar (2021)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.3.1 Rubros de estados financieros consolidados, separados y combinados

Posición que toma una entidad controladora en la presentación de estados financieros.

Figura 11 Posición de Jerarquía, Casa Matriz y sus filiales



Fuente: Ugalde (2020)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.3.2 Matriz

Una matriz, en el contexto empresarial, se refiere a la entidad principal que ejerce control sobre uno o más filiales o subsidiarias punto esta estructura organizativa permite a la matriz influir en las decisiones clave de las empresas subordinadas. La matriz generalmente posee una participación mayoritaria en las acciones de las filiales, lo que le otorga un papel significativo en la dirección estratégica del grupo empresarial (Koontz, Weihrich, & Cannice, 2012).

2.1.3.3.3 Subsidiaria

Una subsidiaria, en el contexto empresarial, es una entidad comercial que está bajo el control y propiedad de otra compañía más grande, hoy conocida como la empresa matriz. Aunque opera de manera autónoma, la subsidiaria está vinculada a la matriz, la cual generalmente posee una participación mayoritaria en sus acciones. La relación entre la empresa matriz y la subsidiaria implica que la primera tiene la capacidad de influir en las decisiones estratégicas y operativas de la segunda (Stoner, Freeman, & Gilbert, 1996).

2.1.3.3.4 Filial

Una filial se define como una entidad comercial independiente que está bajo el control y propiedad de otra compañía más grande conocida como empresa matriz. Aunque la filial opera de manera autónoma, hoy la empresa matriz generalmente posee una participación mayoritaria en sus acciones, permitiéndole influir en las decisiones estratégicas y operativas. Esta relación jerárquica implica que la empresa matriz consolida a los estados financieros de la filial en sus informes, hoy brindando una visión integral de la salud financiera del grupo (Stoner, Freeman, & Gilbert, 1996).

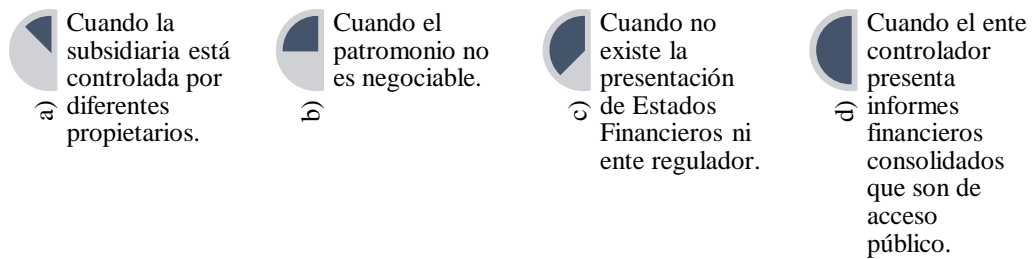
2.1.3.4 Objetivo de la consolidación de estados financieros

El principal objetivo de la consolidación es obtener un ejercicio financiero de un período en un grupo de entidades con actividad económica. Es importante, puesto que, permite calcular ciertos factores significativos. Brinda la oportunidad de tener una visión clara de las empresas en conjunto (Pérez & Titelman, 2019).

2.1.3.5 Requisitos para la consolidación de estados financieros

Como afirma Serra & Labatut (2018), la NIIF-10 Estados Financieros consolidados, se extiende a todas las organizaciones, menos a la entidad controladora, puesto que no necesite presentar sus estados financieros consolidados, siempre que cumpla con los siguientes requisitos:

Figura 12 Requisitos para la consolidación de Estados Financieros



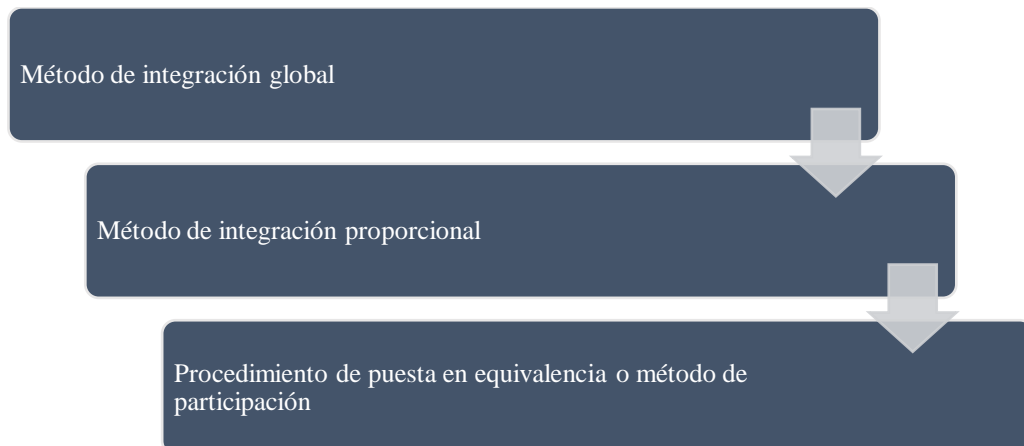
Fuente: Serra & Labatut (2018),

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.6 Métodos de consolidación

Son procedimientos o técnicas establecidas por la normativa mercantil y contable para elaborar estados financieros consolidados.

Figura 13 Métodos de consolidación



Fuente: Gómez & Moya (2021)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.6.1 Método de integración global

Consiste en incorporar al balance dominante o controlador, el total del patrimonio de las sociedades dominadas, como también los egresos e ingresos que aporten a la obtención del resultado de las sociedades dependientes (Pérez , 2017).

2.1.3.6.2 Método de integración proporcional

Se basa en la inclusión de los estados financieros, revela información financiera, de los participantes de un negocio y el ente controlador. Integra cuentas de activos y pasivos de la sociedad dominantes e ingresos y gastos de una sociedad o multigrupo (NIC, 2004).

2.1.3.6.3 Procedimiento de puesta en equivalencia

Procedimiento de puesta en equivalencia o método de participación se utiliza para agrupar en la consolidación a las sociedades multigrupo y asociadas. Esta cuenta no suma a las cuentas de la matriz cuentas de las sociedades, solamente elimina en el balance de la primera el valor de las participaciones y se reemplaza según su participación (Villa, 2015).

2.1.3.7 Enfoque de las NIIF

Las NIIF están dirigidas a la toma de decisiones en los mercados de capitales, que tienen un enfoque eminente. Por tanto, las NIIF son un conjunto de normas contables reconocidas internacionalmente que sirven para, generalizar la manera en la que se presentan los económicos de las empresas. Son primordiales para avalar la semejanza y confiabilidad de la información financiera de las organizaciones comerciales en todo el mundo (Burgos, 2007).

2.1.3.8 Estados financieros consolidados NIIF 10

Son estados de una entidad controladora y sus subsidiarias que se presentan como si se tratasen de una sola entidad.

Tabla 1 Definiciones NIIF 10

Concepto	Definición
Objetivo	Los estados financieros de un grupo en que participan cuentas de activo, pasivo, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo del ente controlador como si fuera una sola organización.
Control	Proceso que comprende la observación y verificación del cumplimiento de las transacciones, del ente controlador sobre la subsidiaria.
Controladora	Una entidad que controla a una o más entidades.
Subsidiarias	Entidad que es controlada por otra entidad
Rendimiento	Los rendimientos de un inversor pueden tener ser positivos, negativos, o ambos.
Estados financieros consolidados	Los estados de un grupo en el que cuentas de activo, pasivo, patrimonio, ingresos, gasto, flujo de efectivo tiene la capacidad de influir sobre una participada.
Derechos protectores	derechos diseñados para salvaguardar la participación de los inversionistas sin potestad de poder.
Poder	Derechos que permiten dirigir actividades importantes.

Fuente: NIIF 10 (2019)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.9 Características de empresas que consolidan estados financieros en Ecuador

Algunas características y requisitos generales para empresas que consolidan estados financieros en Ecuador pueden incluir:

Tabla 2 Características generales para las empresas que consolidan estados financieros en Ecuador

Características	Descripción
Normativa NIIF	Las empresas deben seguir las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación y presentación de estados financieros.
Tamaño y Grupo Empresarial	La consolidación se aplica a empresas que forman parte de un grupo empresarial, que incluye una empresa matriz y sus subsidiarias.

Informe de Gestión y Estados Financieros	Se requiere presentar un informe de gestión como estados financieros para proporcionar una visión integral del grupo empresarial.
Fecha de Cierre Uniforme	Todas las empresas del grupo deben cerrar sus estados financieros en la misma fecha para facilitar el proceso de consolidación.
Identificación y Medición de Activos y Pasivos	Implica la identificación y medición de los activos y pasivos del grupo, con la eliminación de transacciones y saldos internos para evitar doble contabilización.
Participaciones no Controladoras	Si hay participaciones no controladoras en subsidiarias, deben presentarse adecuadamente en los estados financieros consolidados.
Divulgaciones Adicionales	Además de los estados financieros, se puede requerir divulgaciones adicionales sobre la estructura del grupo y políticas contables aplicadas.

Fuente: SUPERCIA (2023)

Elaborado por: Pantoja (2023)

2.1.3.10 Sector comercial

Empresas que se dedican a la compra y venta de mercadería fabricada por terceros (Arrieta, 2011). El Código de Comercio (2020), define a la actividad comercial como actividad lucrativa que consiste en la intermediación directa o indirecta entre oferta y demanda de bienes y servicios con el fin de promover la rotación de riquezas. El comercio al por mayor es un tipo de compraventa de mercancía en la que se manejan grandes cantidades de mercancía a precio reducido (Méndez, Mero, & Merino, 2021).

2.2 Hipótesis de investigación

H 0: NO existe variación de saldos entre el 2020 y 2021 al aplicar el método de participación para la consolidación de estados financieros.

H 1: Existe variación de saldos entre el 2020 y 2021 al aplicar el método de participación para la consolidación de estados financieros.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

El desarrollo de este trabajo de investigación se basó en los resultados de los estados financieros del año 2021 y 2022 de la Superintendencia de compañías, valores y seguros, tomando en cuenta a 15 organizaciones del sector comercial del Ecuador. En donde se pretende puntualizar los métodos utilizados en la consolidación de estados financieros por las empresas comerciales del Ecuador. De igual manera la aplicación de la normativa en la consolidación de los estados financieros.

Los datos han sido tomados de los documentos económicos presentados en la Superintendencia de compañías valores y seguros, del período 2021 y 2022. Considerando que las fuentes son confiables y verídicas proporcionando así validez y eficacia al presente trabajo.

3.1.1 Población y muestra

La población es el conjunto de elementos, personas u objetos que comparten características similares que se encuentran en un lugar y momento determinado (Ventura, 2017). En la presente investigación se toma como población a las diferentes empresas comerciales que presentan estados financieros consolidados ubicadas en Ecuador. Se excluye a las empresas no activas, disueltas y constituidas a partir del año 2015 al 2023. Según la Superintendencia de compañías valores y seguros existe un total de 3.747 compañías activas. En el sector comercial segmento grande, existen 1.508 compañías activas registradas en el Ecuador de las cuales se toman en cuenta a 15 compañías (INEC, 2023).

Como afirma Tamayo (2001), muestra es un método de selección de cierta cantidad de unidades, tomadas de una población finita homogénea de cierto tamaño, de tal manera

que cada una de las muestras tengan la misma oportunidad de ser elegidas. Debe ser seleccionada por el investigador de manera minuciosa, puesto que debe representar características específicas del total de la población (Corral, Corral, & Franco Corral, 2015).

Tabla 3 Empresas comerciales del Ecuador

EMRPESAS COMERCIALES
1 AEKIA S.A.
2 AUTOLANDIA SA
3 AUTOMOTORES ANDINA SA
4 AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A.S.
5 AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. (A.Y.A.S.A.)
6 CEPESA S.A.
7 CORPORACION AUTOMOTRIZ SOCIEDAD ANONIMA
8 CORPORACIÓN CODAN CIA.LTDA.
9 CORPORACION FAVORITA C.A.
10 EMPRESA DURINI INDUSTRIA DE MADERA CA EDIMCA
11 ENI ECUADOR S.A.
12 ESPINOSA PAEZ S.A.
13 GENEROS ECUATORIANOS, ECUAGENERA CIA. LTDA
14 INDUSTRIAS COSENCO S.A.
15 RECORDMOTOR SA

Fuente: (SUPERCIA, 2023)

Elaborado por: Pantoja (2023)

La aplicación se realizó bajo criterio de muestreo por convivencia, debido a la escasa disponibilidad de información. De 1.508 compañías activas registradas en el segmento grande del sector comercial, se tomó en cuenta empresas en base a su año de creación y disponibilidad de información en cuanto a consolidación de estados financieros en los años 2021 y 2022.

3.1.2 Fuentes secundarias

El presente trabajo de investigación, dado que se obtuvo información de diferentes bases de datos, artículos científicos, libros, informes publicados referente a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. De la misma manera se destaca que se hizo uso de los datos proporcionados en la página de la Superintendencia de compañías, valores y seguros disponible en:

<https://appscvssoc.supercias.gob.ec/consultaCompanias/societario/busquedaCompanias.jsf> .

3.1.3 Instrumentos y métodos para recolectar información

3.1.3.1 Ficha de observación

Según Cárdenas (2022) manifiesta que la ficha de observación es una técnica de compilación de datos que maneja un formulario para reconocer datos basados en observaciones de muestra. De igual manera, Labarca (2021) afirma que, se utiliza una hoja de comprobación de observaciones para empezar a analizar un proceso mediante la recopilación de hechos que demuestren una teoría y opinión, para empezar a detectar patrones en un proceso.

La recolección de información se realizó mediante una ficha de observación compuesta por cuentas contables de activo, pasivo, ingresos, costos, y resultado del ejercicio correspondiente al año 2022 de 15 empresas que trabajan bajo lo establecido en la NIIF 10.

Tabla 4 Ficha de cuentas contables de empresas comerciales del Ecuador

EMPRESAS COMERCIALES ECUADOR		2021						2022								
		TOTAL ACTIVO	TOTAL PASIVO	PATRIMONIO	TOTAL INGRESOS	TOTAL COSTOS	TOTAL GASTOS	RESULTADO DEL EJERCICIO 2021	TOTAL ACTIVO	TOTAL PASIVO	PATRIMONIO	TOTAL INGRESOS	TOTAL COSTOS	TOTAL GASTOS	RESULTADO DEL EJERCICIO 2022	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
1	AEKIA S.A.															
2	AUTOLANDIA SA															
3	AUTOMOTORES ANDINA SA															
4	AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A.S.															
5	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. (A.Y.A.S.A.)															
6	CEPSA S.A.															
7	CORPORACION AUTOMOTRIZ SOCIEDAD ANONIMA															
8	CORPORACIÓN CODAN CIA.LTDA.															
9	CORPORACION FAVORITA C.A.															
10	EMPRESA DURINI INDUSTRIA DE MADERA CA EDIMCA															
11	ENI ECUADOR S.A.															
12	ESPINOSA PAEZ S.A.															
13	GENEROS ECUATORIANOS, ECUAGENERA CIA. LTDA															
14	INDUSTRIAS COSENCO S.A.															
15	RECORDMOTOR SA															

Elaborado por: Pantoja (2023)

Tabla 5 Empresas comerciales que Consolidan Estados Financieros según la NIIF 10

EMPRESAS COMERCIALES ECUADOR		Solvencia					
		Endeudamiento del activo		Endeudamiento patrimonial		Apalancamiento	
		Pasivo total / Activo total		Pasivo total / Patrimonio		Activo / Patrimonio	
		2021	2022	2021	2022	2021	2022
1	AEKIA S.A.						
2	AUTOLANDIA SA						
3	AUTOMOTORES ANDINA SA						
4	AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A.S.						
5	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. (A.Y.A.S.A.)						
6	CEPSA S.A.						
7	CORPORACION AUTOMOTRIZ SOCIEDAD ANONIMA						
8	CORPORACIÓN CODAN CIA.LTDA.						
9	CORPORACION FAVORITA C.A.						
10	EMPRESA DURINI INDUSTRIA DE MADERA CA EDIMCA						
11	ENI ECUADOR S.A.						
12	ESPINOSA PAEZ S.A.						
13	GENEROS ECUATORIANOS, ECUAGENERA CIA. LTDA						
14	INDUSTRIAS COSENCO S.A.						
15	RECORDMOTOR SA						

Elaborado por: Pantoja (2023)

3.1.4 Tratamiento de la información

Para el presente trabajo se procedió a extraer los datos sobre los estados financieros de las empresas del sector comercial que cumplan según lo dispuesto en la NIIF 10. Se utilizó una ficha de observación adaptada a partir de fuentes secundarias que contienen la información suficiente para desarrollar el presente trabajo. Los datos utilizados para conocer los métodos de conciliación que utilizan las entidades y antecedentes fueron extraídos de la página oficial de la Superintendencia de Compañías e INEC.

Con los datos obtenidos de la página de la Superintendencia del año 2021 y 2022 se realiza un exhaustivo análisis e interpretación de los resultados obtenidos, mismos que dan cumplimiento a el objetivo establecido en el inicio de la investigación.

En primer lugar, se acude a la identificación de las cuentas de activo, pasivo, patrimonio, ingresos, costos, gastos y utilidad. Como también las notas a los estados financieros de los dos años, para:

- Identificar a las empresas del sector comercial que cumplen con la presentación de estados financieros consolidados según lo establecido en la NIIF 10.
- Método que utilizaron para realizar la consolidación.
- Ingreso de datos en la matriz de cuentas contables.
- Procesamiento de la información para el pertinente estudio e interpretación de resultados.

Por consiguiente, se realizó el siguiente cálculo mediante el siguiente procedimiento:

- Reconocimiento de la información obtenida.
- Análisis vertical de los estados financieros consolidados del año 2021 y 2022 de las 15 empresas que cumplen con la presentación de informes financieros consolidados según lo establecido en la NIIF 10.

- Tabulación de los datos obtenidos para el pertinente análisis e interpretación de resultados.

De la misma manera, es ineludible realizar una comparación de los datos obtenidos para probar la hipótesis. El estudio utilizó la prueba de Wilcoxon para determinar independientemente si la afirmación es aceptada o inválida.

3.1.4.1 Prueba de Wilcoxon

Es una prueba no paramétrica que se utiliza para comprobar que los datos de una muestra se dividen de manera aleatoria por debajo y encima de un punto de corte establecido por el investigador. De la misma manera brinda la posibilidad de indagar si la porción de datos observados en la muestra es pequeño o grande, para la aprobación o rechazo de la hipótesis (Ozten & Manterola, 2017) .

$$Z_p = \frac{R_w - \frac{n(n-1)}{4}}{\frac{\sqrt{n(n+1)(2n+1)}}{24}}$$

Donde:

Z_p = Valor de Z, cuyo crítico es encontrado una tabla normal estándar de estadística, permitiendo aceptar o rechazar la hipótesis.

R_w = Suma de los rangos tanto positivos como negativos

n = Número total de individuos sujetos a estudio

3.1.5 Operacionalización de las variables

Para Carvajal (2023) La operacionalización de las variables consiste en un grupo de técnicas y métodos que brindan la posibilidad de medir una variable en un trabajo de investigación, es un procedimiento de separación y análisis de una variable para poder medirla.

Tabla 6 Variable dependiente

Variable	Definición	Categoría o dimensiones	Indicadores	Ítems básicos	Características de la variable	Técnica (T) e Instrumentos (I)
Estados financieros	Los estados financieros reflejan la actividad económica de una entidad, sus datos se representan en registros contables, de manera sistemática, cronológica para la preparación de interpretación de sus resultados (Elizalde, 2019).	Cuentas contables	Activo	Pasivo + Capital	Escala: Intervalo Tipo: Numérico	T: Observación
			Pasivo	Activo – Capital	Escala: Intervalo	I: Ficha de observación
			Patrimonio	Activo - Pasivo	Tipo: Numérico	T: Observación
			Ingresos	Cantidad vendida (Q) *Precio (P)	Escala: Intervalo	I: Ficha de observación
			Costos	Costo de producción + gastos de operación	Tipo: Numérico	T: Observación
			Gastos	Gastos de distribución + gastos de administración + gastos de financiamiento	Escala: Intervalo	I: Ficha de observación
			Utilidad	Ingresos totales – costos de producción o servicios	Escala: Intervalo	I: Ficha de observación

Elaborado por: Pantoja (2023)

Tabla 7 Variable Independiente

Variable	Definición	Categoría o dimensiones	Indicadores	Ítems básicos	Características de la variable	Técnica (T) e Instrumentos (I)
Norma Internacional de Información Financiera. NIIF 10	Establece los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una organización controla a 1 o más entidades distintas (NIIF , 2019).	Indicadores de Solvencia	Endeudamiento del activo	Pasivo total / Activo total	Escala: Intervalo Tipo: Numérico	T: Observación
			Endeudamiento patrimonial	Pasivo total / Patrimonio	Escala: Intervalo Tipo: Numérico	T: Observación
			Apalancamiento	Activo / Patrimonio	Escala: Intervalo Tipo: Numérico	T: Observación

Elaborado por: Pantoja (2023)

Tabla 8 Variable independiente

Variable	Definición	Categoría o dimensiones	Indicadores	Ítems básicos	Características de la variable	Técnica (T) e Instrumentos (I)
<p>Norma Internacional de Información Financiera. NIIF 10</p>	<p>Establece los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una organización controla a 1 o más entidades distintas (NIIF, 2019).</p>	<p>Métodos</p>	<p>Método de integración global</p>	<p>Patrimonio neto x % de participación de socios externos</p>	<p>Escala: Intervalo Tipo: Numérico</p>	<p>T: Observación</p>
			<p>Método de integración proporcional</p>	<p>Activo € (Excepto la participación) + % capital de la sociedad multigrupo (M)</p>	<p>Escala: Intervalo</p>	<p>I: Ficha de observación</p>
			<p>Método de participación</p>	<p>Valor total del patrimonio/ Número de acciones o participaciones emitidas</p>	<p>Tipo: Numérico</p>	<p>T: Observación</p>

Elaborado por: Pantoja (2023)

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

4.1.1 Resultados

Al efectuar la investigación, se reconocieron 1.508 compañías en el país que corresponden al sector comercial. Se verificó 15 empresas basándose en la información presentada en la Superintendencia de compañías, posteriormente se tomó los datos en base a la presentación de estados financieros consolidados en los años 2021 y 2022. Consiguiente, se presentan tablas y gráficos de la participación de los diferentes sectores económicos.

La participación de los diferentes sectores en Ecuador hace referencia a la contribución económica de sectores como agricultura, la industria, comercio y los servicios al Producto Interno Bruto (PIB) del país. La información más actualizada sobre estas participaciones suele proceder de fuentes gubernamentales y organismos internacionales. A continuación, se detalla el porcentaje de participación de los diferentes sectores económicos.

Tabla 9 Porcentaje de participación por sectores

Sector	Participación
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	52,78%
Industrias	13,60%
Transporte y almacenamiento	6,60%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,82%
Construcción	4,66%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2,89%
Enseñanza Secundaria	2,10%
Información y comunicación	2,02%

Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	2,01%
Actividades inmobiliarias	1,65%
Explotación de minas y canteras	1,24%
Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	0,64%
Actividades financieras y de seguros	0,44%
Otras actividades de servicios	0,44%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	0,35%
Artes, entretenimiento y recreación	0,35%
Total	100%

Fuente: INEC (2023)

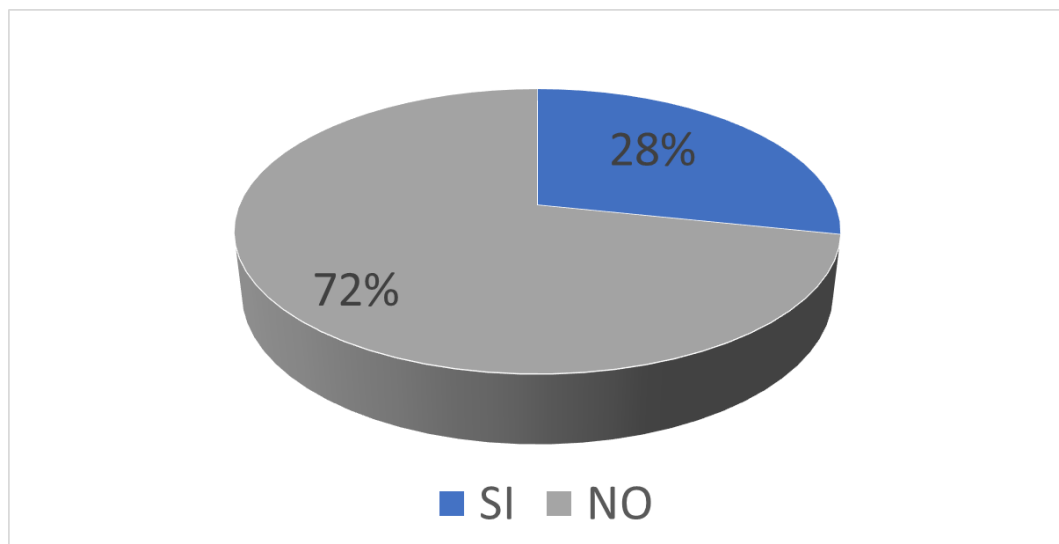
Elaborado por: Pantoja (2023)

Según la tabla 9, el sector comercial ocupa el primer lugar con el 52,78%, siendo este mayor porcentaje de participación en comparación a los demás sectores y la principal fuente de ingresos al país. Este análisis se relaciona en gran parte con el estudio aplicado por Vásquez (2023) donde indica que, los ingresos provenientes de las entidades del sector comercial según el Servicio de Rentas Internas, en el período 2022, las ventas en Ecuador alcanzaron USD 226.631 millones, lo que representa un incremento del 13.5% en comparación del año 2021 en el sector comercial.

En la ilustración 14, se da a conocer las empresas que son parte de la población y muestra que presentan estados financieros consolidados. La información se puede encontrar en el portal de la Superintendencia de compañías, concretamente en los documentos como son los estados financieros y las notas a los estados financieros. En el estudio realizado por Reyes & Cárdena (2019), la presentación de estados financieros consolidados en Ecuador, al igual que en otros países, sigue los principios contables internacionales. La normativa contable en Ecuador se rige principalmente por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

Al momento de analizar los informes financieros del sector comercial en Ecuador, se destaca la tendencia de algunas empresas a no presentar informes consolidados. Esta elección está ligada a la naturaleza y circunstancias específicas de cada entidad, además de estar influenciada por las modificaciones en las normativas contables y requisitos regulatorios a lo largo del tiempo. En el transcurso de la investigación, que abarcó a 50 empresas, revela que solo el 28% de ellas optó por presentar informes financieros consolidados, mientras que el 72% no lo hizo. Esta diferencia resalta la significativa influencia de las características individuales de cada empresa al momento de presentar o no informes consolidados. En última instancia, la toma de decisiones en este aspecto refleja una respuesta adaptativa a las condiciones cambiantes del entorno empresarial.

Figura 14 Empresas que consolidan



Nota: La ilustración señala el porcentaje de empresas que presentan sus estados financieros consolidados en el sector comercial.

En la muestra de la investigación se tomó en cuenta un grupo de entidades presentadas en la tabla 10, mismas que cuentan con información financiera suficiente para poder desarrollar la investigación. Por lo que se ha hecho uso de los registros y documentos presentados en la superintendencia correspondiente al período 2021 y 2022, con el

objetivo de identificar los métodos utilizados en la consolidación de estados financieros por las principales empresas del sector comercial del Ecuador.

Tabla 10 Empresas comerciales que consolidan estados financieros

Empresas comerciales		
1. Aekia S.A.	6. Cepsa S.A.	11. Eni Ecuador S.A.
2. Autolandia S.A.	7. Corporacion automotriz sociedad anonima	12. Espinosa Paez S.A.
3. Automotores Andina S.A.	8. Corporación codan cia.ltda.	13. Generos Ecuatorianos, Ecuagenera CIA. LTDA
4. Automotores Continental S.A.S.	9. Corporacion Favorita C.A.	14. Industrias Cosenco S.A.
5. Automotores y Anexos S.A.	10. Empresa Durini Industria De Madera Ca Edimca	15. Recordmotor SA

Elaborado por: Pantoja (2023)

La tabla 11, proporciona estadísticas resumidas de (media, mediana, mínimo y máximo) para cuatro variables financieras: activo, pasivo, patrimonio del año 2021. Los datos financieros del año 2021 revelan una amplia variabilidad en las magnitudes de las variables clave. El activo presenta una media de 269,95 millones, con una mediana considerablemente inferior a 28.28 millones, indicando la presencia de las entidades con activos significativamente mayores. Similarmente, el pasivo y el patrimonio tienen medidas y medianas distintas, sugiriendo que hay empresas con estructuras financieras más equilibradas y otras con mayores nivel de endeudamiento.

El rango entre los valores mínimo y máximo es considerable en todas las variables, destacando la diversidad en el tamaño de la situación financiera en las entidades en el año 2021. Los ingresos también varían sustancialmente, con una media de 299,54 millones y una mediana de 29,36 millones, lo que indica una dispersión significativa en los resultados operativos. Este análisis resalta heterogeneidad en las dimensiones

financieras en las entidades en el año 2021, lo que sugiere la presencia de diferentes actores en términos de tamaño y rendimiento en el mercado.

Tabla 11 Resumen datos estadísticos de cuentas contables que integran el estado de situación financiera del año 2021

Variable	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO
Media	269.954.864,07	114.986.847,82	114.986.847,82
Mediana	28.275.762,05	13.486.178,32	13.486.178,32
Mínimo	2.942.478,38	1.608.805,01	1.608.805,01
Máximo	3.268.386.102,43	1.327.240.665,41	1.327.240.665,41

Elaborado por: Pantoja (2023)

Por otra parte, en la tabla 12, Correspondiente al año revelan una amplia variabilidad en las magnitudes de las variables clave punto el activo muestra una media de 290,64 millones, destacando la presencia de empresas con activos considerablemente mayores puntos sin embargo, la mediana más baja es de 27,11 millones sugiere una distribución asimétrica, con algunas empresas teniendo activos significativamente más pequeños. El pasivo y el patrimonio también exhiben dispersión, con medias y medianas que sugieren diferentes niveles de endeudamiento y estructuras de capital entre las empresas punto la variabilidad en el patrimonio, incluso con valores negativos mínimos, señala posibles desafíos financieros para algunas entidades. Este análisis subraya la diversidad y complejidad de las dimensiones financieras de las entidades durante el año 2022, sugiriendo que la variabilidad en el tamaño y rendimiento de las empresas continúa en este período.

Tabla 12 Resumen datos estadísticos de cuentas contables que integran el estado de situación financiero en el año 2022

Variable	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO
Media	290.635.991,90	124.891.878,95	165.744.112,95
Mediana	27.107.152,51	16.516.488,00	12.193.679,84
Mínimo	3.009.876,43	1.785.921,48	-208.533,22
Máximo	3.418.879.582,85	1.358.416.947,60	2.060.462.635,25

Elaborado por: Pantoja (2023)

Hoy los datos financieros del año 2021 revelan una variabilidad significativa en las variables claves de costos, gastos y resultado del ejercicio. La media de los costos es aproximadamente 215.273.307,13 con una media considerablemente menor de 21.446.801,46. Hoy los gastos también presentan una dispersión notable, con una media de 58.579.592,59 y una mediana de 45.014.535,74. El resultado del ejercicio hoy hoy muestra una media de 15.031.552,51, con una mediana de 1.859.377,00. Estos datos indican que, en promedio, las empresas incurrieron en costos y gastos considerables, pero la mediana más baja sugiere la presencia de algunas empresas con cifras significativamente más bajas. Además, el resultado del ejercicio varía considerablemente, con algunas empresas registrando beneficios sustanciales y otras enfrentando pérdidas punto este análisis resalta la diversidad en los resultados financieros de las empresas durante el año 2021, lo que puede ser atribuido a factores como industria, tamaño y eficiencia operativa de cada entidad.

Tabla 13 Resumen datos estadísticos de cuentas contables que integran el estado de resultados del año 2021

Variable	INGRESOS	COSTOS	GASTOS	RESULTADO DEL EJERCICIO
Media	299.536.368,56	215.273.307,13	58.759.592,59	15031552,51
Mediana	29.362.490,02	21.446.801,46	45.014.535,74	1.859.377,00
Mínimo	3.156.607,29	54.695,80	3,81	-1.228.566,39
Máximo	3.411.211.809,69	2.410.500.034,12	685.775.570,5	157.883.230,52

Elaborado por: Pantoja (2023)

En el año 2022, los datos financieros muestran una variabilidad significativa en las variables clave. El costo medio se sitúa en aproximadamente 222,087 millones, con una mediana de 21,815 millones. Los gastos tienen una media de 63,243 millones y una mediana de 50,781 millones, indicando una dispersión notoria en las cifras. En cuanto al resultado del ejercicio, se registra una media de 615 millones y una mediana de 788 millones. Sin embargo, es crucial destacar que la presencia de valores atípicos, como el mínimo negativo en el resultado del ejercicio, puede distorsionar las métricas promedio. Los ingresos, con una media de 306,00 millones y una mediana de 29,65 millones, reflejan una disparidad considerable en los resultados operativos, indicando

la presencia de empresas con ingresos sustancialmente mayores. El rango entre los valores mínimo y máximo es amplia, con cifras extremas, sugiriendo que algunas empresas tuvieron desempeños financieros excepcionales, mientras que otras se enfrentaron desafíos considerables durante el año. Este análisis resalta la diversidad en los estados y la importancia de examinar de cerca los factores que contribuyen a tales variaciones.

Tabla 14 Resumen datos estadísticos de cuentas contables que integran el estado de resultados del año 2022

Variable	INGRESOS	COSTOS	GASTOS	RESULTADO DEL EJERCICIO
Media	306.002.080,18	222.086.742,02	63.242.969,03	615.097,28
Mediana	29.648.287,28	21.815.270,63	50.781.074,03	788.249,03
Mínimo	399.229,00	427.562,00	3,82	-959.91157
Máximo	3.603.082.756,94	2.557.102.527,87	770.491.528,25	155.767.666,19

Elaborado por: Pantoja (2023)

4.1.2 Análisis financiero de empresas del sector comercial del Ecuador

4.1.2.1 Indicador de solvencia

4.1.2.1.1 Endeudamiento del activo

A continuación, se presenta los datos obtenidos de los indicadores financieros medidos en cifras de tendencia central y dispersión por año.

Como se puede evidencia en la tabla 15, el indicador de solvencia, se observa una estabilidad general en la solidez financiera de las entidades. Aunque la media ha experimentado un ligero aumento, pasando de 0,54 a 0,56, y la mediana también ha mostrado un incremento de 0,55 a 0,59, estas variaciones son moderadas y sugieren que, en promedio, la solvencia se ha mantenido relativamente constante. El mínimo ha disminuido ligeramente, de 0,27 a 0,20, indicando una posible mejora en el valor mínimo del indicador de solvencia punto el rango, que representa la diferencia entre el valor máximo y mínimo, aumentado de 0,63 a 0,82, señalando una mayor

variabilidad en los datos con lo cual podría indicar una diversificación o cambios en la estructura financiera de las entidades.

En términos de dispersión, la varianza ha disminuido 0,33 a 0.23, y la desviación estándar ha experimentado un aumento leve de 0,17 a 0,21 punto estos cambios sugieren una mayor homogeneidad de la solvencia de la entidad en el año 2022, Aunque con una ligera extensión de la dispersión.

Hoy los datos revelan una solidez financiera relativamente constante en términos de tendencia central, con algunas mejoras en los valores mínimos y una mayor variabilidad en los datos del año 2022 en comparación al año 2021.

Tabla 15 Medidas de tendencia central del indicador Endeudamiento del activo

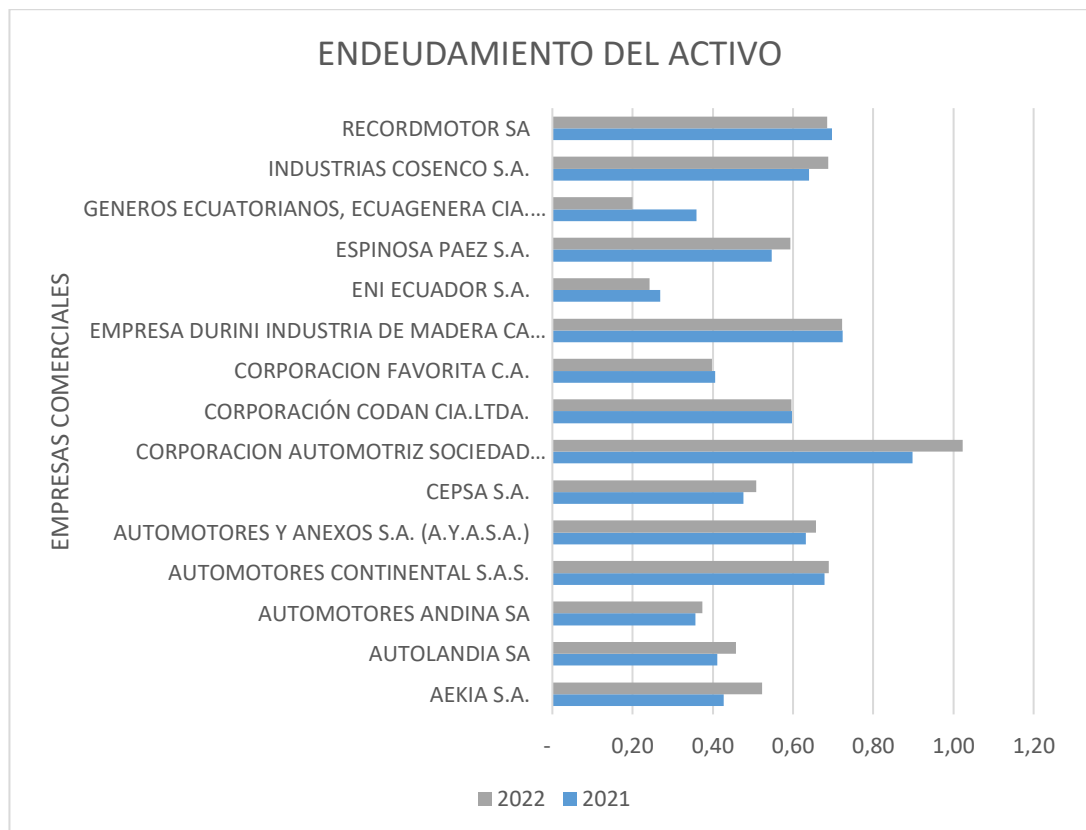
Medidas de tendencia central	Indicador de solvencia	Antes	Después
		(2021)	(2022)
Media		0,54	0,56
Mediana		0,55	0,59
Mínimo		0,27	0,20
Rango		0,63	0,82
Varianza		0.33	0,23
Desviación estandar		0,17	0,21

Elaborado por: Pantoja (2023)

El indicador de endeudamiento de activo mide la capacidad de una entidad para cumplir con sus deudas a largo plazo, comparando sus activos y pasivos. Proporciona una medida de la solidez financiera y la capacidad de generar recursos para hacer frente a deudas a largo plazo. Cuanto mayor sea el indicador de solvencia, mayor será la capacidad de la entidad para hacer frente a sus compromisos financieros. Es una herramienta crucial para inversionistas y prestamistas, puesto que se basa en conocimientos generales de finanzas y no en una fuente específica.

En el periodo de 2021 a 2022, se observan variaciones en el indicador de solvencia aplicado a las empresas comerciales analizadas. Algunas compañías, como AEKIA S.A., CEPSA S.A., y AUTOMOTERES Y ANEXOS S.A., han experimentado mejoras en sus niveles de solidez financiera, reflejando un aumento en su capacidad para cumplir obligaciones a largo plazo. Sin embargo, otras, como GENEROS ECUATORIANOS, ECUAGENERA CIA. LTDA., han registrado disminuciones sustanciales en su indicador de solvencia, lo que podría indicar desafíos financieros. Es importante destacar que la variabilidad en estos resultados resalta la diversidad de situaciones dentro del panorama empresarial, y se recomienda un análisis más profundo, considerando factores adicionales y contextuales para una evaluación integral de la salud financiera de cada empresa.

Figura 15 Endeudamiento del activo



Elaborado por: Pantoja (2023)

4.1.2.1.2 Endeudamiento patrimonial

El endeudamiento patrimonial es una medida financiera que evalúa la proporción de deuda en comparación con el patrimonio neto de una empresa, proporcionando información sobre su dependencia de financiamiento mediante deudas frente al capital propio. La fórmula es el cociente entre los pasivos totales y el patrimonio neto (Fernández, 2023).

Los datos del indicador de solvencia para el año 2021 revelan una variabilidad significativa en la situación financiera de las entidades evaluadas. La media del indicador es positiva, alcanzando 1,77, indicando en promedio un nivel saludable de solvencia. Sin embargo, la presencia de un valor mínimo de 0,36 sugiere que algunas empresas tienen niveles más bajos. La mediana, que es más baja que la media en 1,21, indica una distribución sesgada hacia la izquierda. El rango, que abarca desde 0,36 hasta 8,43, subraya la disparidad en los niveles de solvencia entre las empresas evaluadas. La varianza y la desviación estándar, siendo 4,28 y 2,02 respectivamente, indican una dispersión moderada en torno a la media. Este análisis sugiere que, aunque en promedio las empresas tienen un nivel aceptable de solvencia, la presencia de valores atípicos y la brecha entre el mínimo y máximo resaltan la diversidad en la fortaleza financiera de las entidades evaluadas en el año 2021.

En el año 2022, los datos del indicador de solvencia revelan cambios significativos en la situación financiera en comparación con el año anterior. La media del indicador disminuye considerablemente, pasando de 1,77 en 2021 a -1,75 en 2022, lo que indica una marcada reducción en el nivel promedio de solvencia. La mediana también experimenta un descenso, pasando de 1,21 a 1,09, indicando que la mitad de las empresas presentan valores más bajos. El mínimo del indicador muestra una notable disminución de 0,36 en 2021 a -45,18 en 2022, evidenciando la presencia de valores atípicos negativos más pronunciados. El rango se amplía significativamente, pasando de 8,43 en 2021 a 47,79 en 2022, lo que indica una mayor variabilidad en los niveles de solvencia entre las empresas en el año 2022. La varianza y la desviación estándar aumentan considerablemente a 144,90 y 12,04 respectivamente, señalando una mayor dispersión de los datos alrededor de la media en 2022. Estos cambios sugieren desafíos financieros más pronunciados y una mayor heterogeneidad en la solvencia de las empresas evaluadas durante el año 2022.

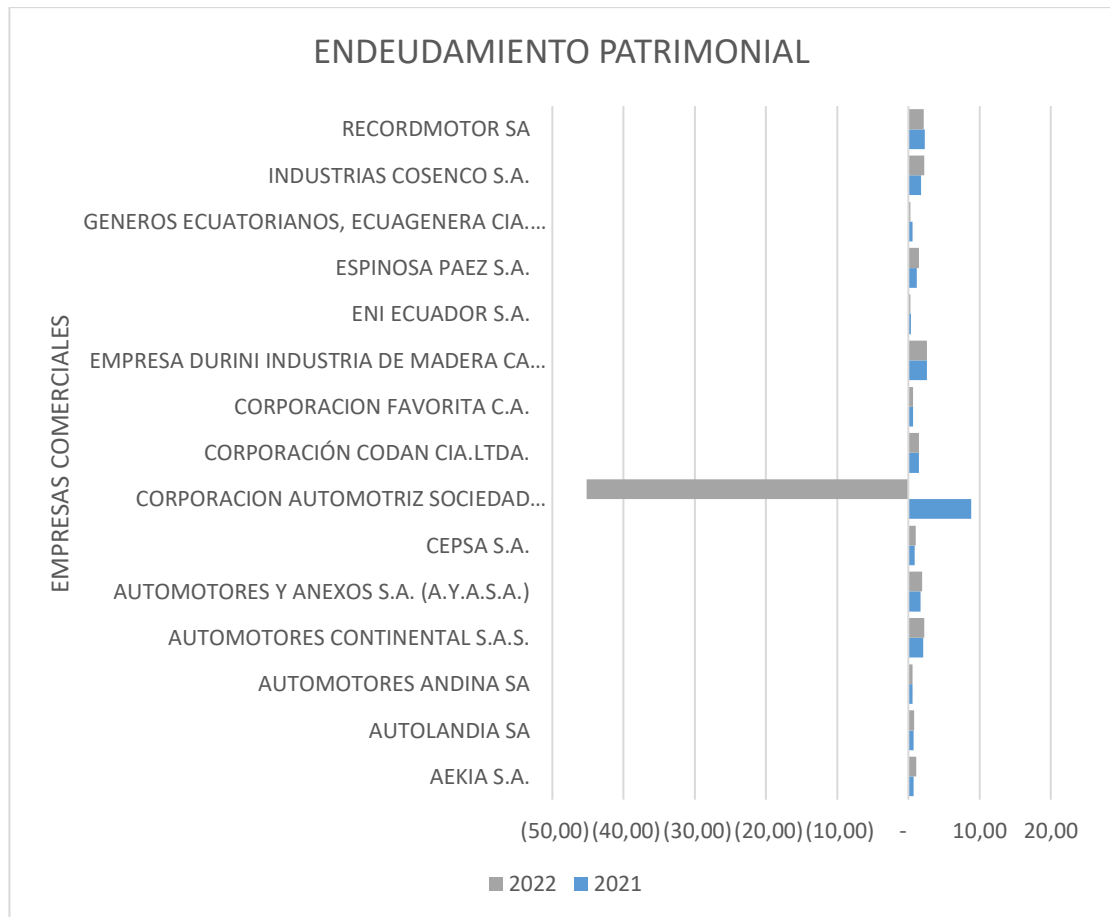
Tabla 16 Medida de tendencia central indicador de endeudamiento patrimonial

Medidas de tendencia central		Antes (2021)	Después (2022)
Media	Indicador de solvencia	1,77	-1,75
Mediana		1,21	1,09
Mínimo		0,36	-45,18
Rango		8,43	47,79
Varianza		4,28	144,90
Desviación estandar		2,02	12,04

Elaborado por: Pantoja (2023)

Comparando los datos del indicador de Endeudamiento Patrimonial entre los años 2021 y 2022, se observan cambios notables en la estructura financiera de las empresas comerciales. En el año 2021, las empresas presentaron niveles diversos de endeudamiento patrimonial, con valores que van desde 0,37 hasta 8,80. En el año 2022, aunque algunas empresas mantienen niveles similares, como es el caso de Autolandia SA y Corporación Favorita C.A., otras experimentan variaciones significativas. Destaca la empresa Corporación Automotriz Sociedad Anónima, que pasa de un endeudamiento patrimonial extremadamente alto en 2021 (8,80) a un valor negativo notable en 2022 (-45,18), lo cual sugiere un cambio drástico en su estructura financiera. En general, se observa una tendencia al aumento en el endeudamiento patrimonial en el año 2022, con varias empresas mostrando valores superiores a los del año anterior. Este análisis resalta la importancia de evaluar de cerca la gestión financiera de cada empresa para comprender las razones detrás de estas fluctuaciones y su impacto en la salud financiera general del sector comercial.

Figura 16 Endeudamiento patrimonial



Elaborado por: Pantoja (2023)

4.1.2.1.3 Apalancamiento

Evalúa la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo. Mide la proporción de deuda utilizada en relación con el capital propio, ofreciendo insights sobre la salud financiera y la dependencia de financiamiento mediante deudas frente al capital de los accionistas. La fórmula es activo total sobre patrimonio neto (Sánchez, 2023).

En el año 2021, los datos del indicador de solvencia revelan una variabilidad significativa en la salud financiera de las empresas evaluadas. La media del indicador se sitúa en 2.77, indicando un nivel promedio relativamente alto de solvencia. La mediana, que es de 2.20, refleja una distribución sesgada hacia la derecha. El rango, abarcando desde 1.36 hasta 8.43, señala una amplia disparidad en los niveles de solvencia entre las empresas evaluadas. La presencia de un valor mínimo de 1.36

indica que, incluso en el extremo inferior, las empresas mantienen un nivel aceptable de solvencia. La varianza y la desviación estándar, con valores de 4.28 y 2.07 respectivamente, indican una moderada dispersión de los datos en torno a la media. Este análisis sugiere que, en general, las empresas exhiben una salud financiera sólida en el año 2021, pero la variabilidad en los niveles de solvencia destaca la diversidad en las fortalezas financieras individuales de cada entidad.

Tabla 17 Medida de tendencia central del indicador de apalancamiento

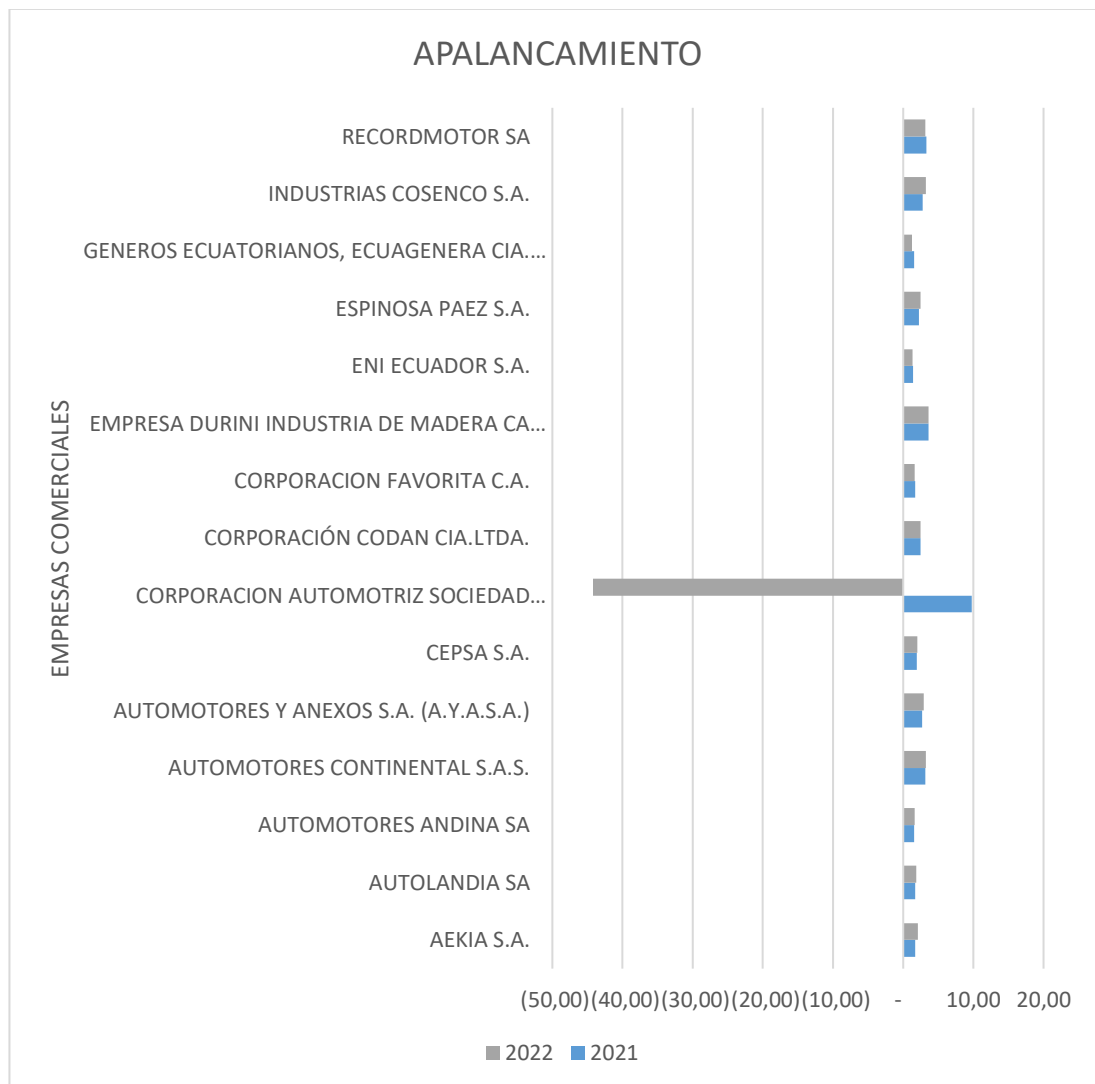
Medidas de tendencia central	Indicador de solvencia	Antes	Después
		(2021)	(2022)
Media		2,77	-0,75
Mediana		2,20	2,09
Mínimo		1,36	0,20
Rango		8,43	-44,18
Varianza		4,28	144,90
Desviación estandar		2,07	12,03

Elaborado por: Pantoja (2023)

Comparando los datos del indicador de apalancamiento entre los años 2021 y 2022, se observan variaciones notables en la estructura financiera de las empresas comerciales. En el año 2021, las empresas presentan niveles diversos de apalancamiento, con valores que oscilan entre 1,37 y 9,80. En el año 2022, aunque algunas empresas mantienen niveles similares, como es el caso de Corporación Favorita C.A. y Corporación Codan CIA.LTDA., otras experimentan cambios significativos. Destaca la empresa Corporación Automotriz Sociedad Anónima, que pasa de un nivel extremadamente alto de apalancamiento en 2021 (9,80) a un valor negativo notable en 2022 (-44,18), lo cual sugiere una transformación drástica en su estructura financiera. En general, se observa una tendencia a la disminución del apalancamiento en el año 2022, con varias empresas mostrando valores inferiores a los del año anterior. Este análisis resalta la importancia de evaluar de cerca la gestión financiera de cada empresa

para comprender las razones detrás de estas fluctuaciones y su impacto en la salud financiera general del sector comercial.

Figura 17 Apalancamiento



Elaborado por: Pantoja (2023)

4.1.3 Discusión

Apartir de los datos estadísticos obtenidos, los cuales fueron procesados en el programa de Microsoft Excel revela patrones significativos en la solidez financiera, la gestión y la rentabilidad empresas comerciales entre los años 2021 y 2022. La variabilidad en los indicadores de solvencia, endeudamiento patrimonial y apalancamiento destaca la complejidad del panorama empresarial y subraya la necesidad de un análisis detenido para comprender la salud financiera de cada entidad.

En primer lugar, al examinar el indicador de solvencia, se observa que algunas empresas, como AEKIA S.A., CEPESA S.A., y AUTOMOTERES Y ANEXOS S.A., han mejorado su solidez financiera, lo que sugiere una capacidad fortalecida para cumplir con obligaciones a largo plazo. Sin embargo, otras, como GENEROS ECUATORIANOS, ECUAGENERA CIA. LTDA., han experimentado disminuciones significativas, indicando posibles desafíos financieros. La diversidad de resultados destaca la necesidad de considerar factores adicionales y contextuales para una evaluación completa de la salud financiera de cada empresa.

Al analizar el endeudamiento patrimonial, se destaca el cambio drástico en la estructura financiera de Corporación Automotriz Sociedad Anónima, pasando de niveles extremadamente altos en 2021 a valores negativos notables en 2022. Esta transformación indica una situación financiera significativamente diferente y resalta la importancia de evaluar la gestión financiera para comprender las razones detrás de estas fluctuaciones. Además, la tendencia general hacia un aumento en el endeudamiento patrimonial en 2022, con varias empresas mostrando valores superiores, subraya la necesidad de examinar de cerca estos cambios y su impacto en el sector comercial en general.

En cuanto al apalancamiento, se observa una tendencia a la disminución en 2022, con varias empresas mostrando valores inferiores a los del año anterior. Nuevamente, la transformación drástica en el apalancamiento de Corporación Automotriz Sociedad Anónima destaca la importancia de comprender las razones detrás de estos cambios y su impacto en la salud financiera general del sector comercial.

Al comparar estos resultados con otros estudios, es crucial considerar que la naturaleza específica de las empresas analizadas, así como las condiciones económicas y del mercado en cada período. Diferencias en la industria, tamaño de la empresa y factores externos pueden influir en las variaciones observadas.

4.1.3.1 Aplicación de la NIIF 10

Para dar cumplimiento al tercer objetivo se realizó un caso, tomando datos de AUTOLANDIA S.A. Según el método de participación, mismo que es utilizado por la compañía para presentar el estado financiero consolidado al año 2022.

- La compañía Autolandia S. A. compra el 90% de las acciones de la empresa PLAN AUTOMOTOR-SUCURSAL por \$510,000.00. No se toma en consideración la utilidad neta del ejercicio para el cálculo en la matriz, pero sí en la subsidiaria.
- Registrar el porcentaje restante del interes minoritario.
- Cancelación de las cuentas por pagar y por cobrar.
- La compañía Autolandia S. A. vende mercadería a PLAN AUTOMOTOR por \$45,000.00, el costo de la misma fue del 50%.
- La compañía matriz vende activo fijo a la subsidiaria por \$4,000.00 cuyo valor en libros es de \$3,700.00
- Procede a emitir Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 establece los principios para la preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más subsidiarias.

NIIF 10 – Estados financieros consolidados

Sección 4: "Procedimientos para la preparación de estados financieros consolidados"

Paso 1. Párrafo 4.1 a 4.28 Consolidación de Estados Financieros: La NIIF 10 requiere que la entidad controladora (Autolandia S.A.) consolide los estados financieros de sus subsidiarias. Esto implica combinar los activos, pasivos, ingresos y gastos de la matriz y la subsidiaria para presentar una imagen consolidada de la entidad combinada.

De igual manera se debe realizar los ajustes necesarios para eliminar el impacto de las transacciones internas entre la matriz y la subsidiaria en los estados financieros consolidados. La NIIF 10 aborda la necesidad de presentar los estados financieros de la entidad combinada como si fuera una sola entidad económica.

Se presenta los Estados Financieros de las dos compañías, la matriz y la subsidiaria expresado en dólares.

Figura 18 Estados financieros matriz y subsidiaria

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A.						
HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS						
AL 31 DE DICIEMBRE 2022						
EXPRESADO EN DÓLARES						
CUENTAS	AUTOLANDIA S.A.	PLAN AUTOMOTOR	AJUSTES Y ELIMINACIONES		SALDOS CONSOLIDADOS	
	MATRIZ	SUBSIDIARIA	DEBE	HABER	DEBE	HABER
ACTIVO						
CAJA	5.000,00	2.000,00				
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	55.000,00	18.000,00				
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	130.000,00	35.000,00				
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A PLAN AUTOMOTOR	20.000,00					
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	177.500,00	500.000,00				
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	2.000,00	3.000,00				
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8.000,00	22.000,00				
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	450.000,00					
ACTIVO INTANGIBLE - CRÉDITO MERCANTIL	60.000,00					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	600.000,00	215.000,00				
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-125.000,00	-55.000,00				
TOTAL DE ACTIVOS	1.382.500,00	740.000,00				
PASIVO Y PATRIMONIO						
PROVEEDORES	80.000,00	55.000,00				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PLAN AUTOMOTOR		20.000,00				
GANANCIAS ACUMULADAS	70.000,00	30.000,00				
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	25.000,00	5.000,00				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	25.000,00	30.000,00				
CAPITAL EN ACCIONES	980.000,00	440.000,00				
RESERVA LEGAL	50.000,00	10.000,00				
UTILIDADES RETENIDAS	50.000,00	50.000,00				
GANANCIA NETA DEL PERIODO	102.500,00	100.000,00				
INTERES MINORITARIO						
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	1.382.500,00	740.000,00				

Elaborado por: Pantoja (2023)

Figura 19 Estado de resultados matriz y subsidiaria

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A.						
HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE RESULTADOS						
AL 31 DE DICIEMBRE 2022						
EXPRESADO EN DÓLARES						
CUENTA	AUTOLANDIA S.A.	PLAN AUTOMOTOR	AJUSTES Y ELIMINACIONES		SALDOS CONSOLIDADOS	
	MATRIZ	SUBSIDIARIA	DEBE	HABER	DEBE	HABER
VENTAS	519.800,00	848.000,00				
COSTO DE VENTAS	-350.000,00	-600.000,00				
UTILIDAD BRUTA	169.800,00	248.000,00				
GASTOS DE OPERACIÓN						
GASTOS DE VENTAS	-40.000,00	-80.000,00				
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-30.000,00	-70.000,00				
OTROS INGRESOS	2.700,00	2.000,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-30.000,00	-70.000,00				
TOTALES	102.500,00	100.000,00				

Elaborado por: Pantoja (2023)

Paso 2. Sección 4, párrafos 4.14 a 4.22: Eliminación de Transacciones Internas: Se deben eliminar las transacciones y saldos internos entre la matriz y la subsidiaria al consolidar los estados financieros. Esto incluye ventas, compras, cuentas por cobrar y por pagar, entre otras. El objetivo es evitar la doble contabilización de estas transacciones.

Eliminar las transacciones que reflejen la inversión de la compañía matriz en la subsidiaria, como las transacciones entre compañías tales como:

- Ventas

- Costo de ventas
- Cuentas por pagar
- Cuentas por cobrar
- Inventario

La compañía Autolandia S. A. compra el 90% de las acciones de la empresa PLAN AUTOMOTOR-SUCURSAL por \$510,000.00. No se toma en consideración la utilidad neta del ejercicio para el cálculo en la matriz, pero sí en la subsidiaria.

- Se suma las inversiones en subsidiarias y el crédito mercantil para obtener los \$510.000,00 que equivale al 90% que es de la compra de las acciones de la empresa matriz.
- Lo que quiere decir que la compañía matriz pagó más por la adquisición de el capital en acciones de la compañía subsidiaria y por tanto el capital contable de la adquisición queda valorado como una inversión subsidiaria y la diferencia como un crédito mercantil.

Figura 20 Cálculo de aportación de capital compañía matriz

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A.						
HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS						
AL 31 DE DICIEMBRE 2022						
EXPRESADO EN DÓLARES						
CUENTAS	AUTOLANDIA S.A.		AJUSTES Y ELIMINACIONES		SALDOS CONSOLIDADOS	
	MATRIZ	SUBSIDIARIA	DEBE		HABER	HABER
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	450.000,00				450.000,00	-
ACTIVO INTANGIBLE - CRÉDITO MERCANTIL	60.000,00					60.000,00

Elaborado por: Pantoja (2023)

- No se toma en consideración de la utilidad neta del ejercicio en la matriz pero si en la subsidiaria.
- Se registra el primer asiento de cancelación compañía matriz vs subsidiaria. Se multiplica por el 90% el capital en acciones, reserva legal y utilidades retenidas, para obtener el valor contable de la inversión en la subsidiaria.

Figura 21 Registro del cálculo de aportación de capital compañía matriz

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A.							
HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS							
AL 31 DE DICIEMBRE 2022							
EXPRESADO EN DÓLARES							
CUENTAS	AUTOLANDIA S.A.	PLAN AUTOMOTOR	AJUSTES Y ELIMINACIONES		SALDOS CONSOLIDADOS		HABER
	MATRIZ	SUBSIDIARIA	DEBE	HABER	DEBE	HABER	
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	450.000,00						
CAPITAL EN ACCIONES	980.000,00	440.000,00	396.000,00	450.000,00			980.000,00
RESERVA LEGAL	50.000,00	10.000,00	9.000,00				50.000,00
UTILIDADES RETENIDAS	50.000,00	50.000,00	45.000,00				50.000,00

Elaborado por: Pantoja (2023)

Paso 3. Sección 4, párrafo 4.23 a 4:29 Reconocimiento del Interés Minoritario: Si hay un interés minoritario en la subsidiaria, la NIIF 10 requiere que este interés se presente por separado en los estados financieros consolidados para reflejar la porción de la subsidiaria que no es propiedad de la entidad controladora.

Se registra el porcentaje restante de intereses minoritario. Interés minoritario es la parte pequeña que no ha sido absorbida por la compañía matriz y que le corresponde pagar a la compañía subsidiaria. Procede a crear una cuenta de capital para representar el porcentaje de intereses minoritario de la compañía subsidiaria. Una vez creado los saldos pasan a formar parte del interés minoritario. De igual manera se registra según el método de participación por lo establecido en la NIIF 10 en el apartado B85K.

Figura 22 Registro del cálculo de interés minoritario

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A.							
HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS							
AL 31 DE DICIEMBRE 2022							
EXPRESADO EN DÓLARES							
CUENTAS	AUTOLANDIA S.A.	PLAN AUTOMOTOR	AJUSTES Y ELIMINACIONES		SALDOS CONSOLIDADOS		HABER
	MATRIZ	SUBSIDIARIA	DEBE	HABER	DEBE	HABER	
CAPITAL EN ACCIONES	980.000,00	440.000,00	396.000,00				980.000,00
RESERVA LEGAL	50.000,00	10.000,00	9.000,00				50.000,00
UTILIDADES RETENIDAS	50.000,00	50.000,00	45.000,00				50.000,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	102.500,00	100.000,00	10.000,00				192.500,00
INTERES MINORITARIO				60.000,00			60.000,00

Elaborado por: Pantoja (2023)

La utilidad neta del ejercicio se presenta en el estado financiero ya que la cuenta de interés minoritario se elimina.

Paso 4. Este paso también está alineado con la eliminación de transacciones y saldos internos entre la matriz y la subsidiaria para evitar la doble contabilización y presentar información financiera consolidada de manera precisa.

Se elimina las transacciones. En el estado de resultados se disminuye los ingresos por los \$45.000,00 y se crea un débito. Y el credito se afecta al costo de ventas multiplicando la venta por el 50% y el otro 50% en el inventario. Se afecta estas partidas para su efecto quede en 0.

Figura 23 Venta de mercadería

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A. HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 EXPRESADO EN DÓLARES						
CUENTA	AUTOLANDIA S.A.		PLAN AUTOMOTOR		AJUSTES Y ELIMINACIONES	
	MATRIZ	SUBSIDIARIA	DEBE	HABER	DEBE	HABER
VENTAS	519.800,00		848.000,00		45.000,00	
COSTO DE VENTAS	-350.000,00		-600.000,00		22.500,00	
						1.322.800,00
						-927.500,00

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A. HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 EXPRESADO EN DÓLARES						
CUENTAS	AUTOLANDIA S.A.		PLAN AUTOMOTOR		AJUSTES Y ELIMINACIONES	
	MATRIZ	SUBSIDIARIA	DEBE	HABER	DEBE	HABER
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	177.500,00		500.000,00		22.500,00	
						655.000,00

Elaborado por: Pantoja (2023)

Paso 5. Sección 4- párrafo 4.20 Las ventas de activos entre la matriz y la subsidiaria también deben ser eliminadas en la consolidación, asegurando que los estados financieros consolidados reflejen la realidad económica de la entidad combinada. Se vende el activo fijo por \$4.000,00 en \$3.700,00 obteniendo una ganancia de \$300,00, misma que afecta a la cuenta otros ingresos y activo fijo.

Figura 24 Venta de activo fijo

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A. HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 EXPRESADO EN DÓLARES						
CUENTA	AUTOLANDIA S.A.		PLAN AUTOMOTOR		AJUSTES Y ELIMINACIONES	
	MATRIZ	SUBSIDIARIA	DEBE	HABER	DEBE	HABER
OTROS INGRESOS	2.700,00		2.000,00		300,00	
						4.400,00

Elaborado por: Pantoja (2023)

Figura 25 Registro ganancia venta de activo fijo

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A. HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 EXPRESADO EN DÓLARES						
CUENTAS	AUTOLANDIA S.A.		PLAN AUTOMOTOR		AJUSTES Y ELIMINACIONES	
	MATRIZ	SUBSIDIARIA	DEBE	HABER	DEBE	HABER
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	600.000,00		215.000,00		300,00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-125.000,00		-55.000,00			
						814.700,00
						-180.000,00

Elaborado por: Pantoja (2023)

Paso 6. Sección 4, párrafos 4.30 a 4.33 Presentación de Estados Financieros Consolidados: Una vez consolidados, los Estados Financieros deben ser presentados de manera que ofrezcan una visión completa y clara de la situación financiera y del rendimiento de la entidad controladora y sus subsidiarias.

Figura 26 Estado de situación financiera consolidado

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A. HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 EXPRESADO EN DÓLARES						
CUENTAS	AUTOLANDIA S.A.		AJUSTES Y ELIMINACIONES DEBE	HABER	SALDOS CONSOLIDADOS	
	MATRIZ	PLAN AUTOMOTOR SUBSIDIARIA			DEBE	HABER
ACTIVO						
CAJA	5.000,00	2.000,00				7.000,00
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	55.000,00	18.000,00				73.000,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	130.000,00	35.000,00				165.000,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A PLAN AUTOMOTOR	20.000,00			20.000,00		-
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	177.500,00	500.000,00		22.500,00		655.000,00
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	2.000,00	3.000,00				5.000,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8.000,00	22.000,00				30.000,00
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	450.000,00			450.000,00		-
ACTIVO INTANGIBLE - CRÉDITO MERCANTIL	60.000,00					60.000,00
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	600.000,00	215.000,00		300,00		814.700,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-125.000,00					-55.000,00
TOTAL DE ACTIVOS	1.382.500,00	740.000,00				
PASIVO Y PATRIMONIO						
PROVEEDORES	80.000,00	55.000,00				135.000,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PLAN AUTOMOTOR		20.000,00	20.000,00			-
GANANCIAS ACUMULADAS	70.000,00	30.000,00				100.000,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	25.000,00	5.000,00				30.000,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	25.000,00	30.000,00				55.000,00
CAPITAL EN ACCIONES	980.000,00	440.000,00	396.000,00			980.000,00
RESERVA LEGAL	50.000,00	10.000,00	44.000,00			-
UTILIDADES RETENIDAS	50.000,00	50.000,00	9.000,00			50.000,00
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	102.500,00	100.000,00	1.000,00			50.000,00
INTERES MINORITARIO			5.000,00			192.500,00
				60.000,00		60.000,00
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	1.382.500,00	740.000,00	530.000,00	552.800,00		1.629.700,00
						1.629.700,00

Elaborado por: Pantoja (2023)

Figura 27 Estado de resultados consolidado

COMPAÑÍA AUTOLANDIA S.A. HOJA DE TRABAJO PARA LA CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 EXPRESADO EN DÓLARES						
CUENTA	AUTOLANDIA S.A.		AJUSTES Y ELIMINACIONES DEBE	HABER	SALDOS CONSOLIDADOS	
	MATRIZ	PLAN AUTOMOTOR SUBSIDIARIA			DEBE	HABER
VENTAS	519.800,00	848.000,00		45.000,00		1.322.800,00
COSTO DE VENTAS	-350.000,00	-600.000,00		22.500,00		-927.500,00
UTILIDAD BRUTA	169.800,00	248.000,00				395.300,00
GASTOS DE OPERACIÓN						
GASTOS DE VENTAS	-40.000,00	-80.000,00				-120.000,00
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-30.000,00	-70.000,00				-100.000,00
OTROS INGRESOS	2.700,00	2.000,00		300,00		4.400,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-30.000,00	-70.000,00				575.000,00
TOTALES	102.500,00	100.000,00		45.300,00	22.500,00	575.000,00
				575.300,00	575.300,00	

Elaborado por: Pantoja (2023)

El proceso de consolidación permite presentar información financiera combinada, eliminando las transacciones internas y reflejando de manera más precisa la realidad económica de la entidad consolidada. Los estados financieros consolidados son esenciales para evaluar el desempeño y la salud financiera de la empresa en su conjunto.

4.2 Verificación de hipótesis o fundamentación de la pregunta de investigación

4.2.1 Comprobación de la hipótesis mediante la prueba de Wilcoxon

Tras analizar los indicadores correspondientes, se contrasta la hipótesis mediante la prueba estadística de Wilcoxon, la cual ayudó a la comparación de dos muestras independientes, mientras que la prueba de rangos que se utiliza para comparar dos muestras relacionadas. Para lo cual se utilizó IBM SPSS versión 25.0, un software estadístico para procesar datos estadísticos. En él se procesaron datos activo, pasivo, patrimonio, ingresos, costos, gastos y resultados del ejercicio.

La hipótesis de este proyecto de investigación es:

H 0: NO existe variación de saldos entre el 2020 y 2021 al aplicar el método de participación para la consolidación de estados financieros.

H 1: Existe variación de saldos entre el 2020 y 2021 al aplicar el método de participación para la consolidación de estados financieros.

Ya establecida la hipótesis, a continuación, se presenta los resultados obtenidos:

Basándonos en los resultados de significancia bilateral para cada cuenta financiera procesada, observamos que el valor asociado es diferente para cada una. Cuando este valor es menor o igual a 0,05, podemos concluir que la hipótesis se rechaza. En otras palabras, si la significancia es baja, rechazamos la idea de que no hay diferencias y aceptamos la presencia de cambios significativos en las cuentas antes y después de la aplicación de la NIIF 10 en el año 2022 en comparación con el año 2021.

Tabla 18 Resultado de prueba Wilcoxon

Estadísticos de prueba ^a							
	Pasivo después (2022) - Pasivo antes (2021)	Ingresos después (2022) - Ingresos antes (2021)	Costos después (2022) - Costos antes (2021)	Gastos después (2022) - Gastos antes (2021)	Endeudamiento activo después (2022) - Endeudamiento activo antes (2021)	Endeudamiento patrimonial después (2022) - Endeudamiento patrimonial antes (2021)	Apalancamiento después (2022) - Apalancamiento antes (2021)
Z	-1,931 ^b	-,847 ^b	-1,412 ^b	-2,040 ^b	-1,437 ^b	-1,903 ^c	-1,903 ^c
Sig. asin. (bilateral)	0,053	0,397	0,158	0,041	0,151	0,057	0,057

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos negativos.

c. Se basa en rangos positivos.

Elaborado por: Pantoja (2023)

Interpretando estos resultados, el valor de Z negativo sugiere que la mediana de las diferencias es más pequeña que cero, lo que indica que, en promedio; hay una disminución en el pasivo después de la aplicación de la NIIF 10 en 2022 en comparación con antes de su aplicación en 2021. Sin embargo, hoy dado que el valor de la significancia es hoy 0,053 y supera el umbral común de 0,05, no se puede rechazar la hipótesis nula de que no hay diferencia significativa. En resumen, aunque hay una tendencia a la disminución, hoy la evidencia estadística no es lo suficiente fuerte para afirmar que esta diferencia es significativa.

Tabla 19 Resultado de prueba Wilcoxon cuenta Pasivo

Estadísticos de prueba ^a	
Pasivo después (2022) - Pasivo antes (2021)	
Z	-1,931 ^b
Sig. asin. (bilateral)	0,053

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos negativos

c. Se basa en rangos positivos.

Elaborado por: Pantoja (2023)

El valor de significancia de 0,397 es mayor que el umbral común de 0,05, lo que implica que no hay evidencia suficiente para rechazar la hipótesis puesto que no hay diferencia significativa. En conclusión, aunque no hay una tendencia a la disminución, la diferencia no es estadísticamente significativa.

Tabla 20 Resultado de prueba Wilcoxon cuenta Ingresos

Estadísticos de prueba ^a	
	Ingresos después (2022) - Ingresos antes (2021)
Z	-,847 ^b
Sig. asin. (bilateral)	0,397
a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon	
b. Se basa en rangos negativos.	
c. Se basa en rangos positivos.	
Elaborado por: Pantoja (2023)	

La diferencia entre los costos después de 2022 y los costos antes de 2021 es de menos 1,412, con un valor de significancia (Sig. asin.) Bilateral de 0,158, se basan en rangos negativos. Interpretando estos resultados, el valor de Z negativo indica que la mediana de las diferencias es más pequeña que cero, lo que sugiere una disminución promedio en los costos después de la aplicación de la NIIF 10 en 2022 en comparación con antes de su aplicación en 2021. Sin embargo, el valor de significancia es de 0,158 es mayor que el umbral común de 0,05, lo que implica que no hay evidencia suficiente para rechazar la hipótesis. En conclusión, aunque hay una tendencia a la disminución, la diferencia no es estadísticamente significativa.

Tabla 21 Resultado de prueba Wilcoxon cuenta Costos

Estadísticos de prueba ^a	
	Costos después (2022) - costos antes (2021)
Z	-1,412 ^b
Sig. asin. (bilateral)	0,158
a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon	
b. Se basa en rangos negativos.	
c. Se basa en rangos positivos.	
Elaborado por: Pantoja (2023)	

La diferencia entre los gastos después del 2022 y los gastos antes del 2021 es de menos -2,040, con un valor de significancia (Sig. asin.) bilateral de 0,041. La interpretación de estos resultados indica que el valor de Z negativo sugiere que la mediana de las diferencias es menor que cero, lo que implica una disminución promedio en los gastos después y antes de la aplicación de la NIIF 10. Además, el valor de significancia de 0,041 es menor que el umbral común de 0,05, lo que sugiere que hay evidencia

suficiente para rechazar la hipótesis. En resumen, la aplicación de la NIIF 10 parece tener un impacto significativo en la reducción de gastos.

Tabla 22 Resultado de prueba Wilcoxon cuenta Gastos

Estadísticos de prueba ^a	
	Gastos después (2022) - Gastos antes (2021)
Z	-2,040 ^b
Sig. asin. (bilateral)	0,041
a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon	
b. Se basa en rangos negativos.	
c. Se basa en rangos positivos.	

Elaborado por: Pantoja (2023)

La interpretación sugiere que el valor de Z negativo indica que la mediana de las diferencias es menor que cero, lo que implica una disminución promedio en el endeudamiento del activo en su comparación de antes y después de la aplicación de la NIIF 10. Sin embargo, el valor de significancia de 0,151 supera el umbral de 0,05, lo que sugiere que no hay una diferencia significativa. En resumen, la aplicación de la NIIF 10, no tiene un impacto estadística mente significativo en el endeudamiento del activo.

Tabla 23 Resultado de prueba Wilcoxon Endeudamiento de activo

Estadísticos de prueba ^a	
	Endeudamiento activo después (2022) - Endeudamiento activo antes (2021)
Z	-1,437 ^b
Sig. asin. (bilateral)	0,151
a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon	
b. Se basa en rangos negativos.	
c. Se basa en rangos positivos.	

Elaborado por: Pantoja (2023)

La diferencia entre la rotación de ventas antes y después es de -1,903, con un valor de significancia (Sig. asin.) bilateral de 0,057. La interpretación de Z, sugiere que la mediana de las diferencias es menor que cero, lo que implica una disminución promedio en la Rotación de ventas después de la aplicación de la NIIF 10 en 2022 en comparación a su aplicación en 2021. Sin embargo, el valor de significancia de 0,057 está cerca del umbral de 0,05, pero no alcanza. Esto sugiere que hay un indicio de una disminución, no hay evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula debido a que no hay una diferencia significativa.

Tabla 24 Resultado de prueba wilcoxon endeudamiento patrimonial

Estadísticos de prueba ^a	
	Endeudamiento patrimonial después (2022) – Endeudamiento patrimonial antes (2021)
Z	-1,903 ^c
Sig. asin. (bilateral)	0,057
a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon	
b. Se basa en rangos negativos.	
c. Se basa en rangos positivos.	

Elaborado por: Pantoja (2023)

El valor de Z negativo sugiere que la mediana de las diferencias es menor que cero, indicando una disminución promedio en el Margen neto de Ventas después de la aplicación de la NIIF 10 en 2022 en comparación con ante de su aplicación en 2021. Sin embargo, el valor de significancia de 0,057 se encuentra cerca del umbral de 0,05, pero no lo alcanza. Esto implica que, aunque hay indicios de una disminución, no existe suficiente evidencia estadística para rechazar la hipótesis nula de que no hay una diferencia significativa. En resumen, la aplicación de la NIIF 10 no parece tener un impacto estadísticamente significativo en el margen neto de ventas.

Tabla 25 Resultado de prueba wilcoxon apalancamiento

Estadísticos de prueba ^a	
	Apalancamiento después (2022) - Apalancamiento antes (2021)
Z	-1,903c
Sig. asin. (bilateral)	0,057
a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon	
b. Se basa en rangos negativos.	
c. Se basa en rangos positivos.	
Elaborado por: Pantoja (2023)	

Para finalizar, los resultados de la prueba de Wilcoxon para cada variable asociada a la aplicación de los métodos de la NIIF 10 muestran distintos niveles de significancia. Para el pasivo, costos, y el endeudamiento de activo, el valor de significancia es mayor a 0,05, lo que indica que no hay evidencia suficiente para rechazar la hipótesis. Sin embargo, para los ingresos y los gastos, los valores de significancia son menores a 0,05, sugiriendo que hay diferencia significativa antes y después de la aplicación de la NIIF 10.

Según los resultados presentados, la hipótesis de que existe o no variación de saldos entre el 2020 y 2021 al aplicar el método de participación para la consolidación de estados financieros parece ser aceptada en algunos aspectos y rechazada en otros. En términos generales, hay indicios de disminución en el pasivo, costos, gastos, rotación de ventas y margen neto de ventas después de la implementación de la NIIF 10 en 2022 en comparación con antes de su aplicación en 2021. Sin embargo, la evidencia estadística no es lo suficientemente fuerte para afirmar que estas diferencias son significativas en todos los casos, ya que los valores de significancia no superan el umbral común de 0,05 en algunos aspectos. La hipótesis se acepta en el caso de los gastos, donde hay evidencia suficiente para afirmar que la aplicación de la NIIF 10 tiene un impacto significativo en la reducción de gastos. Por otro lado, la hipótesis se rechaza en el caso del endeudamiento del activo, donde no hay diferencia significativa a pesar de la tendencia a la disminución. En resumen, la variación de saldos al aplicar

el método de participación muestra resultados mixtos, con algunos indicadores evidenciando cambios significativos y otros no presentando diferencias estadísticamente significativas.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

5.1 Conclusiones

- Existe variabilidad en la situación financiera de las empresas comerciales. El análisis de las estadísticas financieras de empresas comerciales en los años 2021 y 2022 revela una amplia variabilidad en las magnitudes de variables clave como activo, pasivo, patrimonio e ingresos. La diversidad en el tamaño y rendimiento de estas entidades sugiere la presencia de diferentes actores en términos de tamaño y eficiencia operativa en el mercado. La comparación entre los dos años muestra cambios notables, destacando la necesidad de un análisis más profundo para comprender las dinámicas específicas de cada empresa.

- La NIIF 10, que establece principios de control y requisitos para la presentación del comercial ecuatoriano desde su obligatoriedad en septiembre de 2014. Su aplicación busca garantizar la calidad de la información financiera, aunque se destaca la complejidad de su ejecución y la necesidad de adaptación por parte de los profesionales contables. Empresas líderes, como la Corporación Favorita y otras, han cumplido con la presentación de estados financieros consolidados, evidenciando la relevancia y aceptación gradual de estas normas en el ámbito comercial en Ecuador.

- En base a los resultados presentados, se puede concluir que, al aplicar el método de participación para la consolidación de estados financieros entre los años 2020 y 2021, existen indicios de cambios en diversas variables financieras. Se observa una tendencia a la disminución en el pasivo, costos, gastos después de la implementación de la NIIF 10 en 2022 en comparación con antes de su aplicación en 2021.

- El análisis de las pruebas de rangos con signo de Wilcoxon para diversas variables financieras revela una tendencia a la estabilidad en las métricas evaluadas, con excepción de los gastos. Aunque no se encontraron cambios estadísticamente significativos en el pasivo, ingresos, costos, endeudamiento activo, endeudamiento patrimonial y apalancamiento, los gastos exhiben una diferencia significativa, indicando una variación sustancial durante el periodo 2021-2022.

5.2 Limitaciones del estudio

Para el desarrollo del presente trabajo, se han generado diferentes limitaciones como es la poca disponibilidad de información en cuanto a consolidación de estados financieros según la NIIF 10 en el sector comercial del Ecuador. Esto ha conllevado a establecer un estudio basado en la investigación para su comprensión. La mayoría de empresas comerciales no presentan estados financieros consolidados, lo cual afecta de forma directa a sus registros. De la misma manera se encontró que las empresas comerciales en su mayoría no presentan sus informes financieros, anexos de manera adecuada ante la Superintendencia de compañías, en donde no existen documentos que justifiquen el método que se utilizó al momento de realizar la consolidación.

De la misma manera, para la elaboración de los instrumentos de investigación se tuvo que adquirir diferentes cuentas contables de 15 empresas que corresponden a los años 2021 y 2022, lo que ha conllevado a excederse en el tiempo establecido en el cronograma, de igual manera se trabajó con indicadores de solvencia, gestión y rentabilidad en los años ya mencionados anteriormente, prolongando así mayor tiempo en análisis y discusión.

5.3 Futuras temáticas de investigación

- Un tema para investigar es la implementación y cumplimiento, investigar cómo las empresas en Ecuador están implementando la NIIF 10 y si enfrentan desafíos particulares en el cumplimiento. Analizar las prácticas comunes y las divergencias en la aplicación de la NIIF 10 en diversas industrias en Ecuador.

- Una idea de investigación también sería Aspectos Jurídicos y Regulatorios: examinar la interacción entre la NIIF 10 y el marco jurídico y regulatorio en Ecuador. Investigar cómo los reguladores locales supervisan y hacen cumplir la aplicación de la NIIF 10 en el país.
- Un tema interesante para la aplicación de la NIIF 10 sería realizar comparaciones con experiencias internacionales para entender cómo otros países han abordado la implementación de la NIIF 10 y si existen lecciones aprendidas aplicables a Ecuador.
- Una investigación también podría ser Desafíos Específicos para Empresas Locales: identificar los desafíos específicos que enfrentan las empresas ecuatorianas al aplicar la NIIF 10, especialmente aquellas con características particulares en términos de propiedad y estructuras empresariales.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Ágreda , E. (Junio de 2004). Estados financieros consolidados. (31), 6-27. Cuadernos de Administración. Obtenido de <https://bibliotecadigital.univalle.edu.co/server/api/core/bitstreams/0778c5b1-a971-47b8-a0da-cf2f675ed9a2/content>
- Alcázar, K. (22 de diciembre de 2021). Consolidación financiera. Obtenido de Consolidación financiera: <https://gravitar.biz/bi/consolidacion-financiera/>
- Angulo, E., & Pacheco, X. (julio de 2017). Análisis del Índice de términos de intercambio entre Ecuador y la Unión Europea para el periodo 2000-2014 y sus efectos en la política comercial ecuatoriana. 20-55. PUCE. doi:<https://doi.org/10.26807/revpuce.v0i108.213>
- Arias, K., Carrillo, P., & Torres, J. (2020). Análisis del sector informal y discusiones sobre la regulación del trabajo en plataformas digitales en el Ecuador. 1-83. Copyright. Obtenido de <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/62f60e1b-04e2-4389-9a41-313e20b7e34a/content>
- Arrieta, J. (junio de 2011). Aspectos a considerar para una buena gestión en los almacenes de las empresas (Centros de Distribución, CEDIS). *16(30)*, 1-14. Scielo. doi:2077-1886
- Benites, L. (12 de marzo de 2022). *Prueba binomial exacta*. Obtenido de Statologos: <https://statologos.com/prueba-binomial/>
- Bonmatí, J. (2010). La consolidación de los estados financieros. *E-conomis*, 5-10. doi:3176898
- Burgos, H. (mayo de 2007). Normas Internacionales de Contabilidad.
- Carvajal, C. (2023). Las variables y su operacionalización. *Revista AMC*, 1-8. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/amc/v27/1025-0255-amc-27-e8775.pdf>
- Castrellón , X., Cuevas, G., & Calderón, R. (01 de Mayo de 2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financieras contables. *Frecosapiens*, 82-92(2). doi:2212240006

- Católico, D. (11 de octubre de 2021). Las Normas Internacionales de Información Financiera y su relevancia informativa: evidencia empírica en empresas cotizadas de Colombia. *66(2)*, 1-33. Contaduría y Administración. doi:<https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2021.2395>
- Childs, W. (enero de 1949). *Consolidated Financial Statements*. Cornell University Press. (1 ed.). doi:10.0801400767
- COPCI. (31 de Diciembre de 2019). Código orgánico de la producción, comercio e inversiones. Ecuador: Asamblea Nacional del Ecuador .
- Corral, Y., Corral, I., & Franco Corraal, A. (2015). Procedimientos de muestreo. *26(46)*, 151-165. (R. d. educación, Ed.) doi: 316-5917
- Cuadrado, G., Bonilla, S., & Mendieta, P. (31 de julio de 2019). Incidencia de los atributos del profesional contable en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). (1), 1. Víncula Tégica. Obtenido de http://www.web.facpya.uanl.mx/vinculategica/vinculategica_5/34%20CUADRADO_BONILLA_MENDIETA.pdf
- Cuesta, J., & Calderón, E. (2020). El comercio cuencano y las redes sociales. 161-172. doi:9789978105771-01
- Cuevas, H., Véjar, D., & Hernández, J. (Noviembre de 2018). América latina: expansión capitalista, conflictos sociales y ecológicos. RiL editores. doi:978-956-01-0634-6
- Delfín, F., & Acosta, M. (20 de Abril de 2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. (40), 184-202. doi:64646279008
- Elizalde. (30 de Septiembre de 2019). Estados financieros y políticas contables. (5), 219-225. Digital Publisher. doi:<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144051>
- Elizalde, L. (21 de Septiembre de 2019). Los estados financieros y políticas contables. *Dialnet*, 10. doi:7144051

- Espinoza, E., López, E., & Acosta, M. (29 de Julio de 2010). La consolidación de estados financieros. *Análisis comparativo contable México-España*. (29), 87-103. Barranquilla, Colombia. doi:64619990005
- Espinoza, Eva; López, Eira; Acosta, María. (diciembre de 2010). La consolidación de estados financieros. *Análisis comparativo contable México-España*. 29, 87-103. doi:64619990005
- Estupiñán , R. (2017). Estados financieros básicos bajo NIC/NIIF. (1), 10, 217. ECOE EDICIONES. doi:978-958-771-466-1
- Garrido, C., Wilson , R., Ruy, R., Regis, M., Álvarez, R., & Misas, G. (1998). Grandes empresas y grupos industriales latinoamericanos expansión y desafíos en la era de apertura y la globalización. 1, 14-29. Editores S.A. de C.V. doi:968-23-2126-3
- Gómez, F., & Moya, S. (septiembre de 2021). Método de integración proporcional y procesamiento de puesta en equivalencia. 29-54. FUOC. Obtenido de https://openaccess.uoc.edu/bitstream/10609/147110/3/ConsolidacionDeLosEstadosFinancieros_Modulo5_MetodoDeIntegracionProporcionalYProcedimientoDePuestaEnEquivalencia.pdf
- Herrera , M., & Chávez, A. (Junio de 2018). Aplicación de las NIIF en Ecuador desde la perspectiva contable positiva. 1, 10-26. AbyaYala. doi:978-9978-10-305-0
- Holistic. (30 de enero de 2023). *Holistic data solutions*. Obtenido de 6 beneficios de automatizar la consolidación financiera: <https://holisticds.com/articulo/automatizar-consolidacion-financiera-beneficios/>
- Hoz , B., Ferrer, A., & Hoz, A. (abril de 2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. 14(1), 21-28. (R. d. Sociales, Ed.) Revista de Ciencias Sociales. doi:1315-9518

- Hoz, B., Castro, R., & Suriaga, M. (17 de febrero de 2020). Aplicación de las normas internacionales de información financiera en las empresas ecuatorianas. Guayaquil, Ecuador: Dialnet. doi:7504259.
- INEC. (Abril de 2023). Instituto Nacional de Estadística y Censos. *Registro Estadístico Empresas 2022*, 5-17. Ecuador. Obtenido de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Boletin_Tecnico_REEM_2022.pdf
- Jiménez, A. (2007). El principal objetivo de la consolidación. 72-77. idUS. doi:1729-4827
- Juárez , B., Sotres, R., & Matuszewski, A. (marzo de 2021). Distribución exacta de la estadística prueba tipo Mann-Whitney-Wilcoxon bajo violaciones a los supuestos estándar, para distribuciones uniformes continuas. 35(2), 43-56. (Agrociencia, Ed.) doi:1405-3195
- Koontz, H., Weihrich, H., & Cannice, M. (2012). *Administración una perspectiva global y empresarial* (14 ed.). México: McGraw Hill. doi:978-607-15-0759-4
- Marcotrigiano, L. (julio de 2013). Reflexiones acerca de la elaboración y presentación de estados financieros bajo ambiente VEN-NIF PYME. 16(26). Actualidad Contable FASES. doi:25728399004
- Martínez, J. B. (2014). La consolidación de los estados financieros. (1), 5-10. Ecoediciones.
- Marx, C. (1974). El Capital XXIV la llamada acumulación originaria. II, 102-136. (B. Roja, Ed.) Progreso.
- Méndez, R., Mero, M., & Merino, J. (mayo de 2021). Liderazgo en las mipymes: Una mirada al sector comercial en la ciudad de Jipijpa. 7(3). Ciencias económicas y empresariales. doi:2477-8818
- MINTEL. (2023). *Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información*. Obtenido de Presentación anual de estados financieros y sus

anexos: <https://www.gob.ec/scvs/tramites/presentacion-anual-estados-financieros-anexos>

Mora, Ó. (Julio de 2006). Las Teorías del Desarrollo Económico: algunos postulados y enseñanzas. *Revista Apuntes del CENES*, 26(42), 49-74. doi:479548749004

Moya, P. (2015). Introducción a la mercadotecnia. UPTC. doi:978-958-660-217-4

MPCEIP. (Marzo de 2023). Ministerio de producción comercio exterior, inversiones y pesca. *Boletín de cifras del sector productivo Informe Mensual*, 3. Obtenido de <https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2023/03/Boletin-Cifras-Productivas-MARZO2023.pdf>

Nava, M. (diciembre de 2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *14(48)*. (R. V. Gerencia, Ed.) Maracaibo: Scielo. doi:1315-9984

NIC. (2001). Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. *Norma Internacional de Contabilidad 27 Estados Financieros Consolidados y Separados*. Deloitte. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%2027%20-%20Estados%20Financieros%20Separados.pdf>

NIC. (31 de marzo de 2004). Norma Internacional de Contabilidad N° 1. *Presentación de estados financieros*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/NIC01_04.pdf

NIC. (2008). Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. *Estados financieros separados*, Deloitte. Ecuador. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%2027%20-%20Estados%20Financieros%20Separados.pdf>

NIC 27. (2019). Estados financieros separados. *DELOITTE*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%2027%20-%20Estados%20Financieros%20Separados.pdf>

- NIIF . (2019). Normas Internacionales de Información Fiananciera. *Estados financieros consolidados*. IFRS Foundation. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIIF%2010%20-%20Estados%20Financieros%20Consolidados.pdf>
- NIIF. (2015). Normas de información financiera b-3. *estado de resultado integral*. Consejo Emisor del CINIF. Obtenido de http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u3_a7.pdf
- NIIF. (2015). Normas Internacionales de Información Financiera. En *NIIF 10 - Estados financieros consolidados*. IFRS Foundation. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIIF%2010%20-%20Estados%20Financieros%20Consolidados.pdf>
- Ochoa, S., & Toscano, J. (2012). Revisión crítica de la literatura sobre el análisis financiero de las empresas. *21*(41). doi:85923409004
- Odoñez, D. (05 de abril de 2016). El comercio exterior del Ecuador: analisis del intercambio de bienes desde la colonia hasta la actualidad. Obtenido de <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2012/ddoi.pdf>
- Ozten, T., & Manterola, C. (marzo de 2017). Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. *Scielo*, *35*(1). doi:S0717-95022017000100037
- Parada, J. (30 de Julio de 2015). La importancia de las Normas Internacionales de Información Financiera. *América Latina Business Review*. Obtenido de <https://incp.org.co/la-importancia-de-las-normas-internacionales-de-informacion-financiera/>: <https://incp.org.co/la-importancia-de-las-normas-internacionales-de-informacion-financiera/>
- Pastor, L. (Octubre de 2023). *Merco info*. Obtenido de Monitor empresarial de reputación corporativa: <https://www.merco.info/ec/ranking-merco-empresas>
- Peñaloza, M. (junio de 2018). Administración del capital de trabajo perspectivas. *(21)*. Redalyc. doi:425942157009

- Pérez. (marzo de 2017). Contabilidad de las combinaciones de negocios y de acuerdos conjuntos. las fusiones, escisiones, consolidaciones y conversiones de los estados financieros de filiales, subsidiarias y asociadas. doi:978-958-8930-89-3
- Pérez, E., & Titelman, D. (2019). La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel del desarrollo. (153). CEPAL. doi:978-92-1-058636-8
- Quispe, G., Dante, N., Villa, M., & Valverde, R. (03 de Mayo de 2020). Comercio informal en ciudades intermedias del Ecuador: Efectos socioeconómicos y tributarios. XXVI(3). (R. d. Sociales, Ed.) Redalyc. doi:28063519016
- Ramírez , M., & Manrique, G. (2018). Estados financieros consolidados NIIF 10. UPTC. Obtenido de <https://repositorio.uptc.edu.co/handle/001/4394>
- Ramírez, A., & Polack , A. (Julio de 2019). Estadística inferencial. Elección de una prueba estadística no paramétrica en investigación científica. 10(19). (H. d. ciencia, Ed.) Redalyc. doi:570962992015
- Reyes , J., Reyes, N., & Cárdenas, J. (25 de Septiembre de 2019). Contabilidad gubernamental y normas internacionales de contabilidad para el sector público ecuatoriano. *Revista venezolana de Gerencia*, 24(88), 1179-1198. doi:29062051012
- Rivera, M. (18 de Diciembre de 2015). La evolución de las estrategias de marketing en el entorno digital: implicaciones jurídicas. 15-22.
- Robayo, P. (03 de Febrero de 2016). La innovación como proceso y su gestión en la organización: una aplicación para el sector gráfico colombiano. 7(6), 125-140. Redalyc. doi:609964241005
- Rodríguez. (2019). Análisis de los principios de contabilidad generalmente aceptados. Redalyc. doi:553056621010
- Román, J. (2018). *Estados financieros básicos* (Vol. 9). México: ISEF EMPRESA LIDER. doi:978-607-541-020-3

- Ruíz, J., Silva, N., & Vanga, M. (septiembre de 2008). Ética empresarial y el desempeño laboral en organizaciones de alta tecnología (OAT). *13(43)*. (R. V. Gerencia, Ed.) Scielo. doi:1315-9984
- Ruiz, L. (28 de mayo de 2019). *Prueba de Kolmogórov-Smirnov: qué es y cómo se usa en estadística*. Obtenido de Psicología y Mente: <https://psicologiaymente.com/miscelanea/prueba-kolmogorov-smirnov>
- Sánchez, G., Álvarez, A., & Figueroa, S. (2014). Reproducción, crisis, organización y resistencia. CLACSO. doi:20150421043729
- Sarduy, A. (2017). La consolidación de los estados financieros como resultado histórico de la acumulación capitalista y del desarrollo de la contabilidad: un análisis desde la economía política marxista. doi:16968360
- Serra, V., & Labatut, G. (2018). El control de sociedades en la niif 10. 105-118. Dialnet. doi:978-84-9133-157-5
- Silva, J., & Padilla, C. (30 de Octubre de 2016). La centralización del capital: proceso determinante en la transnacionalización del capitalismo contemporáneo. *XVII(2), 2da*, 127-144. (R. d. Administrativas, Ed.) Scielo. Obtenido de <https://www.scielo.org.co/pdf/tend/v18n1/v18n1a08.pdf>
- Sociales, R. d. (Ed.). (25 de Agosto de 2020). Economía del siglo XXI: Economía naranja. *XXVI(4)*. Redalyc. doi:28065077033
- Stoner, J., Freeman, E., & Gilbert, D. (1996). *Administración* (6 ed.). Rentice Hall HispanoamericanA. doi:9688806854
- SUPERCIA. (Octubre de 2023). *Superintendencia de compañías valores y seguros*. Obtenido de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros: <https://mercadodevalores.supercias.gob.ec/reportes/directorioCompanias.jsf>
- Tantelean, I. (04 de Septiembre de 2022). La naturaleza de la empresa su teleología desde los ciencias de la administración, el derecho y la economía. *Revista de la Facultad de Derecho y Ciencias Políticas*, *52(136)*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/rfdcp/v52n136/0120-3886-rfdcp-52-136-262.pdf>

- Ugalde, M. (2020). Estados financieros consolidados y separados. 14-19. ILUMNO. Obtenido de <http://repositorio.usam.ac.cr/xmlui/handle/11506/1188>
- Vásconez, Lucía. (29 de Enero de 2023). *Las ventas del Ecuador crecieron un 13.5% en 2022*. El comercio. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/ventas-ecuador-crecieron-ano-pasado.html#:~:text=El%20Servicio%20de%20Rentas%20Internas,logr%C3%B3%20USD%20199%20530%20millones.>
- Ventura, J. (Diciembre de 2017). ¿Población o muestra?: Una diferencia necesaria. *43(4)*, 32-41.
- Villa, N. (Junio de 2015). Tecnologías de la información y comunicación en el proceso de consolidación en oracle hyperion financial management. Universidad Carlos III de Madrid.
- World Trade Organization. (10 de octubre de 2011). Examen de las políticas comerciales.
- Zambrano, R. (27 de diciembre de 2022). Favorita y El Rosado lideran ranking de empresas con más ingresos en Ecuador; una minera entra por primera vez en el listado. EL UNIVERSO. Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/informes/por-primera-vez-una-minera-entra-en-listado-de-las-diez-empresas-con-mas-ingresos-en-ecuador-continuan-liderando-supermercados-una-camaronera-y-una-telefonica-nota/>