



**UNIVERSIDAD DE ESPECIALIDADES ESPÍRITU SANTO  
FACULTAD DE ECONOMÍA Y CIENCIAS EMPRESARIALES**

**TÍTULO:  
EVALUACIÓN DE LOS IMPACTOS FINANCIEROS EN EL SECTOR  
COMERCIAL TEXTIL EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL TRAS LA  
APLICACIÓN DE LAS NIIF PERIODO 2014-2016.**

**TRABAJO DE TITULACIÓN QUE SE PRESENTA COMO REQUISITO  
PREVIO A OPTAR EL GRADO DE CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

**AUTORA:  
ANGELA MARIA ROJAS CAMBI**

**NOMBRE DEL TUTOR:  
ECON. CARLOS SEBASTIÁN CÁRDENAS**

**SAMBORONDON, AGOSTO 2018**

## Resumen

Los procesos de globalización han incidido en el área contable de las organizaciones de tal manera que se creó y exigió a nivel internacional la aplicación de las Normas Internacionales de información financiera, las mismas que suponen la generación de cambios, costos, beneficios o impactos. Por tanto, el presente artículo se enfoca a la evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil, tras la aplicación de las NIIF en el periodo comprendido entre el 2014 a 2016. La metodología aplicada es cualitativa y cuantitativa, de tipo descriptiva que requiere previamente búsqueda de información secundaria para diagnosticar la situación de las empresas del sector mencionado. Para la selección de la muestra se identificó un total de 477 empresas que se encuentran sujetas a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de las cuales se seleccionó a cinco de ellas tomando en cuenta el ranking que maneja el organismo de control. Los resultados muestran variaciones en las cuentas contables, impactos negativos en las principales cuentas de activos y positivos en el grupo del patrimonio de la mayoría de las empresas analizadas.

**Palabras claves:** NIIF, impactos financieros, transición, sector comercial-textil, estados financieros.

### **Abstract**

The processes of globalization have influenced in the accounting area of organizations in such a way that the application of the International Financial Reporting Standards was created and demanded at an international level, which involves the generation of changes, costs, benefits or impacts. Therefore, this article focuses on the evaluation of financial impacts on the commercial textile sector in the Guayaquil city, after the application of IFRS in the period from 2014 to 2016. The methodology applied is qualitative and quantitative, of type descriptive that previously requires secondary information search to diagnose the situation of companies in the sector mentioned. For the selection of the sample was identified a total of 477 companies that are subject to the Superintendence of Companies, Securities and Insurance, of which five of them were selected taking into account the ranking that the control body handles. The results show changes in the accounting accounts, negative impacts on key assets accounts and positive impacts on the equity group of most of the companies analyzed.

**Keywords:** IFRS, financial impacts, transition, commercial-textile sector, financial statements.

## **1 Introducción**

En los últimos años la normativa contable ha cobrado mayor importancia para el funcionamiento de la arquitectura financiera internacional. Por esta razón, las normas básicas denominadas Nueva Arquitectura Financiera Internacional han ratificado al apoyo a la International Accounting Standards Board (IASB) para la creación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Capodaglio & Santi, 2011).

En concordancia con lo anterior, para mejorar la competitividad organizacional y afrontar los cambios por la globalización, la IASB creó las NIIF que se caracterizaban por mantener en armonía, consolidar y estandarizar la información contable, por lo que diversos países han optado por esta normativa, especialmente en Estados Unidos y países de Europa. En el caso de los países de América Latina el proceso de convergencia inicio a partir del año 2000, mientras que en el año 2009 la IASB detalló algunas especificaciones para la implementación en Pymes (Cedeño, 2015).

Desde el año 2009, en el Ecuador se estableció la obligación de implementar las NIIF dentro del proceso contable, la elaboración y presentación de estados financieros de todas las empresas sujetas a control de la Superintendencia de Compañías, valores y seguros. Situación que causó en algunos casos interés por la adopción dentro de las empresas, mientras que en otros casos dificultad; pues era necesario interpretar correctamente cada uno de los lineamientos que rigen a nivel mundial.

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

La aplicación de las NIIF supone la generación de impactos positivos y negativos en el área contable y económica de las empresas domiciliadas en el Ecuador, que de acuerdo a los registros del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2016), existen un total de 843.745 empresas que suman un total de USD 147.730 millones de ventas.

Por consiguiente, resulta necesario la identificación de dichos impactos ocasionados por la implementación de las NIIF en una de las actividades económicas. En este sentido, el presente trabajo tiene como objetivo principal evaluar los impactos financieros en el sector comercial textil de la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de las NIIF en el periodo 2014 – 2016.

La actividad comercial es uno de los sectores que aportan de manera significativa a la economía del país. De acuerdo a la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CIIU), este sector se encuentra identificado con el CIIU G46-G47, en el que se registra un total de 308.956 empresa a nivel nacional con ventas de USD 55.269 millones. A nivel de la provincia de Guayas se concentran 161.165 empresas y en la ciudad de Guayaquil existen 3.186 empresas.

De acuerdo a estas cifras es factible la recopilación de datos del sector económico señalado, para analizar y presentar los impactos encontrados, de tal manera que se llegue a conocer si resultó benéfico su implementación o por el contrario provocó la disminución de capitales, generación de pérdidas o rentabilidad de los accionistas o socios.

## **2 Revisión literaria**

### *2.1 NIIF*

Las normas internacionales de información financiera son lineamientos utilizados para regular la elaboración y presentación de informes financieros, es decir se convierten en normativa para emitir los estados financieros. La adaptación de estas normas contribuye a la presentación de resultados ordenados y transparentes, así como también sirven de punto de partida para que se realicen los respectivos registros de cuentas. Estas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) (Ramírez & Suárez, 2012).

Por tanto, las NIIF consideran criterios que se tienen que emplear forzosamente dentro del área contable y financiera de cualquier empresa a nivel mundial, de manera que puedan cumplir con estándares de calidad y transparencia de las cuentas que conforman los estados financieros.

Estas normas se crearon en el año 1966 en respuesta a la necesidad de modificar las normas de contabilidad. El primer país en dónde se aplicó fue en Estados Unidos y posteriormente en Canadá y Reino Unido. En el año de 1973 se formalizó y se creó un grupo responsable de difundir las normas (Diamond, 2013). Proporcionaron grandes ventajas, tal es así que varias empresas y contadores de países desarrollados fueron implementando las mismas. No obstante, aún existen países que se han mostrado renuentes a la adaptación de los cambios del manejo y presentación de los estados financieros.

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

De acuerdo a esto se encontró una investigación en la Universidad de España, realizada por Gallego, Cuadrado, & Mejia (2013) con el tema: “Análisis de la Implementación de las NIIF – IFRS a nivel Internacional”. En esta investigación se resalta que las NIIF se diseñan con el propósito de que se pueda efectuar comparaciones entre los resultados obtenidos, para esto se han logrado grandes avances que faciliten la aplicación en una gran cantidad de empresas. Los autores destacan que la implementación de la norma es un proceso complejo que se ha convertido en un obstáculo para las pequeñas empresas, pues no solo se requiere hacer cambios a nivel de la presentación de los estados financieros sino también inversión en sistemas y capacitaciones al personal.

Por otro lado, con respecto a la implementación de las NIIF en América Latina, estuvo influenciada por los países desarrollados o del primer mundo, esto se debe a que dichas normas se convirtieron como un aliciente para el control y transparencia de la información financiera (Paredes, 2014). Las NIIF han permitido que se mejore el control de los recursos disponibles, así como también el correcto manejo de los costos, gastos, tiempos, personal ocupado, es así que se logra la efectividad en la mejora de procesos, la calidad, capacitación continua del personal ocupado, control de activos, pasivos, y ventas netas de las organizaciones.

Pese a la existencia de factores positivos se generan otras cuestiones, las mismas que causan impacto en las empresas de América Latina, puesto que en estos países la implementación se dio a partir del 2000, año en el cual el Comité Internacional reestructuró las NIIF. Por consiguiente, los factores que repercutieron al inicio fue la falta de información oportuna a las empresas, resultado de esto, las empresas

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

rechazaban esta normativa, los mismos señalaban la complejidad técnica de este proceso. Actualmente esta norma ha sido implementada en la mayoría de las entidades, puesto que ayuda a la mejora del control idóneo de la información financiera.

Siguiendo el mismo orden de ideas, en el Ecuador esta normativa contable se ejecutó a inicios del 2009, de acuerdo a la resolución No. 08.G.DSC.010 de 2008.11.20, siendo el organismo de control la Superintendencia de Compañías, bajo un cronograma con base a 3 grupos principales, los dos primeros grupos aplican todas las NIIF mientras que el tercer grupo no aplica todas, en este se encuentran las PYMES, este último grupo implemento las NIIF en el 2012, utilizando varios criterios, es decir, en función a los activos, ventas netas de forma anual (Cuenca, González, Higuerey, & Villanueva, 2017).

Con la implementación de estas normas, surge la necesidad de realizar investigaciones que permitan conocer cómo ha incidido en las empresas, así como también los aspectos o modificaciones a los que se han tenido que enfrentar las compañías ecuatorianas. De acuerdo a esto en la Escuela Politécnica del Ejército se realizó el siguiente estudio: “Efectos de la nueva concepción de la información financiera dentro de las pymes del sector comercial regidas por la Superintendencia de Compañías de Tungurahua, a partir de la aplicación de las NIIFS, para una adecuada toma de decisiones” (Zurita, 2013). Las conclusiones a las que se llegó con la investigación fueron que se muestra la realidad financiera al presentar los estados financieros con las NIIF. Sin embargo, existen empresas que no están preparadas o capacitadas para aplicar los nuevos cambios, además de que tienen el temor de revelar su información financiera a personas externas a la empresa.

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

Conjuntamente con la adaptación de las NIIF, la Superintendencia de Compañías a través de la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G11.010, expide un Reglamento de aplicación de las NIIF completas y de las NIIF para pequeñas y medianas empresas (PYMES) y para aquellas empresas que se encuentran sujetas a control y vigilancia del organismo mencionado. En dicho reglamento detalla las empresas que deben aplicar las normas, según el monto de los activos y el valor bruto en ventas, registrado en los estados financieros (Manssur, 2011).

Estas normas implican la elaboración de estados financieros con nuevas políticas y lineamientos, de manera que la información se presente de manera correcta, clara y sea posible aplicar una adecuada auditoría financiera. Estas normas proporcionan información estándar que facilitan su análisis e interpretación de los distintos estados financieros (Apolinario, Rodríguez, & Romero, 2017).

Adicional en la resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 se expide los parámetros para la elaboración y presentación de los estados financieros para todas las empresas y grupos económicos de acuerdo al SRI. Dentro de este reglamento se incluye al grupo de empresas que se dedican al comercio de bienes y servicios (Manssur, 2014).

### *2.2 Diagnóstico situacional de las empresas del sector comercial*

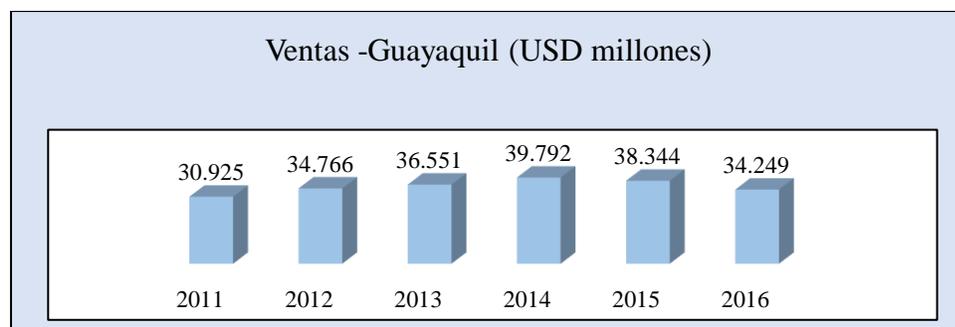
En la mayoría de casos las empresas dependen de las condiciones estructurales de la economía de cada país y la adaptación a las nuevas tendencias, por lo que el funcionamiento de las organizaciones depende de la actividad económica, inestabilidad económica, la política o normativas, el cumplimiento de los reglamentos, y el tamaño,

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

en este último factor se deduce que en las unidades económicas de menor tamaño ocasiona mayor impacto debido a que no dispone de mecanismos de afrontamiento ante la incertidumbre económica, mientras que las grandes empresas si tienen esa posibilidad (Zeballos, 2003).

De tal modo, existe una cantidad significativa de pequeñas y medianas empresas que deben afrontar retos para adaptarse a las exigencias actuales con la finalidad de contribuir a la generación de empleo y mejorar la rentabilidad, por consiguiente, es necesario que realicen evaluaciones de recursos y capacidades, siendo un mecanismo que las organizaciones deben corregir (Mora, Vera, & Melgarejo, 2015).

En la ciudad de Guayaquil las ventas durante el año 2016 se redujeron en 10,7%, ubicándose en USD 34.249 millones ocasionado por el incremento del desempleo y subempleo, incidiendo en la capacidad adquisitiva de las personas. Cabe señalar que en el periodo 2011-2014 mantiene una tendencia de crecimiento, pues, pasó de USD 30.925 millones a USD 39.792 millones (Cámara de Comercio de Guayaquil, 2017).



**Figura 1. Ventas locales Guayaquil**

Fuente: Cámara de Comercio de Guayaquil (2017).

Según la Superintendencia de Compañías (2017), en la provincia del Guayas las empresas dedicadas a la actividad económica de comercio en el año 2013 registran

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

un aumento de capital invertido en USD 10.361.119 millones, de esta cifra en Guayaquil se invirtió USD 7.766.532 millones, manteniendo un constante crecimiento hasta el año 2014, y una disminución en el año 2016, pero con aporte al PIB de USD 2.763 millones en actividades de comercio.

En cuanto al número de empresas presenta la misma tendencia ocasionado por la implementación de salvaguardias efectuadas a la adquisición de la materia que incide en el costo para la compra de prendas de vestir a los fabricantes, incluso en el año 2015 se registró aranceles a 298 partidas (calzado-prendas de vestir), por lo que se pagan 25% de sobretasa más el arancel. En la siguiente figura se presenta el número de empresas pertenecientes al sector comercial de prendas de vestir (ventas al por mayor y menor):



**Figura 2. Empresas del sector comercial de prendas de vestir**

Fuente: INEC (2016)

De acuerdo a la Figura 2 se evidencia que al 2016, las empresas del sector comercial de prendas de vestir se dividen en comercio al por mayor y menor de prendas de vestir en relación con la clasificación del CIIU, denotando mayor presencia de comercio al por menor (1.657) y en menor proporción el comercio al por mayor (1.529), esto

significa que existe crecimiento de negocios o tiendas dedicadas exclusivamente a la adquisición de prendas de las fábricas y venta directa.

### 2.3 *Impactos financieros al aplicar las NIIF*

Las NIIF's han generado un impacto global en el mercado de capitales, denotando la relevancia al momento de implementar estas normas, por lo que los países Latino América han adoptado este mecanismo para presentar informes a través de este sistema.

Además, las empresas grandes del sector de comercio ecuatoriano que implementa las NIIF's como la Corporación favorita ha ocasionado impacto positivo, en la que se invirtió en inventario, equipos, planta establecido en el valor razonable tipificada en la NIIF 13, incluyendo las cuentas deudoras y baja de activos intangibles por incumplimiento de requisitos determinados en la misma norma (Celi, Villegas, Gaibor, & Robles, 2018).

Por otra parte, Celi, Villegas, Gaibor, y Robles (2018), indican que en la empresa como General Motors se presentó impacto negativo por la reducción del patrimonio debido al deterioro del valor de los activos establecido en el objetivo de la sección 27 de las NIIF's, denotando que depende de los factores como la actividad económica y tamaño, generalmente este tipo de información a través de la utilización de las NIIF's en las empresas facilita la toma de decisiones para que los inversionistas inviertan en el mercado del país.

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

De igual forma en empresas pequeñas y medianas, pese a que se identificó incumplimientos en la presentación de estados financieros o aplicación correcta de la normativa, existió empresas que generaron un impacto positivo en la cuenta de resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF, repercutiendo en un aumento del valor del patrimonio en el 186% (Calvopiña, 2013). Otra de las investigaciones encontradas se identificó que las pymes han registrado un impacto financiero positivo porque antes de implementar las NIIF presentaban deficiencias; por el contrario, con la adopción de estas normas las empresas primeramente elaboraron y presentaron detalladamente todos los estados financieros, para lo cual debieron modificar el plan de cuentas, agregando nuevas (Cedeño, 2016).

En definitiva, las NIIF han generado impactos positivos y negativos en las empresas ecuatorianas. Entre los impactos positivos que se han generado está el incremento del valor en el grupo del patrimonio, incremento de las inversiones en la adquisición de nuevos activos fijos y tecnologías para mejorar la productividad de las compañías.

Para las empresas comerciales fue importante la adaptación de la NIIF 15 ya que está relacionada con los ingresos de las actividades ordinarias que provienen de los clientes, así como también la sección 13 sobre los inventarios, ya que al ser empresas que se dedican a la comercialización, manejan altos niveles de inventario de productos terminados o mercadería. Las empresas pueden gestionar de manera adecuada los inventarios, empleando los métodos de kardex vigentes, así por ejemplo el método promedio ponderado, el cual se caracteriza por tener un control sobre los costos.

### **3 Metodología**

Para el desarrollo del presente proyecto se utiliza una metodología con enfoque cuantitativa y cualitativa. Asensio, López, & Roith (2016) afirman que por medio del enfoque cualitativo se realiza la revisión bibliográfica, además de que permite conocer la realidad de las empresas que se dedican a la comercialización de prendas de vestir en la ciudad de Guayaquil, dicha información servirá de referencia para el análisis de resultados.

Con respecto al enfoque cuantitativo se podrá obtener información numérica de las empresas de la actividad económica mencionada, con lo cual se podrá realizar un análisis y medición de los resultados de tal forma que llegue a conocer el tipo de impactos provocados por la implementación de las NIIF.

De igual manera el método o tipo de investigación que se utiliza es descriptivo, que permite desglosar aspectos importantes relacionados con las normas y con ello entender el problema del presente estudio (Sáez, 2017). Contribuye a la realización de un diagnóstico situacional de las empresas comerciales. En paralelo, se recoge datos de empresas para analizar los cambios, beneficios y perjuicios que se presentaron con la adopción de las normas.

En este contexto, para realizar la evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil de la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de las NIIF en el periodo 2014 - 2016, se efectúa un estudio de casos, tomando como referencias a una muestra de empresas del sector económico objeto de estudio.

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

Para determinar la muestra se recurre a la base de datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y de acuerdo a los criterios de selección se determina el número de empresas. Por consiguiente, el primer criterio que se toma en cuenta es la actividad económica, que se identificó con el código CIIU G4641.21 - venta al por mayor de prendas de vestir, incluidas prendas (ropa) deportivas. De acuerdo con esto se filtró aquellas empresas que se encuentran domiciliadas en la ciudad de Guayaquil, dando un total de 477 compañías entre pequeñas, medianas y grandes. De esto se ordena a las empresas de acuerdo al ranking que maneja el organismo de control, para seleccionar a cinco de ellas que se ubican en los primeros lugares y se obtiene información financiera de cada una. Las empresas con las que se va a trabajar se detallan a continuación:

**Tabla 1. Empresas comerciales de prendas de vestir**

<b>Nº</b>	<b>Nombre de la empresa</b>	<b>Posición ranking</b>	<b>Tamaño</b>
1	MAGICNEGSA S.A.	2837	Grande
2	DAFITSA S.A.	3442	Mediana
3	TENEREZZA S.A.	3711	Grande
4	GYACORP CÍA. LTDA.	4898	Mediana
5	WEYSHWORD S.A.	5329	Mediana

Nota: Tomado de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2016)

Para evaluar el impacto financiero que tienen las empresas comerciales de prendas de vestir por la implementación de los estándares internacionales se recopila información de los estados financieros. El periodo que se va a analizar es 2014 – 2016, no obstante, se recopila datos de históricos del año 2012 y 2013 con la finalidad de realizar una comparación de la situación económica y contable de las empresas antes y después de implementar las NIIF.

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

La información financiera se recoge en una matriz para efectuar un análisis horizontal, que emplea la comparación de dos periodos, de forma que se pueda conocer las variaciones, aumento o disminución de las cuentas principales, para su respectivo análisis y detectar aquellas que fueron afectadas.

### 4 Análisis de resultados

De acuerdo a los criterios especificados en la metodología, a continuación, se resume la sumatoria de las cuentas principales que conforman el activo de cada una de las empresas, dichos valores corresponden al año 2014 que es la fecha en la cual las empresas adaptan la normativa:

**Tabla 2. Empresas comerciales de prendas de vestir**

<b>Empresa</b>	<b>Activos* 2014</b>	<b>Impacto</b>	
1	4.059.097,67	-0,08	Negativo
2	3.994.528,23	-0,10	Negativo
3	10.669.120,93	1,41	Positivo
4	2.743.589,78	-0,38	Negativo
5	713.422,01	-0,84	Negativo
Total	22.179.758,62		
Promedio	4.435.951,72		

Nota: \*Activos corresponde a la sumatoria de las cuentas por cobrar, inventario y propiedad, planta y equipo. Tomado de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2016)

De acuerdo a la tabla se puede ver que la empresa MAGICNEGSA S.A tiene un impacto negativo, con respecto a los activos. Esto se da principalmente por el cambio de la denominación de las cuentas, así como también por el deterioro de los activos. Con respecto a la empresa DAFITSA S.A., también se puede observar que los activos registran un impacto negativo, lo cual se debe a ajustes realizados al monto de

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

las cuentas, pues cabe señalar que las NIIF pretenden presentar saldos reales y actualizados.

Por otro lado, TENEREZZA S.A., tiene un impacto positivo de 1,41 contribuido por la inversión en nuevos activos para mejorar la calidad del servicio, asimismo se ha incrementado el valor de inventario, lo que quiere decir que la empresa está en crecimiento. Con respecto a la empresa GYACORP CÍA. LTDA. y WEYSHWORD S.A, muestran un impacto negativo debido a una disminución significativa del valor de cuentas por cobrar debido a que fue necesario realizar ajustes, así como también gestiones de cobro.

**Tabla 3. Variación de principales partidas contables**

DETALLE	MAGICNEGSA		DAFITSA		TENEREZZA		GYACORP		WEYSHWORD	
	Variación 2012 - 2013	Variación 2014 - 2016	Variación 2012 - 2013	Variación 2014 - 2016						
Activo	11,65%	0,48%	61,81%	-15,25%	2,30%	23,64%	76,31%	-20,63%	-41,17%	105,26%
Activo corriente	1,71%	-3,02%	67,95%	-15,89%	2,03%	-20,58%	108,20%	-32,32%	-45,40%	105,92%
Efectivo y equivalentes de efectivo	120,74%	-57,77%		67,30%	-45,85%	22,77%	-45,37%	68,29%	-66,29%	51,46%
Activos financieros	-13,17%		65,52%		35,13%		430,45%			
Cuentas por cobrar	-0,56%	-1,59%		-98,66%		-13,67%		-9,00%		34164,28%
Inventarios	-3,08%	39,62%	75,56%	88,87%	9,35%	-32,68%	298,63%	-37,36%	-34,25%	81,45%
Activos por impuestos corrientes	-40,73%	1064,81%	10,75%	146,20%	-14,76%	-98,89%	46,42%	-58,07%		
Activo no corriente	70,81%	17,41%	-5,74%	-11,23%	7,65%	1339,96%	-10,79%		128,42%	94,36%
Propiedad planta y equipo		23,07%	-5,74%	-11,23%	7,65%	-85,39%	16,36%	-73,72%	128,42%	94,36%
Propiedad de inversión	70,81%						-24,80%			
Otros activos financieros no corrientes		8,96%								
Pasivo	13,51%	-9,15%	69,18%	-13,81%	-10,81%	-2,35%	50,91%	-24,39%	-66,32%	208,00%
Pasivo corriente	13,51%	-9,70%	32,34%	-35,27%	-10,81%	-24,85%	50,91%	-97,15%	-60,92%	430,54%
Cuentas y documentos por pagar	36,76%	-20,19%	30,34%	-27,87%	-28,49%	-72,17%	62,56%	-99,68%	-51,04%	1175,72%
Otras obligaciones corrientes	-69,57%	485,30%	37,21%	-64,43%	50,01%	834,13%	-100,00%		-85,68%	
Impuesto a la renta por pagar		-34,73%				-31,68%		248,28%		-15,27%
Participación de trabajadores		-66,40%		-72,70%		242,79%		-16,46%		-11,69%
Provisiones		124,42%				-100,00%	-85,87%	59,07%		-18,78%
Pasivos no corrientes		229,60%	272,89%	23,54%					-100,00%	-12,77%
Cuentas por pagar			272,89%	23,54%					-100,00%	-100,00%
Provisiones para jubilación patronal		133,83%								
Provisiones para desahucio		771,35%								
Patrimonio	8,67%	18,98%	13,22%	-24,02%	63,06%	79,09%	-618,74%	17,45%	85,43%	2,62%
Capital	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	12400,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Reservas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		14284,62%		0,00%	26,88%	0,00%
Resultados integrales	0,00%	0,00%		-100,00%						

Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

Resultados acumulados	39,10%	46,39%	6,04%		117,09%	83,65%	-133,47%	54,03%	374,23%	28,88%
Resultados del ejercicio	-58,61%	-75,64%	197,11%	-100,00%	17,06%	63,47%	518,42%	-60,27%	13,82%	-57,26%
Pérdida del ejercicio										
Ventas	38,50%	-5,26%	108,42%	-65,54%	28,72%	25,56%	12,27%	-0,98%	-23,82%	22,47%
Costo de ventas	51,02%	-4,06%	129,33%	-66,18%	10,70%	16,25%	-13,98%	5,93%	-33,69%	28,56%
Gastos	95,33%	8,42%	121,17%	-10,87%	52,49%	29,01%	28,96%	18,34%	-8,64%	30,79%
Ganancia antes de impuestos	-67,36%	-66,40%	-53,23%	-100,00%	52,17%	60,60%	490,00%	-48,19%	13,40%	-33,21%
Pérdidas										

Nota: Análisis horizontal a partir de los Estados financieros. Tomado de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2016)

Uno de los impactos negativos observados en las partidas contables es el cambio de nombre, así por ejemplo el monto de cuentas y documentos por pagar se registraban en activos financieros, situación que cambio al año 2014 en el que se creó una cuenta separada. De igual manera con la NIIF 37 se exigió a las empresas que calcularan provisiones, pasivos y activos contingentes, razón por la cual Magicnegsa S.A., Tenerezza S.A., Gyacorp Cía. Ltda., y Weyshword S.A., registran un monto en dicha cuenta a partir del año 2014.; mientras que DAFITSA S.A incumple esta normativa. De igual manera la NIC 26 estipula la necesidad de elaborar planes de jubilación los mismos que constan en 3 de las 5 empresas estudiadas.

Por otro lado, se revisó en los estados financieros que la empresa Tenerezza se registra un monto de USD 830, 00 por concepto de resultados acumulados provenientes de la adaptación por primera vez de las NIIF (NIIF 1), dicha valor se disminuye al valor del patrimonio en el periodo 2014 al 2016.

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

En el periodo de transición a la adaptación de los estándares internacionales, se puede observar que el efectivo y equivalente de efectivo en la mayoría de empresas se ha incrementado ya que fue necesario realizar una reclasificación, tomando en cuenta la fecha de vencimiento menor a tres meses. Con dicho cambio se evidencia una mayor claridad en los recursos líquidos disponibles.

En la sección 11 relacionada a las cuentas por cobrar hace referencia que esta cuenta corresponde a un derecho contractual que tiene acceso cualquier empresa. Asimismo, los documentos por cobrar se tienen que registrar según el monto que se va a recuperar realmente. Conforme a esto se observa que el valor registrado en cada una de las empresas ha disminuido en el periodo 2014 – 2016 con relación al 2012 – 2013.

Con respecto a los activos no corrientes muestran un decrecimiento ya que no constan valorizaciones, puesto que es necesario que se registren sobre el costo histórico, además de que se hace constar el monto de las depreciaciones de acuerdo a la vida útil. En los pasivos se puede ver que tienden a disminuir en el periodo 2014 – 2016 con respecto a los dos años anteriores. En este grupo se destaca la incorporación de las cuentas Impuesto a la Renta por pagar y Participación de trabajadores. Esto permite identificar claramente los tributos que tienen que pagar al organismo recaudador de impuestos (Servicio de Rentas Internas), así como también distribuir los equitativamente las utilidades a los trabajadores.

Con relación al patrimonio se refleja un impacto positivo, ya que se muestra incrementos significativos que llegan a más del 80% en el caso de WEYSHWORD, pese a los ajustes realiza dos por la adopción por primera vez de las NIIF. Sin embargo, la empresa DAFITSA muestra un impacto negativo, ya que tiene una disminución de

Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

24,02% a consecuencia de que en el estado de Resultado registra pérdidas de aproximadamente USD 188 mil dólares. En relación a los ingresos NIC 18 menciona que son todos los beneficios obtenidos por la venta de los productos o mercadería. Según la tabla 3 se puede ver que 3 de las 3 empresas muestran variaciones negativas, es decir que el nivel de ventas disminuyó, lo cual incide en los costos, gastos y por ende en la utilidad.

**Tabla 4. Indicadores financieros**

Detalle	MAGICNEGSA		DAFITSA		TENEREZZA		GYACORP		WEYSHWORD	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Liquidez corriente	1,2461	1,2626	1,5819	1,5782	1,3250	1,4208	0,9729	0,7219	1,8958	3,7892
Endeudamiento del activo	1,2461	0,6578	1,5819	0,8592	1,3250	0,6810	0,9729	0,9101	1,8958	0,4997
Apalancamiento	2,6734	2,9225	10,8508	7,1006	3,5348	3,1345	8,9627	11,1224	1,9143	1,9990

Nota: Indicadores financieros a partir de los Estados financieros. Tomado de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2016)

Se evidencia que las cinco empresas analizadas tienen capacidad para deudas contraídas a corto plazo. Con la implementación de las NIIF la empresa 2, 4 y 5 disminuyeron el indicador de liquidez. Respecto al endeudamiento del activo significa que por cada dólar invertido en activos fijos USD 1,24 y USD 0,65 fueron financiados con los pasivos (proveedores, instituciones financieras) en el caso de la primera empresa. A nivel general se puede ver que las empresas presentan una disminución de este índice, lo que significa que se utilizaron menos recursos de terceros para invertir en la compra de activos fijos.

El apalancamiento se refiere al endeudamiento con terceras personas para realizar inversiones, en este sentido se tiene un índice ha incrementado en la empresa 1, 4 y 5, lo que significa que la implementación de las NIIF tienen un impacto positivo,

pues han utilizado mayor recursos externos para incrementar la inversión y sus utilidades.

## **5 Conclusiones y recomendaciones**

A partir de la creación de las NIIF en 1966 se empezó a adoptar en diversas empresas del mundo con la finalidad de mantener lineamientos estándar que permitan realizar comparaciones, sin necesidad de estudiar la normativa de cada uno de los países, con lo cual facilitó el incremento de competitividad. De igual forma en el Ecuador se empezó a adoptar a inicios del año 2009, para lo cual la Superintendencia de Compañías, elaboró un cronograma para exigir a las empresas que presenten los estados financieros según los lineamientos estándar.

La implementación de las NIIF generó varios impactos en todo el sector empresarial, tal es así que, de acuerdo a estudios realizados a empresas reconocidas, reflejan impactos positivos con relación al incremento de la inversión en activos. De igual manera se incrementaron los resultados o beneficios económicos para los socios. Al organizar de mejor manera las cuentas se pudo disminuir niveles de endeudamiento y mayor gestión de la cartera vencida. Sin embargo, se registraron impactos negativos, entre los cuales está la disminución del rubro del patrimonio, a consecuencia del deterioro de los activos y en otros casos por la revalorización de los mismos.

De acuerdo al análisis y evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil de la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de las NIIF en el periodo 2014 a 2016, se identificó un impacto negativo con respecto a los activos de cada una

## Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

de las empresas, debido a que fue necesario que se realice una reclasificación de las cuentas ocasionales en algunos casos disminución de cuentas por cobrar, inventarios y propiedad, planta y equipos; mientras que TENEREZZA S.A. se tiene un incremento.

De igual manera, se incrementó cuentas de provisiones, beneficios a empleados, pago de impuesto entre otros. El patrimonio en la mayoría de empresas generó un impacto positivo ya que se registró incrementos en el año 2014 que es el periodo de transición de la norma.

En definitiva, la implementación de las NIIF generó un impacto positivo moderado ya que además de contribuir a la generación de beneficios, ha aportado al aumento de liquidez, así como también refleja una mayor capacidad operativa. La aplicación de estos lineamientos ayuda a tener claro la situación económica de las empresas, puesto que reflejan con mayor certeza la disponibilidad de recursos. Asimismo, permite justificar razonablemente las variaciones que tiene cada una de las cuentas. No obstante, se recomienda la necesidad de capacitar a los miembros de las compañías que son responsables del área contable para evitar que se generen impactos negativos que afecten la economía y situación financiera de las empresas. Asimismo, es recomendable el diseño de guías de políticas contables enfocadas al sector de comercialización de prendas de vestir, con lo cual facilitará a los profesionales en contabilidad el manejo de las cuentas, la elaboración y presentación de estados financieros.

## 6 Referencias bibliográficas

- Apolinario, R., Rodríguez, M., & Romero, J. (2017). Impacto en al aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en las compañías de Seguro del Ecuador. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-12.
- Asensio, M., López, M., & Roith, C. (2016). *Encuentro de investigación del alumnado*. España: Universidad de Almería.
- Calvopiña, M. (2013). *Impacto de las Normas Internacionales de Información Financiera en las PYMES*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar .
- Cámara de Comercio de Guayaquil. (2017). *Informe de Posición Estratégica 168*. Guayaquil : Cámara de Comercio de Guayaquil.
- Capodaglio, G., & Santi, M. &. (2011). The Introduction of International Accounting Standards in the Italian Small and Medium sized Entitie. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, XXIV(2), 126-138.
- Cedeño, P. (2015). Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador, caso PyMEs de la construcción en la ciudad de Manta. *Ciencias Económicas y Empresariales*, II(1), 44-62.
- Cedeño, P. (2016). Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador, caso PyMEs de la construcción en la ciudad de Manta. *Dominio de las ciencias*, 44-62.
- Celi, M., Villegas, F., Gaibor, F., & Robles, M. (2018). Expectativas y realidades sobre la implementación de las NIIF en las empresas comerciales más grandes de Ecuador. *Espacios*, VI(39), 1-10.

Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

Cuenca, M., González, M., Higuerey, A., & Villanueva, J. (2017). Adopción NIIF en Ecuador: Análisis Pre y Post sobre magnitudes contables de empresas cotizadas. *X-Pedientes Económicos*, 30-41.

Diamond, A. (2013). *Normas Internacionales de Información Financiera*. Panamá: Audit.

Gallego, I., Cuadrado, B., & Mejia, N. (2013). *Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas*. Obtenido de Análisis de la Implementación de las NIIF - IFRS a nivel Internacional: [http://www.aeca1.org/pub/on\\_line/comunicaciones\\_xviiiicongresoaecca/cd/28a.pdf](http://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_xviiiicongresoaecca/cd/28a.pdf)

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2016). *Directorio de empresas y establecimientos*. Quito: INEC. Obtenido de [http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas\\_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio\\_Empresas\\_2016/Principales\\_Resultados\\_DIEE\\_2016.pdf](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2016/Principales_Resultados_DIEE_2016.pdf)

Manssur, S. (2011). *Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010*. Quito: Superintendencia de Compañías.

Manssur, S. (2014). *Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003*. Quito: Superintendencia de Compañías.

Mora, E., Vera, M., & Melgarejo, Z. (2015). Planificación estratégica y niveles de competitividad de las Mipymes del sector comercio en Bogotá. *Estudios Gerenciales*, 79-87.

Evaluación de los impactos financieros en el sector comercial textil en la ciudad de Guayaquil tras la aplicación de NIIF, periodo 2014-2016

Paredes, J. (2014). *El avance de NIIF en América Latina y la función de GLENIF*.

Guatemala: Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores.

Ramírez, H., & Suárez, L. (2012). *Guía NIIF para pymes. Normas Internacionales de Información Financiera para pymes*. Bogotá : Universidad Libre.

Sáez, J. (2017). *Investigación educativa. Fundamentos teóricos, procesos y elementos prácticos: Enfoque práctico, esencial para TFG, TFM y tesis*. Madrid: Universidad Nacional de Educación a Distancia .

Superintendencia de compañías. (2017). *Anuario Estadístico: Inversión realizada para aumento de capital*. Quito: SC.

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2016). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de Portal de Información : <https://www.supercias.gob.ec/portalscvcs/>

Zeballos, E. (2003). Micro, pequeñas, y medianas empresas en América Latina. *Revista CEPAL* , 53-70.

Zurita, I. (septiembre de 2013). *Escuela Politécnica del Ejército*. Obtenido de Efectos de la nueva concepción de la información financiera dentro de las pymes del sector comercial regidas por la Superintendencia de Compañías de Tungurahua, a partir de la aplicación de las NIIFS para una adecuada toma: <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/6983/1/T-ESPEL-CAI-0347.pdf>