



# **UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA EQUINOCCIAL**

**SISTEMA DE EDUCACIÓN A DISTANCIA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TESIS DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CONTADOR PÚBLICO**

**TEMA:**

**EFFECTOS TRIBUTARIOS DE LA VALORACIÓN DE ACTIVOS TANGIBLES DE  
LA COMPAÑÍA CHINA INTERNATIONAL WATER & ELECTRIC CORP.**

**Autora**

Paola Steffanía Álvarez Padilla

**Director**

Ec. Paúl Rodríguez

Guayaquil – Ecuador

2015

## **Declaración**

Yo, Paola Steffanía Álvarez Padilla declaro que el contenido del presente trabajo es de mi autoría, que no ha sido presentado previamente para ningún grado o calificación profesional.

La Universidad Tecnológica Equinoccial puede hacer uso de los derechos correspondientes a este trabajo, según lo establecido por la ley de propiedad intelectual, por su reglamento y por la normativa institucional vigente.

---

**Paola S. Álvarez P.**

C.C. 0920679834

## **Agradecimiento**

A Jehová Dios por iluminarme y darme la fortaleza necesaria para lograr mis objetivos planteados.

A mis padres por su paciencia y apoyo incondicional en todo momento.

A mi universidad por el conocimiento impartido y en especial a mi tutor. Ec. Paúl Rodríguez por su guía y enseñanza en el desarrollo de mi tesis.

A cada una de las personas que de una u otra manera contribuyeron con la culminación de este proyecto.

## **Dedicatoria**

Con mucho cariño a mis padres, hermanas y sobrinos por ser el pilar fundamental en mi vida.

Por su amor, fortaleza y apoyo incondicional a Erick Alejandro Magallanes por permanecer siempre junto a mí, siendo el motor que me impulsa a no desvanecer en la lucha por alcanzar mis objetivos.

## Índice general

Declaración .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Dedicatoria.....	iv
Índice de tablas.....	x
Índice de figuras.....	xi
Capítulo I.....	1
El problema de la investigación .....	1
1.1 Tema: Efectos tributarios de la valoración de activos tangibles de la compañía China International Water & Electric Corp.....	1
1.2 Planteamiento del problema.....	1
1.3 Formulación del problema .....	2
1.3.1 Preguntas directrices.....	3
1.4 Objetivos de la investigación .....	3
1.4.1 Objetivo general .....	3
1.4.2 Objetivos específicos .....	3
1.5 Justificación .....	4
1.5.1 Justificación teórica.....	4
1.5.2 Justificación práctica.....	4
1.5.3 Justificación metodológica .....	5
1.6 Delimitación .....	5
1.6.1 Delimitación temporal.....	5
1.6.2 Delimitación espacial.....	5
1.7 Hipótesis o ideas a defender .....	5

<b>1.8</b>	<b>Variables de la investigación .....</b>	<b>6</b>
1.8.1	<i>Variable independiente .....</i>	<i>6</i>
1.8.2	<i>Variable dependiente.....</i>	<i>6</i>
1.8.3	<i>Operacionalización de las variables .....</i>	<i>7</i>
<b>1.9</b>	<b>Análisis crítico .....</b>	<b>8</b>
 <b>Capítulo II.....</b>		<b>9</b>
<b>Marco teórico y conceptual .....</b>		<b>9</b>
<b>2.1</b>	<b>Normas internacionales de información financiera .....</b>	<b>9</b>
2.1.1	<i>Aplicación de NIIF en el ecuador .....</i>	<i>10</i>
<b>2.2</b>	<b>NIC 16 – Propiedad planta y equipo .....</b>	<b>14</b>
2.2.1	<i>Medición anterior del activo .....</i>	<i>16</i>
2.2.2	<i>Medición posterior del activo.....</i>	<i>17</i>
2.2.3	<i>Depreciación.....</i>	<i>18</i>
2.2.4	<i>Valor razonable.....</i>	<i>19</i>
2.2.5	<i>Medición del deterioro .....</i>	<i>19</i>
2.2.6	<i>Impuestos diferidos .....</i>	<i>21</i>
<b>2.3</b>	<b>Ley orgánica de régimen tributario interno .....</b>	<b>22</b>
 <b>Capítulo III.....</b>		<b>23</b>
<b>Metodología de la investigación .....</b>		<b>23</b>
<b>3.1</b>	<b>Tipo y diseño de investigación.....</b>	<b>23</b>
3.1.1	<i>Tipo de investigación .....</i>	<i>23</i>
3.1.2	<i>Diseño de investigación .....</i>	<i>23</i>
<b>3.2</b>	<b>Técnicas de la investigación.....</b>	<b>24</b>

<b>3.3 Población y muestra .....</b>	<b>24</b>
<b>3.3.1 Población.....</b>	<b>24</b>
<b>3.3.2 Muestreo .....</b>	<b>25</b>
<b>3.3.3 Entrevistas a realizar .....</b>	<b>25</b>
<b>3.4 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.....</b>	<b>25</b>
<b>3.4.1 Análisis de los estados financieros .....</b>	<b>25</b>
<b>3.5 Resultados de la investigación.....</b>	<b>26</b>
<b>3.5.1 Entrevistas .....</b>	<b>26</b>
3.5.1.1 <i>Genero del entrevistado .....</i>	26
3.5.1.2 <i>Área de profesión .....</i>	27
3.5.1.3 <i>Conocimiento del entrevistado sobre NIIF`S.....</i>	28
3.5.1.4 <i>Aplicación de NIIF`S en la empresa que labora.....</i>	29
3.5.1.5 <i>Nivel de conocimiento de NIIF`S.....</i>	30
3.5.1.6 <i>Importancias de cuentas “propiedad, planta y equipo” .....</i>	31
3.5.1.7 <i>Razones de importancia de la cuenta “propiedad, planta y equipo” .....</i>	32
3.5.1.8 <i>Importancia de aplicación de NIC 16 sobre cuentas de “propiedad, planta y equipo”.....</i>	33
3.5.1.9 <i>Medición de cuenta “maquinaria” .....</i>	34
3.5.1.10 <i>Medición de depreciación y/o desgaste de “maquinaria” .....</i>	35
3.5.1.11 <i>¿Provoca efectos la aplicación de la NIC 16?.....</i>	36
3.5.1.12 <i>Aspectos afectados por aplicación de NIC 16 .....</i>	37
<b>Capitulo IV .....</b>	<b>38</b>
<b>Análisis de los estados financieros .....</b>	<b>38</b>
<b>4.1 Análisis vertical .....</b>	<b>38</b>

4.1.1	<i>Estado de situación financiera</i> .....	38
4.1.2	<i>Estado de resultados</i> .....	41
4.2	<b>Análisis horizontal</b> .....	42
4.2.1	<i>Estado de situación financiera</i> .....	43
4.2.2	<i>Estado de resultados integral</i> .....	44
4.3	<b>Indicadores financieros</b> .....	46
4.3.1	<i>Indicadores de liquidez</i> .....	46
4.3.2	<i>Indicadores de liquidez</i> .....	46
4.3.3	<i>Indicadores de gestión</i> .....	49
4.3.4	<i>Indicadores de endeudamiento</i> .....	50
4.3.5	<i>Indicadores de rentabilidad</i> .....	53
4.4	<b>Composición de cuenta propiedad, planta y equipo</b> .....	54
4.4.1	<i>Composición de propiedad, planta y equipo</i> .....	54
4.4.2	<i>Composición de propiedad. Planta y equipo 2013</i> .....	55
	<b>Capítulo V</b> .....	57
	<b>Propuesta de aplicación de NIC 16</b> .....	57
5.1	<b>Cuenta maquinaria</b> .....	57
5.1.1	<i>Composición de propiedad plantas y equipo</i> .....	57
5.2	<b>Medición de china International Water &amp; Electric corp. para maquinaria</b> .....	58
5.2.1	<i>Maquinaria deteriorada</i> .....	59
5.2.2	<i>Maquinaria revalorizada</i> .....	59
5.3	<b>Estados financieros bajo NIIF`S 2015, 2016 y 2017</b> .....	60
5.3.1	<i>Justes NIIF</i> .....	61



5.3.2 <i>Impuestos diferidos</i> .....	62
5.3.3 <i>Matriz por ajustes NIIF</i> .....	65
5.3.4 <i>Anticipo impuesto a la renta 2015 – 2016</i> .....	69
<b>Capítulo VI</b> .....	<b>71</b>
<b>Conclusiones y Recomendaciones</b> .....	<b>71</b>
<b>6.1 Conclusiones</b> .....	<b>71</b>
<b>6.2 Recomendaciones</b> .....	<b>72</b>
<b>Bibliografía</b> .....	<b>73</b>

## Índice de tablas

<b>Tabla 1.</b> Importancia de cuenta "Propiedad Planta y equipo" .....	2
<b>Tabla 2.</b> Operacionalización de las variables.....	7
<b>Tabla 3.</b> Porcentajes de Depreciación CWE .....	19
<b>Tabla 4.</b> Expertos muestreados a entrevistar.....	25
<b>Tabla 5.</b> Genero de Entrevistado.....	26
<b>Tabla 6.</b> Área de profesión del entrevistado .....	27
<b>Tabla 7.</b> Conocimiento de entrevistados sobre las NIIF`s .....	28
<b>Tabla 8.</b> Aplicación de NIIF`s en empresas relacionadas al entrevistado .....	29
<b>Tabla 9.</b> Nivel de conocimientos sobre NIIF`s .....	30
<b>Tabla 10.</b> Nivel de importancia de PPE .....	31
<b>Tabla 11.</b> Razones de importancia de PPE .....	32
<b>Tabla 12.</b> Nivel de importancia en la aplicación de NIC 16.....	33
<b>Tabla 13.</b> Mecanismo de medición de cuenta "Maquinaria" .....	34
<b>Tabla 14.</b> Mecanismo de medición de Depreciación de "Maquinaria".....	35
<b>Tabla 15.</b> ¿Provoca efectos la aplicación de NIC 16 sobre cuenta "Maquinaria"?.....	36
<b>Tabla 16.</b> Aspectos afectados por la aplicación de NIC 16 .....	37
<b>Tabla 17.</b> Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera .....	40
<b>Tabla 18.</b> Indicadores de Liquidez 2012 y 2013 .....	47
<b>Tabla 19.</b> Indicadores de Gestión.....	49
<b>Tabla 20.</b> Indicadores de Endeudamiento .....	51
<b>Tabla 21.</b> Indicadores de Rentabilidad.....	53

## Índice de figuras

<b>Figura 1.</b> Árbol del Problema de investigación .....	8
<b>Figura 2.</b> Cronograma de implementación de NIIF'S bloque 1 .....	11
<b>Figura 3.</b> Cronograma de implementación de NIIF'S bloque 2 .....	12
<b>Figura 4.</b> Cronograma de implementación de NIIF'S bloque 3 .....	13
<b>Figura 5.</b> Genero de Entrevistado .....	26
<b>Figura 6.</b> Profesión del entrevistado .....	27
<b>Figura 7.</b> Conocimiento de entrevistados sobre las NIIF.....	28
<b>Figura 8.</b> Aplicación de NIIF`s en empresas relacionadas al entrevistado .....	29
<b>Figura 9.</b> Nivel de conocimientos sobre NIIF.....	30
<b>Figura 10.</b> Nivel de Importancia de PPE .....	31
<b>Figura 11.</b> Razones de importancia de PPE.....	32
<b>Figura 12.</b> Importancia de aplicación de NIC 16.....	33
<b>Figura 13.</b> Mecanismo de medición de cuenta "Maquinaria" .....	34
<b>Figura 14.</b> Medición de Depreciación de "Maquinaria" .....	35
<b>Figura 15.</b> ¿La aplicación de NIC 16 provoca efectos?.....	36
<b>Figura 16.</b> Efectos de la aplicación de NIC 16 .....	37
<b>Figura 17.</b> Índices de Liquidez .....	48
<b>Figura 18.</b> Índices de Gestión .....	50
<b>Figura 19.</b> Nivel de endeudamiento de China International Water & Electric Corp.....	51
<b>Figura 20.</b> Cobertura de Gastos Operativos de China International Water & Electric Corp..	52
<b>Figura 21.</b> Índices de Rentabilidad .....	54
<b>Figura 22.</b> Composición de PPE – 2012 .....	55
<b>Figura 23.</b> Composición de PPE – 2013 .....	55

## **Capítulo I**

### **El problema de la investigación**

#### **1.1 Tema: Efectos tributarios de la valoración de activos tangibles de la compañía China International Water & Electric Corp.**

La compañía China International Water & Electric Corporation posee algunos proyectos que son ejecutados en Ecuador, dentro de los mismos se hacen uso de una serie de recursos, tales como efectivo, cuentas por cobrar y activos de uso. Dentro de estos últimos existen valores que corresponden a activos tangibles.

La normativa contable actual regulada por la Superintendencia de Compañía obliga a las empresas la presentación de estados financieros con las bases de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) las mismas dentro la NIC 16 "Propiedad, Planta y Equipo" presenta la valoración razonable de los activo de uso, por otro lado la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno presenta el tiempo de vida útil de los activos de usos, los mismos que no necesariamente coincidirán con el valor razonable de los activos. De manera evidente estos cambios provocaran efectos en la forma de cálculo del anticipo del impuesto a la renta y el impuesto a la renta causado.

#### **1.2 Planteamiento del problema**

China International Water & Electric Corp. es una empresa subsidiaria de propiedad total de China Three Gorges Corporation (CTG) que se especializa en la construcción de centrales hidroeléctricas y las inversiones internacionales. Como tal, desempeña un papel importante en la implementación de "Going Global" CTG Estrategia.

Dentro de las políticas contables de la empresa para el proyecto de control de inundaciones Cañar – Naranjal en el apartado "Propiedad, planta y equipo" se especifica la

valoración razonable para los activos de uso del negocio, sin embargo esta valoración que de acorde a la NIC 16 es la correcta mantiene discrepancias con la manera tributaria del cálculo de la depreciación, siendo así se presentarán cambios en el cálculo de la utilidad del negocio generando impuestos diferidos.

**Tabla 1.** Importancia de cuenta "Propiedad Planta y equipo"

	2013	Porcentaje
ACTIVOS CORRIENTES	\$75.144.129,33	49%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	\$49.553.780,01	51%
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$23.878.995,60	26%
ACTIVOS TOTALES	\$120.854.372,09	100%

Fuente: Estado de Situación Financiera

De acorde la información presentada por la empresa en su Estado de Situación Financiera se evidencia la importancia que tiene la cuenta "Maquinaria" en relación a sus activos totales.

### 1.3 Formulación del problema

¿Qué efectos tributarios provoca en el cálculo del impuesto a la renta en los años 2014 y 2015 la valoración razonable de las cuentas de "Maquinaria, Equipo y mobiliario" del "proyecto de control de inundaciones Cañar – Naranjal" de la empresa China International Water & Electric Corp.?

### **1.3.1 Preguntas directrices**

Como eje directriz del presente trabajo investigativo se plantean interrogantes que serán resueltas al finalizar el estudio.

- 1) ¿Qué efectos se presentan en los aspectos tributarios de la empresa China International Water & Electric Corp.?
- 2) ¿Qué efectos se presentan en los aspectos financieros de la empresa China International Water & Electric Corp.?
- 3) ¿Cuál es el efecto tributario de la valoración razonable de las cuentas de “Maquinaria, Equipo y mobiliario” en las cuentas de resultados para el año 2013 para la empresa China International Water & Electric Corp.?
- 4) ¿Cuál es el impacto con respecto al impuesto a la renta a pagar de la compañía China International Water & Electric Corp. para los años 2013 al 2016 la valoración razonable de las cuentas de “Maquinaria, Equipo y mobiliario”

## **1.4 Objetivos de la investigación**

### **1.4.1 Objetivo general**

Medir el efecto tributario para el periodo 2013 - 2015 en los Estados Financieros de la compañía China International Water & Electric Corp. con respecto a la valoración de las cuentas “Maquinaria, Equipo y mobiliario”.

### **1.4.2 Objetivos específicos**

- Elaborar un marco teórico sustentado en conceptos, técnicas, principios y teorías contables sobre la medición de las cuentas de propiedad, planta y equipo.
- Diseñar una metodología de investigación conforme a los instrumentos de una investigación descriptiva que permita levantar información y encontrar hallazgos que contribuyan al planteamiento de soluciones.

- Evaluar la importancia de las cuentas de Balance y de Resultados mediante el análisis vertical para la empresa China International Water & Electric Corp. para el año 2013.
- Identificar los efectos sobre el anticipo del impuesto a la renta e impuestos diferidos en los balances de 2014 y proyectado 2015.
- Identificar las principales cuentas de “Maquinaria, Equipo y mobiliario” para la empresa China International Water & Electric Corp. en el año 2013.

## **1.5 Justificación**

### **1.5.1 Justificación teórica**

Las Normas Internacionales de Información Financiera tienen como finalidad presentar la información de forma estandarizada. La aplicación de la NIC 16 sobre las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo permitirá presentar los saldos reales y razonables de las cuentas de la empresa China International Water & Electric Corp. en su proyecto de inundación Cañar – Naranjal.

Por otro lado la correcta implementación de la norma también presentara resultados más confiables que se podrán exponer a nivel internacional y en el caso de buscar financiamiento exterior.

### **1.5.2 Justificación práctica**

Las compañías en el Ecuador deben permanentemente medir sus indicadores financieros, sobre todo las cuentas que se han visto afectada por la aplicación de la normativa internacional NIIF. La valoración razonable de los activos de uso que abarca desde la medición de los costos iniciales, posteriores y la depreciación, incluyen valores que la Administración Tributaria (SRI) no reconoce como parte del activo, según se presenta en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), de esta manera se crean diferencias entre la utilidad

contable y la utilidad tributario, provocando la creación de cuentas de impuestos diferidos que algunas veces serán activos y otras veces pasivos.

La compañía China International Water & Electric Corp. en su proyecto de control de inundaciones Cañar – Naranjal presentó política contables que resumen la valoración razonable conforme lo señala la NIC 16, el presente trabajo de investigación busca medir los efectos tributarios de esta políticas en el cálculo del impuesto a la renta para los años 2013, 2014 y 2015.

### **1.5.3 Justificación metodológica**

La investigación pretende generar un esquema de aplicación de la normativa planteada en la NIC 16 a partir del estudio de la empresa China International Water & Electric Corp. Esto permitirá plantear un esquema que servirá de modelo para la aplicación de la normativa en otras cuentas o rubros de los estados financieros de la empresa.

## **1.6 Delimitación**

### **1.6.1 Delimitación temporal**

El tiempo de medición de los resultados para análisis será del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 – 2014 hasta la proyección 2015.

### **1.6.2 Delimitación espacial**

Se analizarán las cuentas de Estados Financieros del Proyecto de control de inundaciones Cañar – Naranjal de la empresa China International Water & Electric Corp.

## **1.7 Hipótesis o ideas a defender**

La aplicación de la NIC 16 en las cuentas de maquinaria, equipo y mobiliario de la empresa China International Water & Electric Corp., en su proyecto de Control de Inundaciones Cañar – Naranjal genera diferencia en el cálculo del impuesto a la renta de los año 2013, 2014 y 2015 en sus Balances fiscales y contables.



## **1.8 Variables de la investigación**

### **1.8.1 Variable independiente**

- La Normas Internacional de Contabilidad 16 en las cuentas de “Maquinaria, equipo y mobiliario” de la empresa China International Water & Electric Corp., en su proyecto de Control de Inundaciones Cañar – Naranjal

#### **Variables Cuantitativas**

El valor razonable de las cuentas de “Maquinaria, equipo y Mobiliario” de CWE Corp.

### **1.8.2 Variable dependiente**

- El impuesto a la renta causado.
- Impuestos diferidos.

#### **Variables Cuantitativas**

- Impuesto a la renta 2013
- Anticipo a la renta 2014
- Índices financieros

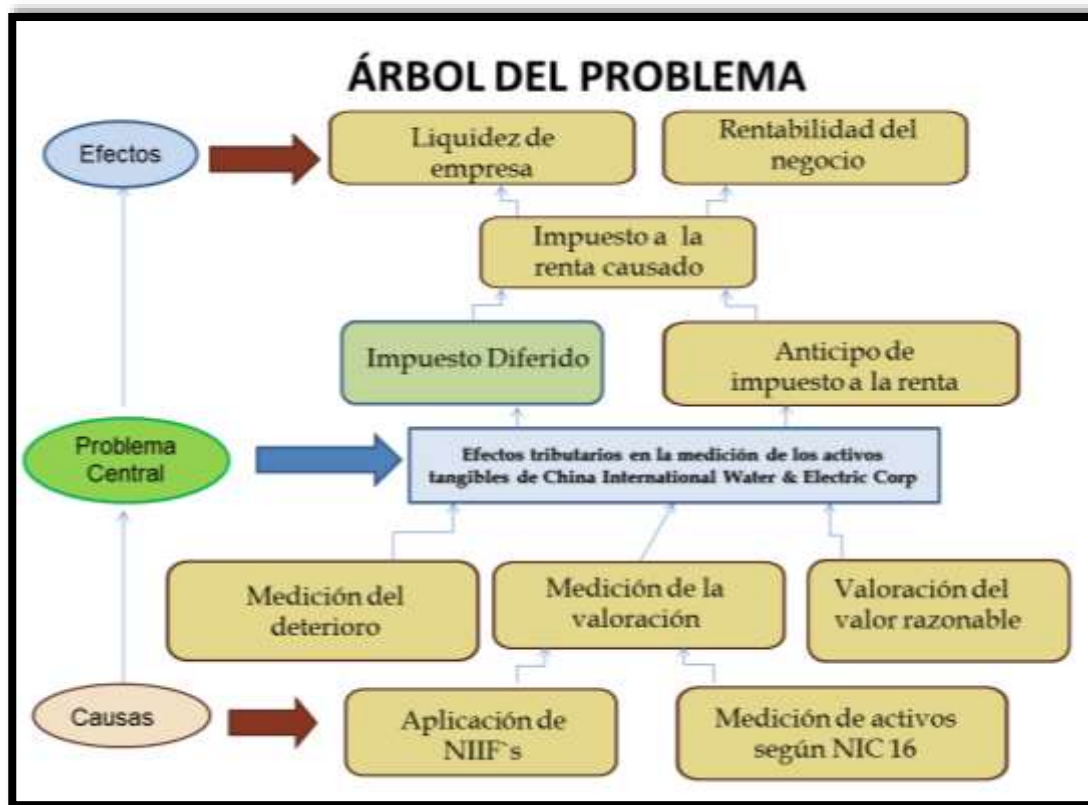
### 1.8.3 Operacionalización de las variables

**Tabla 2.** Operacionalización de las variables

<b>VARIABLES</b>	<b>DIMENSIÓN</b>	<b>INDICADORES</b>
<u>INDEPENDIENTE</u>		
<b>La NIC 16 en las cuentas de “Maquinaria, equipo y mobiliario” de la empresa China International Water &amp; Electric Corp., en su proyecto de Control de Inundaciones Cañar – Naranjal</b>	<b>Valor razonable de las cuenta “Maquinaria, equipo y Mobiliario”</b>	Variación porcentual entre el valor en libro vs el valor razonable de las cuentas de “Maquinaria, equipo y Mobiliario” del CWE al 31 de diciembre del 2013.
<u>DEPENDIENTE</u>		
<b>Impuesto a la renta causado del año 2013.</b>	<b>Gestión tributaria</b>	Impuesto a la Renta 2013 con y sin aplicación de NIC 16

**Fuente:** Estado de Situación Financiera

## 1.9 Análisis crítico



**Figura 1.** Árbol del Problema de investigación

**Fuente:** Investigación de la información Financiera de la compañía CWE Ecuador.

El trabajo desarrollado presenta información relevante de cómo la aplicación de las NIC 16 en los Estados Financieros de China International Water & Electric Corp. y de cómo la valoración razonable de los activos de propiedad, planta y equipo del negocio en el año 2013 repercute en las cuentas tributarias, tales como el impuesto causado y el anticipo del impuesto a la renta del año 2014 y 2015.

Fundamentará en el análisis de los Estados Financieros de los años 2013, 2014 y la proyección del 2015 y 2016, aplicando técnicas de análisis vertical, horizontal y de índices para de esta manera conocer la posición financiera de la compañía.

## Capítulo II

### Marco teórico y conceptual

#### 2.1 Normas internacionales de información financiera

La International Financial Reporting Standard (2012) señala que: *“Las Normas Internacionales de Información Financiera son un conjunto de Normas, leyes y principios que establecen la información que se deben presentar en los estados financieros y la forma de cómo se debe presentar esta información en dichos estados”*.

El objetivo principal de estas normativas es proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Esas decisiones conllevan, comprar, vender o mantener patrimonio e instrumentos de deuda y proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito (International Financial Reporting Standards., 2012).

Las NIIF establecen los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y sucesos económicos que son importantes en los estados financieros con propósitos generales y sucesos que surgen en sectores económicos específicos.

Un conjunto completo de estados financieros comprende un balance; un estado de resultados; un estado que muestre o bien todos los cambios habidos en el patrimonio neto, o bien los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las operaciones de aportación y reembolso de capital, así como de la distribución de dividendos a los propietarios; un estado de flujo de efectivo y las políticas contables utilizadas junto con las demás notas explicativas. En interés de la oportunidad de la información y de las consideraciones relativas al costo de producirlas, la entidad puede suministrar, en sus estados financieros intermedios, menos información que en los estados financieros anuales.

### 2.1.1 Aplicación de NIIF en el Ecuador

Ante el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las NIIF, para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, el 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC, la Superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

GRUPO 1.- Aplicarán desde el 1 de Enero del 2010: las Compañías y los Entes sujetos y regulados por la Ley del Mercado de Valores, así como todas las Compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros y comparativos de acuerdo a la NIIF a partir del ejercicio económico 2009 (SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, I., 2008).

GRUPO 2.- Aplicarán a partir del 1 de Enero del 2011: las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD 4.000.000,00 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones que voluntariamente que hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2010 (SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, I., 2008).

GRUPO 3.- aplicarán a partir del 1 de Enero del 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a las NIIF, a partir del año 2011 (SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, I., 2008).

- Bloque 1: Empresa y entes sujetos y regulados por la Ley de mercados y valores. Y

Compañías que ejercen la actividad de auditoría externa

- Bloque 2: Compañías que al 31 de diciembre del 2007 poseían:

Activos totales igual o superior a \$4'000.000

Compañías Holding o tenedores de acciones

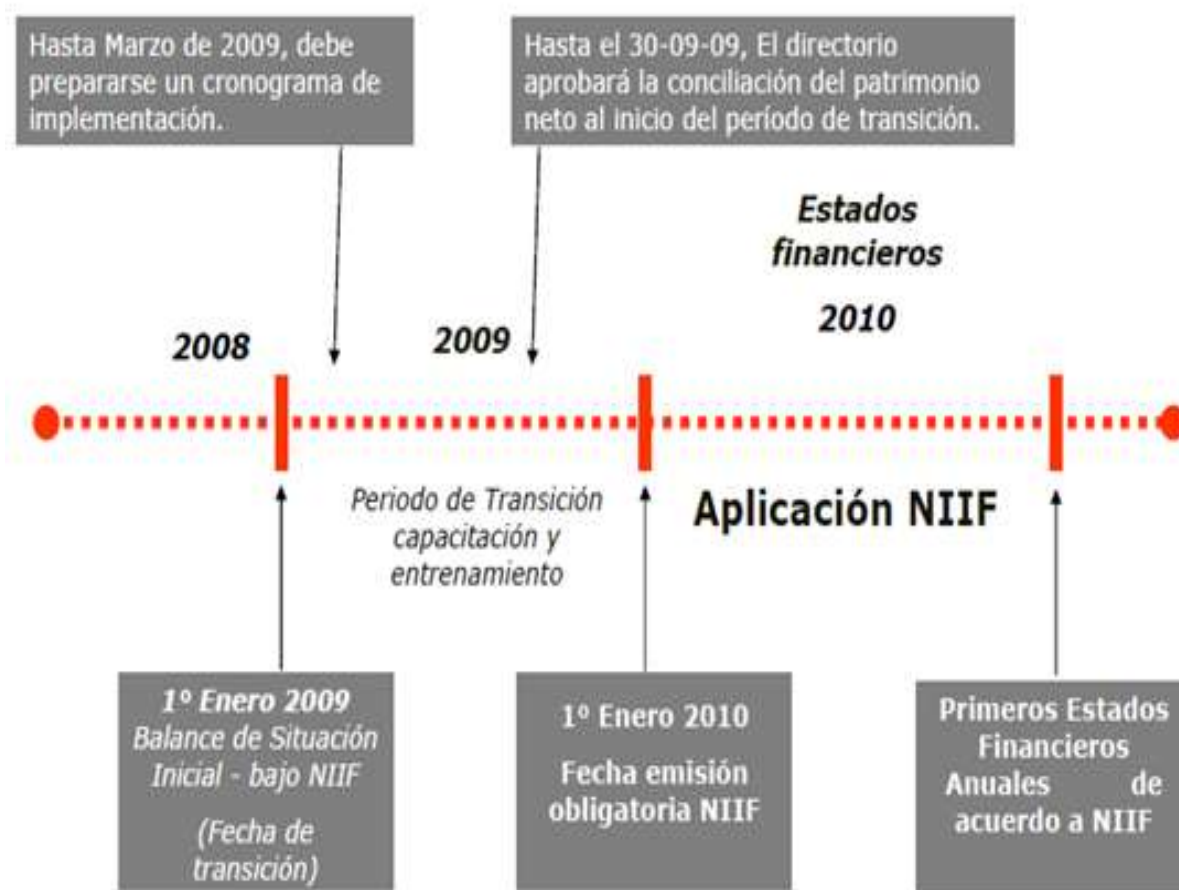
Compañías estatales y de economía mixta

Sucursales de compañías extranjeras.

- Bloque 3: Todas las otras compañías que no pertenecen a los dos grupos anteriores

Bajo esta norma, las empresas debían pasar por un año de transición y un año de adopción. Tiempo en el cual debían realizar presentación de EF's bajo NEC y bajo NIIF, colocando como soportes los asientos de regulación.

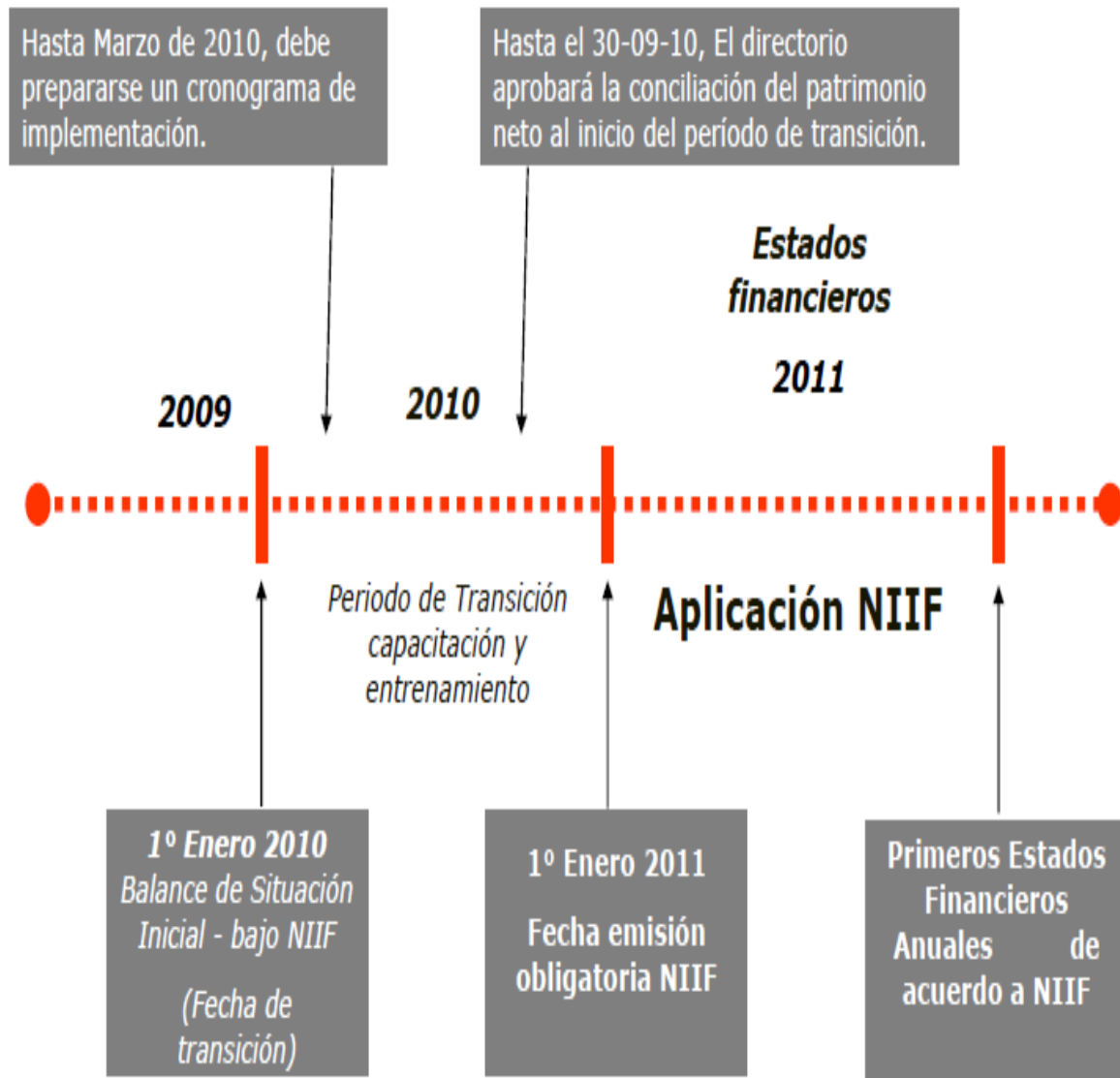
### Para el Bloque 1:



**Figura 2.** Cronograma de implementación de NIIF'S bloque 1

**Fuente:** Informe de aplicación de NIIF'S Thompson and Anderson

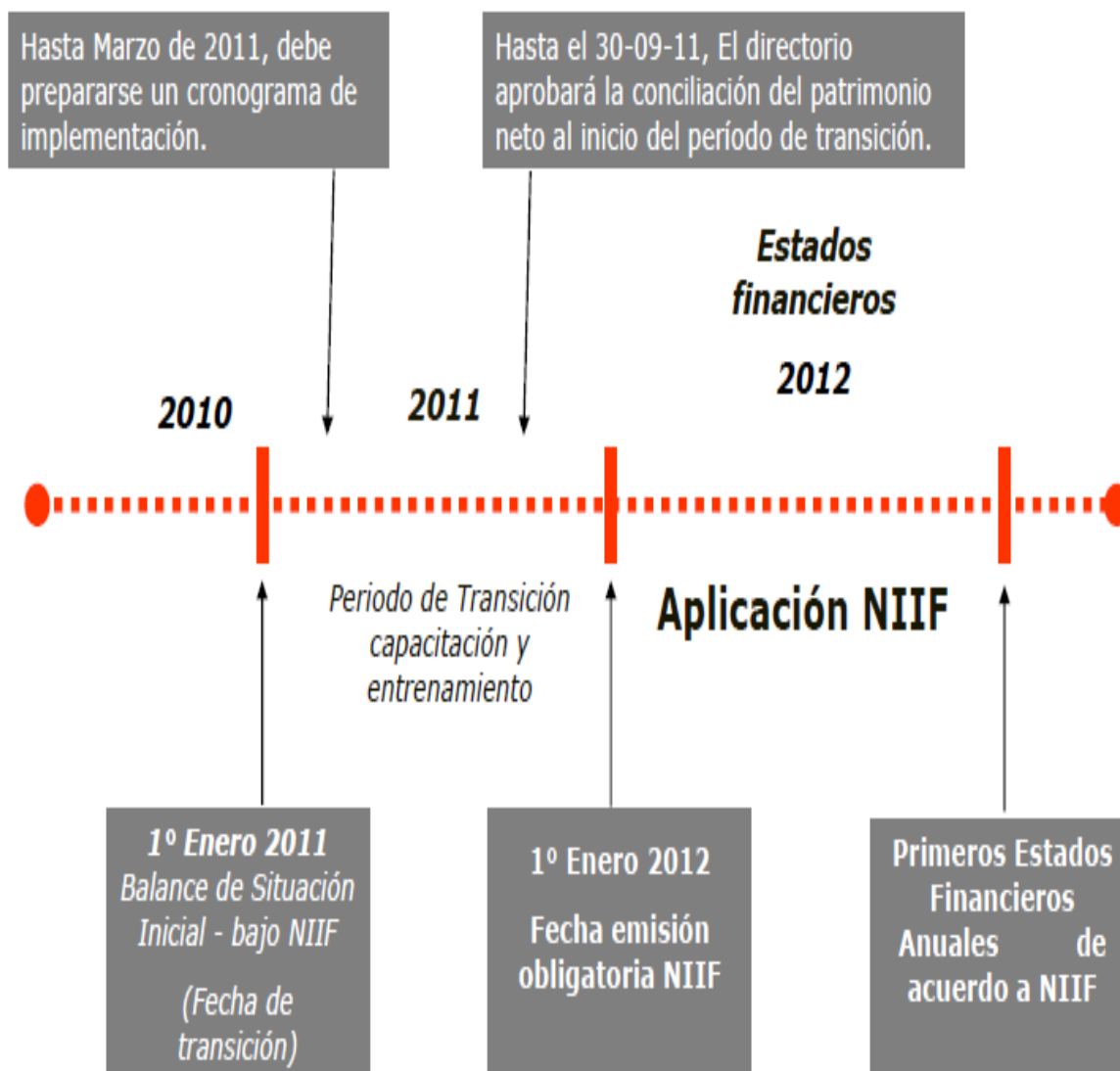
**Para el Bloque 2:**



**Figura 3.** Cronograma de implementación de NIIF'S bloque 2

**Fuente:** Informe de aplicación de NIIF'S Thompson and Anderson

**Para el Bloque 3:**



**Figura 4.** Cronograma de implementación de NIIF'S bloque 3

**Fuente:** Informe de aplicación de NIIF'S Thompson and Anderson

Actualmente todas las empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías deben hacer la presentación de sus Estados Financieros con la Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.



## 2.2 NIC 16 – Propiedad planta y equipo

El objetivo de esta NIC es establecer el tratamiento contable de los activos de uso, teniendo en cuenta:

Su reconocimiento inicial.

- La determinación de los valores en libros.
- Los cargos por depreciación que deben reconocerse.
- Las pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

Se aplican a todas las partidas que componen el activo de uso, excepto cuando otra NIC prevea un tratamiento diferente.

Esta norma prescribe el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión. Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos (HANSEN J., 2010).

Esta NIC no se aplica a:

- Activos biológicos – NIC 41
- Derechos mineros y reservas minerales
- Propiedades, planta y equipo clasificadas como mantenidas para la venta – NIIF 5
- Si la empresa utiliza el modelo del costo para las propiedades de inversión (NIC 40) utilizará el método del costo al aplicar esta norma.

Esta NIC no establece la unidad de medición para propósitos de reconocimiento, por ejemplo no dice en qué consiste una partida de propiedades, planta y equipo.

- Se requiere la realización de juicios para aplicar los criterios de reconocimiento a las circunstancias específicas de la entidad.

- Podría ser apropiado agregar partidas que individualmente son poco significativas, tales como moldes, herramientas y repuestos, y aplicar los criterios pertinentes a los valores totales de las mismas (conocimiento del negocio).

La NIIF 1 “Adopción por primera vez” señala que “Uso del valor razonable como costo atribuido párrafo(30) Si, en su Estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF, una entidad usa el valor razonable como costo atribuido para una partida de Propiedades, Planta y Equipo, una propiedad de inversión o para un activo intangible (véanse los párrafos (D5) y (D7), los primeros Estados Financieros conforme a las NIIF revelarán, para cada partida del Estado de Situación Financiera de apertura conforme a las NIIF:

- a) El total acumulado de tales valores razonables; y
- b) El ajuste total al importe en libros presentado según los PCGA anteriores.

#### **Apéndice (D)**

Valor razonable o revaluación como costo atribuido

**D5:** La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

**D6:** La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

**D7:** Las opciones de los párrafos D5 y D6 podrán ser aplicadas también a:

- a) Propiedades de inversión, si una entidad escoge la aplicación del modelo del costo de la NIC 40 Propiedades de Inversión; y
- b) A activos intangibles que cumplan:
  - i. Los criterios de reconocimiento de la NIC 38 (incluyendo la medición fiable del costo original); y
  - ii. Los criterios establecidos por la NIC 38 para la realización de revaluaciones (incluyendo la existencia de un mercado activo).

Las partidas de maquinaria, equipo y mobiliario son activos tangibles que:

- i. Se mantienen para uso, para la prestación de servicios o con propósitos administrativos y
- ii. Se espera usar durante más de un periodo.

### **2.2.1 Medición anterior del activo**

Todas las partidas del activo fijo se medirán a su costo.

- Componentes del costo
- El valor de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos **no recuperables** que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y para su puesta en operación de la forma prevista por la empresa; y
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un

determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

- Reconocimiento de bienes adquiridos por razones de seguridad o de índole medioambiental
- Si bien estos bienes no incrementan los beneficios económicos del activo fijo en sí, hacen obtener beneficios económicos futuros de los activos que se obtienen de un proceso de producción (existencias).

### **2.2.2 Medición posterior del activo**

La entidad no reconocerá el monto del mantenimiento diario del elemento.

- Se consideran como parte del costo del activo si se cumplen con los criterios de reconocimiento de la norma.
- Previamente se debe dar de baja a los costos de inspección previamente activados
- La entidad debe reconocer el costo de la sustitución de parte de un elemento cuando se incurra en este costo.
- El importe en libros de estas partes que se sustituyen se darán de baja en la contabilidad.
- Las partes debieron incluirse en su reconocimiento inicial.

La valuación posterior al reconocimiento se tratará como una política contable. Se plantean 2 políticas contables a tener en cuenta:

**Método del costo:** Una partida o elemento del activo fijo se contabilizará por su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**Método de la revalorización:** Una partida o elemento del activo fijo se contabilizará por su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

### 2.2.3 Depreciación

Es la distribución sistemática del costo a lo largo de su vida útil y se reconoce en el resultado del ejercicio en que se determina.

- Se calcula sobre el importe depreciable (costo del activo – valor residual).

La vida útil y el valor residual deben ser revisadas periódicamente o como mínimo al término de cada ejercicio. Se contabilizará a partir del momento en que se encuentre disponible para su uso (cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la gestión).

El método de depreciación debe reflejar el consumo de los beneficios económicos del activo. Los métodos usados pueden ser:

- Línea recta: cargo constante sobre la vida útil del activo.
- Disminución del saldo: cargo decreciente sobre la vida útil del activo.
- Unidades producidas: cargo basado en el uso y rendimiento esperado del activo.

El método de depreciación aplicado debe ser objeto de revisión periódicamente y de ocurrir algún cambio significativo en el patrón esperado de generación de beneficios económicos de estos activos, debe cambiarse el método para que refleje el nuevo patrón.

Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo elemento (Circulo Tributario, 2012).

Para la compañía China International Water & Electric Corp.:

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados o en el costo de los proyectos, según corresponda, con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de maquinaria, equipo y mobiliario, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo (China International Water & Electric Corp, 2013).

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos han sido estimados considerando el tiempo de ejecución del contrato de construcción en proceso y se han establecido como sigue:

**Tabla 3.** Porcentajes de Depreciación CWE

Activo	%
<b>Maquinaria y equipo</b>	18%
<b>Vehículos</b>	18%
<b>Equipos de computación</b>	18%
<b>Muebles y enseres</b>	18%
<b>Equipo de oficina</b>	18%

Fuente: Informe de Estados Financieros Preliminar

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

#### **2.2.4 Valor razonable**

Es el importe por el cual podría ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua (Martín, 2008).

#### **2.2.5 Medición del deterioro**

La pérdida por deterioro es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo a su importe recuperable (Carlos, 2010).

Para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor, la entidad aplicará la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos. En dicha Norma se explica cómo debe proceder la entidad para la revisión del importe en libros de sus activos, cómo ha de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocer,

o en su caso, revertir, las pérdidas por deterioro del valor.<sup>1</sup> Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable. Esta sección se aplicará en la contabilización del deterioro del valor de todos los activos distintos a los siguientes, para los que se establecen requerimientos de deterioro de valor en otras secciones de esta NIIF:

- a) Activos por impuestos diferidos (véase la Sección 29 Impuesto a las Ganancias).
- b) Activos procedentes de beneficios a los empleados (véase la Sección 28 Beneficios a los Empleados).
- c) Activos financieros que estén dentro del alcance de la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos o la Sección 12 Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros.
- d) Propiedades de inversión medidas al valor razonable (véase la Sección 16 Propiedades de Inversión).
- e) Activos biológicos relacionados con la actividad agrícola, medidos a su valor razonable menos los costos estimados de venta (véase la Sección 34 Actividades Especiales). (IASB, 2011)

Habitualmente se puede efectuar la valoración de activos fijos, dando como resultado el deterioro o un superávit en dichos valores tomando como referencia los costos de reposición o lo que el activo pueda producir. Ejemplo:

Una maquinaria puede producir \$20000 en el año 2013, la misma fue comprada en el año 2011 su vida útil es de 10 años, el costo de producción en el 2010 es de \$3000, tenemos una oferta de compra por \$18000 la comisión por la venta es del 5%.

Valor Uso: Valor uso producción (20000) - costo producción (3000) = 17000

Valor razonable: Precio de venta (18000) – Costo de venta (900)= 17100

---

<sup>1</sup> Párrafo 63.- Deterioro del valor; NIC 16.- Propiedad, Planta y Equipo

Valor recuperable: Mayor entre 17000 y 17100 = 17100

Valor Estados Financieros= Menor entre recuperable y de libros

Deterioro = 100

### **2.2.6 Impuestos diferidos**

El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, debe ser reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso debe ser reconocido como un activo. Los pasivos (activos) corrientes de tipo fiscal, ya procedan del periodo presente o de períodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

Tras el reconocimiento, por parte de la entidad, de cualquier activo o pasivo, está inherente la expectativa de que recuperará el primero o liquidará el segundo, por los valores en libros que figuran en las correspondientes rúbricas. Cuando sea probable que la recuperación o liquidación de los valores contabilizados vaya a dar lugar a pagos fiscales futuros mayores (menores) de los que se tendrían si tal recuperación o liquidación no tuviera consecuencias fiscales, la presente Norma exige que la entidad reconozca un pasivo (activo) por el impuesto diferido, con algunas excepciones muy limitadas.

Debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de periodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados (Fundación IASC, 2010).



### 2.3 Ley orgánica de régimen tributario interno

Ley de Régimen Tributario Interno en el Capítulo 10 Numeral 6 dice:

#### "6. Depreciaciones de activos fijos.

a) La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

- i. Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcasas y similares 5% anual.
- ii. Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- iii. Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.
- iv. Equipos de cómputo y software 33% anual.

En caso de que los porcentajes establecidos como máximos en este Reglamento sean superiores a los calculados de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil o la técnica contable, se aplicarán estos últimos."

Numeral dice **"7.- La depreciación y amortización**, conforme a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, a la corrección monetaria, y la técnica contable, así como las que se conceden por obsolescencia y otros casos, en conformidad a lo previsto en esta Ley y su reglamento"

RLRTI.- Únicamente el Capítulo IV Depuración de los Ingresos, Art. 27.-

Deducciones generales.-numeral 6. Depreciaciones de activos fijos. Literal f) dice:

*"Cuando un contribuyente haya procedido al reevalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes reevaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reevalúo;"* (Servicio de Rentas Internas, 2011).

## Capítulo III

### Metodología de la investigación

#### 3.1 Tipo y diseño de investigación

##### 3.1.1 Tipo de investigación

La investigación que se realizó en la empresa China International Water & Electric Corp. es de tipo descriptiva, debido a que trabajaran con datos ya presentados (Estados Financieros) y a partir de las evidencias obtenidos se realizará un análisis comparativo que muestre el efecto de la aplicación de la Norma contable de “Propiedad, Planta y Equipo” sobre los activos del negocio en lo concerniente al impuesto a la renta de los años 2013, 2014 y 2015 también se soportará las conclusiones mediante entrevistas a expertos en la aplicación de la NIC 16.

##### 3.1.2 Diseño de investigación

Se trabajó con el método hipotético-deductivo que:

1. Plantea un problema o pregunta de investigación y documentarse sobre el mismo
2. Deriva hipótesis operativas
3. Elige el diseño
4. Decide sobre el procedimiento y materiales
5. Aplica los tratamientos
6. Mide los datos
7. Analiza los datos
8. Interpreta de los resultados
9. Elabora de un informe escrito (Castro., 2007)

Hernández (2008) señaló que “de acuerdo con el método hipotético-deductivo, la lógica de la investigación científica se basa en la formulación de una ley universal y en el establecimiento de condiciones iniciales relevantes que constituyen la premisa básica para la construcción de teorías” (pp.186).

### **3.2 Técnicas de la investigación**

Se trabajará con los siguientes métodos de investigación:

**Entrevistas.-** Con los directivos de la empresa y personal comprometido del área de Construcción y del área contable, para recoger información sobre el nivel uso de cada uno de los activos de “Maquinaria, Equipo y Mobiliario”

**Observación directa.-** Se analizará los estados financieros presentados en años anteriores (2012 y 2013) para medir la variabilidad que ha existido en los diferentes componentes y en el pago de impuesto a la renta.

### **3.3 Población y muestra**

La población de este estudio representan todo el personal que trabaja en la compañía y que se encuentra relacionada con el ámbito financiero de la empresa China International Water and Electric Corp.

#### **3.3.1 Población**

Tomando como referencia la información obtenida por la Gerencia General en el 2013 existieron 250 empleados laborando para China International Water and Electric Corp. de los cuales 15 trabajaban directamente con el área financiera.

### 3.3.2 Muestreo

Para poder calcular la cantidad de entrevistas a realizar se trabaja con un muestreo simple aleatorio, basada en la distribución normal para poblaciones finitas.

A las preguntas del cuestionario se les aplicó el coeficiente de Cronbach para medir la fiabilidad de las mismas.

Adicionalmente se realizaron 2 entrevistas a expertos contadores y financistas conocedores de la aplicación de la NIC 16.

### 3.3.3 Entrevistas a realizar

Se entrevistaron a representantes del departamento Contable y/o Financiero. Por pedido de los entrevistados se excluye los datos personales de los mismos, debido al cuidado de la información contable de sus empresas.

Se detallan los expertos consultados

**Tabla 4.** Expertos muestreados a entrevistar

EXPERTOS	CIUDAD
ING. ORLY TORRES ROMERO	QUITO
CPA. MARIO CASTRO MILÁN	GUAYAQUIL

**Fuente:** Colegio de Contadores de Guayas y Pichincha

## 3.4 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

El estudio se centrará en los estados financieros que la empresa ha presentado a la Superintendencia de Compañía, los resultados de las entrevistas a profundidad y la opinión de expertos versados en el tema de aplicación de NIC 16. Las entrevistas se realizaron a personas que se encontraban en Guayaquil y vía telefónica para los que se encontraban en Quito.

### 3.4.1 Análisis de los estados financieros

A partir del Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera del año 2012 y 2013 se realizó los siguientes análisis.

- Análisis horizontal
- Análisis vertical
- Indicadores financieros

Los Estados Financieros se aprecian en el anexo 2, por la extensión de los hallazgos, los resultados del análisis de los EEFF se realizó en el capítulo siguiente.

### 3.5 Resultados de la investigación

#### 3.5.1 Entrevistas

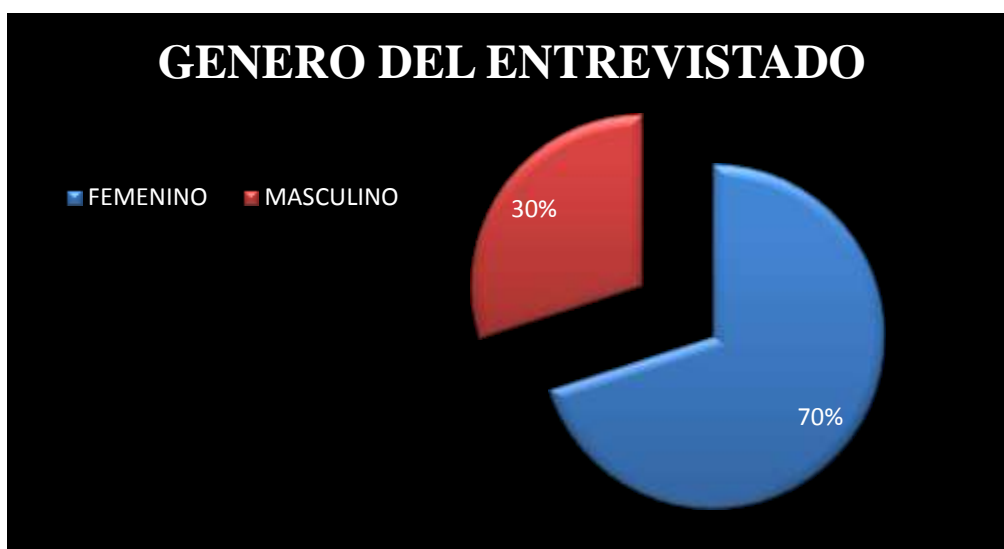
##### 3.5.1.1 *Genero del entrevistado*

De las 10 entrevistas realizadas, el 70% fueron hechas a mujeres y 30% a hombres. A continuación se muestra el cuadro y la gráfica con los hallazgos encontrados.

**Tabla 5.** Genero de Entrevistado

CATEGORÍA	GENERO DEL ENTREVISTADO	
	FRECUENCIA	PORCENTAJE
FEMENINO	7	70%
MASCULINO	3	30%
TOTAL	10	100%

**Fuente:** Investigación realizada



**Figura 5.** Genero de Entrevistado

**Fuente:** Investigación realizada

### 3.5.1.2 Área de profesión

Los profesionales entrevistados en su mayoría correspondían al área financiera, tanto en título profesional como en las labores a que realizaban. Otro 30% estaba vinculados al área administrativa y un 20% relacionada al área de la construcción, en este último grupo se hallaron 2 personas que se encontraban involucradas en la administración de la empresa pero su título profesional era de “Ingeniero Civil”. A continuación se muestra el cuadro y el gráfico con sus resultados.

**Tabla 6.** Área de profesión del entrevistado

ÁREA DE PROFESIÓN		
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
ADMINISTRATIVA	3	30%
FINANCIERA	5	50%
CONSTRUCCIÓN	2	20%
TOTAL	10	100%

**Fuente:** Investigación realizada



**Figura 6.** Profesión del entrevistado

**Fuente:** Investigación realizada

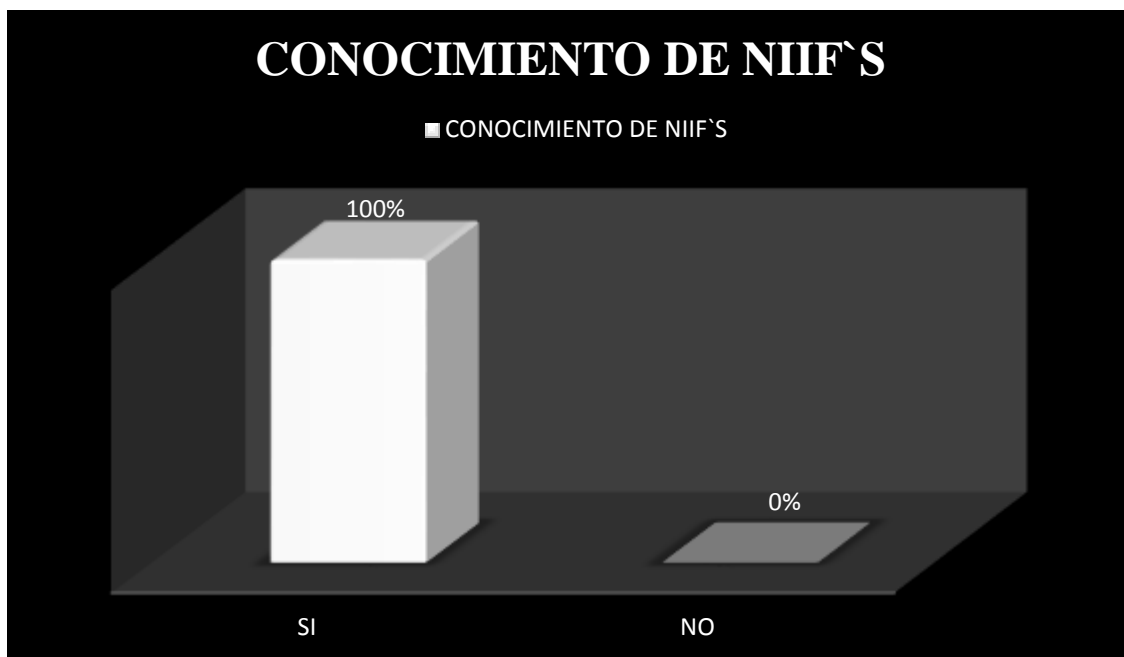
### 3.5.1.3 Conocimiento del entrevistado sobre NIIF`S

Por el giro de las entrevistas, los resultados fueron los esperados. El 100% de los entrevistados conocían sobre las Normas Internacionales de Información Financiera, ya sea porque las habían aplicado en sus empresas o porque habían recibido capacitación de algún tipo sobre las mismas. A continuación se muestran los resultados obtenidos.

**Tabla 7.** Conocimiento de entrevistados sobre las NIIF`S

CONOCIMIENTO DE NIIF		
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	10	100%
NO	0	0%
TOTAL	10	100%

**Fuente:** Investigación realizada



**Figura 7.** Conocimiento de entrevistados sobre las NIIF

**Fuente:** Investigación realizada

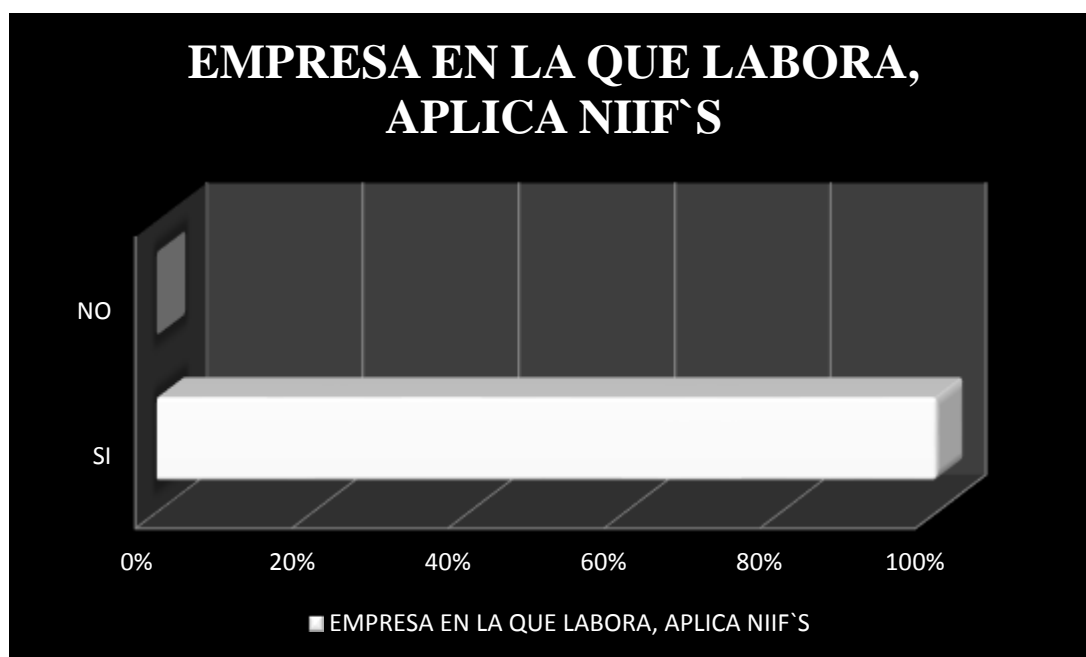
### 3.5.1.4 Aplicación de NIIF'S en la empresa que labora

Esta pregunta se la hizo exclusivamente a los representantes de las empresas constructoras de proyectos hidroeléctricos entrevistados, es decir 8 personas. Debido a que los 2 expertos asesoraban a muchas compañías de diversas ramas industriales. Los resultados muestran que todas las compañías habían aplicado el proceso de implementación de las NIIF`s. Los resultados se explican en lo posterior.

**Tabla 8.** Aplicación de NIIF`s en empresas relacionadas al entrevistado

EMPRESA EN LA QUE LABORA, APLICA NIIF`S		
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	8	100%
NO	0	0%
TOTAL	8	100%

Fuente: Investigación realizada



**Figura 8.** Aplicación de NIIF`s en empresas relacionadas al entrevistado

Fuente: Investigación realizada



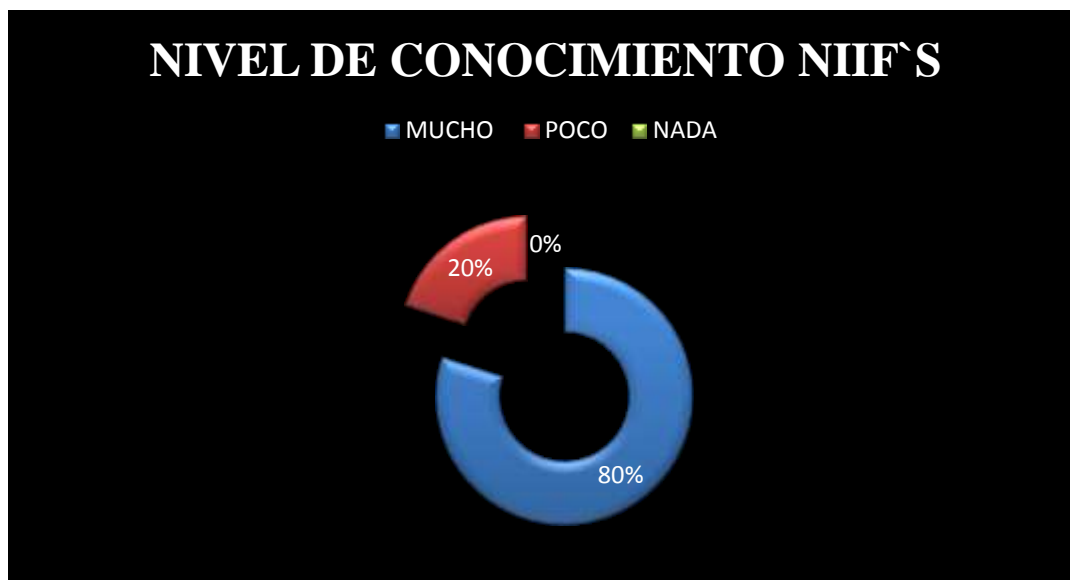
### 3.5.1.5 Nivel de conocimiento de NIIF`S

Al constatar el nivel de experiencia que poseían los entrevistados corroboramos que el 80% consideraba que conocía “mucho” sobre las Normas Internacionales de Información Financiera. Solo el 20% consideró que conocía “poco” de las mismas. A pesar de esto sabía de la aplicación y de la importancia para los Estados Financieros en las empresas. A continuación se muestra los hallazgos encontrados.

**Tabla 9.** Nivel de conocimientos sobre NIIF`s

NIVEL DE CONOCIMIENTO NIIF`S		
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
MUCHO	8	80%
POCO	2	20%
NADA	0	0%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación realizada



**Figura 9.** Nivel de conocimientos sobre NIIF

Fuente: Investigación realizada

### 3.5.1.6 Importancias de cuentas “propiedad, planta y equipo”

Debido a la naturaleza de este trabajo investigativo, se consultó a los entrevistados sobre la importancia que tienen los activos de “Propiedad, Planta y Equipo” en los negocios a los que se encuentran relacionados. El 100% de los mismos manifestó que las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo son “muy importante” para la operación de sus negocios. Los resultados se evidencian a continuación.

**Tabla 10.** Nivel de importancia de PPE

IMPORTANCIA DE PPE			
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	
MUY IMPORTANTE	10	100%	
POCO IMPORTANTE	0	0%	
NADA IMPORTANTE	0	0%	
TOTAL	10	100%	

Fuente: Investigación realizada



**Figura 10.** Nivel de Importancia de PPE

Fuente: Investigación realizada

### 3.5.1.7 Razones de importancia de la cuenta “propiedad, planta y equipo”

Conociendo la importancia que tiene las cuentas de PPE para los entrevistados, se consultó también sobre las razones de esta importancia. Los resultados mostraron que el 60% consideró que el nivel de inversión que estos recursos representan para la compañía son la principal razón, otro 30% también señaló que estos activos son la base para la gestión operativa de las empresas. En lo posterior se muestra las evidencias encontradas.

**Tabla 11.** Razones de importancia de PPE

RAZONES DE IMPORTANCIA PPE		
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
ALTO NIVEL DE INVERSIÓN	6	60%
BASE DE LA GESTIÓN OPERATIVA	3	30%
OTROS	1	10%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación realizada



**Figura 11.** Razones de importancia de PPE

Fuente: Investigación realizada

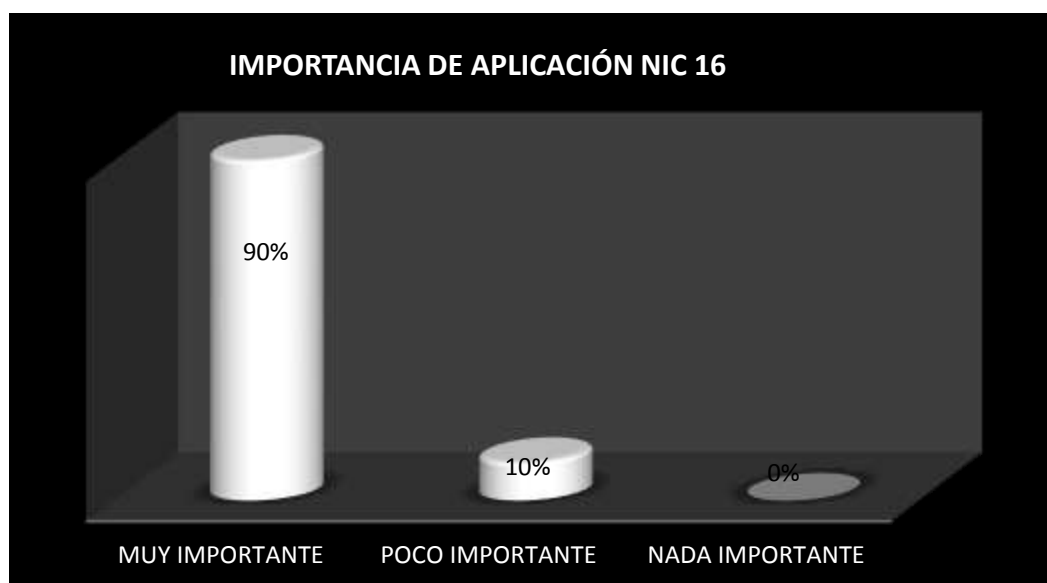
### 3.5.1.8 *Importancia de aplicación de NIC 16 sobre cuentas de “propiedad, planta y equipo”*

Se consultó a los entrevistados sobre la importancia de la aplicación de la Norma internacional de Contabilidad 16 “Propiedad, Planta y Equipo”, los resultados muestran que el 90% considero que la aplicación de esta NIC es de mucha importancia porque da lo parámetros de medición para cuestiones como el valor realizable de los activos, deterioro, revalorización y depreciación de las cuentas de activos de PPE en las empresas.

**Tabla 12.** Nivel de importancia en la aplicación de NIC 16

IMPORTANCIA DE LA APLICACIÓN DE LA NIC 16 SOBRE PPE		
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
MUY IMPORTANTE	9	90%
POCO IMPORTANTE	1	10%
NADA IMPORTANTE	0	0%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación realizada



**Figura 12.** Importancia de aplicación de NIC 16

Fuente: Investigación realizada

### 3.5.1.9 Medición de cuenta "maquinaria"

La cuenta que se está analizando en este trabajo investigativo es "Maquinaria", se preguntó sobre la forma de medir el costo de dicho activos, los entrevistados indicaron que lo registran al valor contable, es decir al valor en libro considerando la depreciación acumulada y el costo de la factura. Otros 30% indicaron que lo registro al costo histórico o costo de compra y solo un 20% señalo que lo maneja al costo realizable considerando el informe de peritos evaluadores autorizados por la Superintendencia de Compañías. La información se detalla a continuación.

**Tabla 13.** Mecanismo de medición de cuenta "Maquinaria"

MEDICIÓN DE "MAQUINARIA"		
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
VALOR REALIZABLE	2	20%
VALOR HISTÓRICO	3	30%
VALOR CONTABLE	5	50%
TOTAL	10	100%

**Fuente:** Investigación realizada



**Figura 13.** Mecanismo de medición de cuenta "Maquinaria"

**Fuente:** Investigación realizada

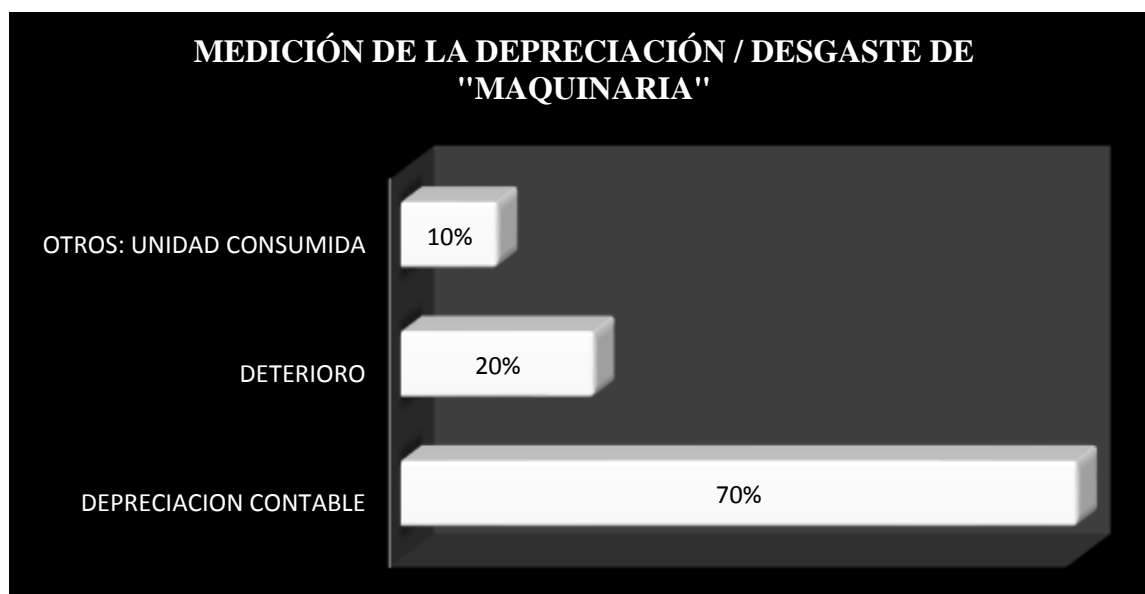
### 3.5.1.10 Medición de depreciación y/o desgaste de "maquinaria"

También se consultó sobre la medición de la depreciación de la cuenta de "Maquinaria" los resultados mostraron que el 70% lo hace conforme lo señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, considerando una tasa del 10% anual. Otro 20% señaló que lo hace conforme lo evidencia el informe de peritos evaluadores de la Superintendencia de Compañías. Los resultados se muestran en el cuadro y gráfico a continuación.

**Tabla 14.** Mecanismo de medición de Depreciación de "Maquinaria"

MEDICIÓN DE LA DEPRECIACIÓN / DESGASTE DE "MAQUINARIA"		
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
DEPRECIACIÓN CONTABLE	7	70%
DETERIORO	2	20%
OTROS: UNIDAD CONSUMIDA	1	10%
TOTAL	10	100%

**Fuente:** Investigación realizada



**Figura 14.** Medición de Depreciación de "Maquinaria"

**Fuente:** Investigación realizada

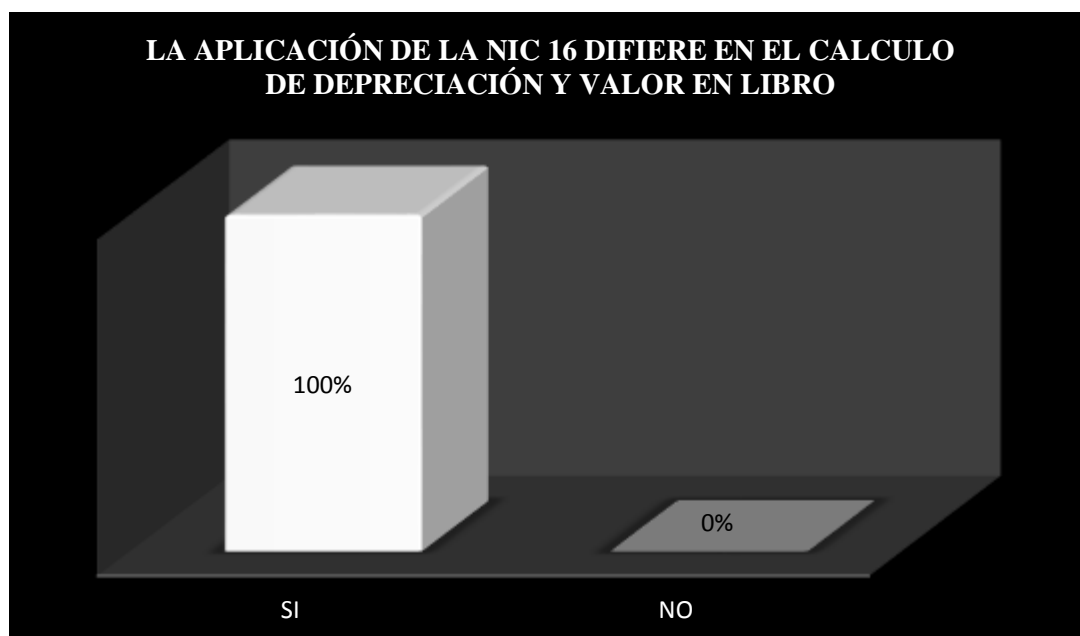
### 3.5.1.11 ¿Provoca efectos la aplicación de la NIC 16?

Al consultar sobre los efectos que provocan la aplicación de la NIC 16, el 100% coincidió que el poner en marcha esta norma provoca cambios en la forma de medir el costo del activo y la depreciación de la misma. Además la NIC 16 considera criterios como la revalorización y el deterioro que afecta directamente a los resultados del negocio. A continuación se muestra la información revelada por la entrevista.

**Tabla 15.** ¿Provoca efectos la aplicación de NIC 16 sobre cuenta "Maquinaria"?

LA APLICACIÓN DE LA NIC 16 DIFIERE EN EL CALCULO DE DEPRECIACIÓN Y VALOR EN LIBRO		
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	10	100%
NO	0	0%
TOTAL	10	100%

**Fuente:** Investigación realizada



**Figura 15.** ¿La aplicación de NIC 16 provoca efectos?

**Fuente:** Investigación realizada

### 3.5.1.12 Aspectos afectados por aplicación de NIC 16

Los entrevistados indicaron que el 80% de los efectos de la NIC 16 se dan en el campo tributario, sobre todo para el cálculo del impuesto a la renta causado y del anticipo. Más adelante se explicará con mayor detalle los efectos de esta NIC sobre la empresa China International Water & Electric Corp. Las evidencias de la investigación se detallan en lo posterior.

**Tabla 16.** Aspectos afectados por la aplicación de NIC 16

ASPECTOS QUE SE VEN AFECTADO CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 16		
CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
TRIBUTARIOS	8	80%
FINANCIEROS	2	20%
ADMINISTRATIVOS	0	0%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación realizada



**Figura 16.** Efectos de la aplicación de NIC 16

Fuente: Investigación realizada



## Capítulo IV

### Análisis de los estados financieros

#### 4.1 Análisis vertical

El análisis vertical de los Estados Financieros se utiliza para conocer la relevancia de las cuentas contables. A continuación se muestra los resultados para los años 2012, 2013 y 2014.

##### 4.1.1 Estado de situación financiera

El Estado de Situación Financiera muestra los recursos propios y los generados por adquisición de deudas que tiene la empresa China International Water & Electric Corp., en el año 2012 los activos totales ascendieron a \$13.695.732,00; esta cifra para el año posterior 2013, creció a \$ 120.854.372,09 y para el 2014 los activos fueron \$ 110.091.541,78. Posteriormente se analizarán las razones del porque se dio este incremento.

Dentro de las cuentas de activos en el año 2012, las cuentas de mayor representación fueron las que componen los activos corrientes con un 97,08%, dentro de estas la cuenta de mayor relevancia fue la de “Efectivo y Caja” con un peso del 44,40%. Por otro lado en las cuentas de activos a largo plazo, no destacan las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo ya que solo representan el 2,92% de los activos totales, sin embargo en este grupo la cuenta de mayor peso es “Vehículos y Equipos de Transportación”.

En las cuentas de los pasivos, el mayor peso recae en las cuentas de pasivos corrientes de aquí la cuenta que más relevancia posee es “Anticipo de Cliente”. Se recibe un anticipo por las obras que se están por ejecutar y posteriormente se ajusta dicho valor en la medida que se hace las entregas de los avances de obra. En Octubre del 2012 se había iniciado con un nuevo proyecto, por esta razón a finales del año no se había ajustado los valores y la cuenta muestra un valor alto.

Para el análisis vertical de las cuentas del año 2013, es importa destacar que se crearon nuevas partidas. Esto fue el resultado de la necesidad de ir registrando movimientos contables de nuevos proyectos como es el caso del Proyecto de Control de Inundación Cañar – Naranjal.

Los activos corrientes en el año 2013 representaron un 62.18%, con esto se dio mayor peso a las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo. La compañía adquirió activos fijos, los mismos que representaron en el análisis un 37.82%.

En los activos a largo plazo, la cuenta de mayor relevancia fue la de “Maquinaria y Equipo”, tal como aumentaron los recursos de la empresa, también aumentaron los pasivos, para el año 2013 las cuentas de importaciones representadas en “Proveedores al exterior” se crearon debido a que la compra de los activos fijos que fueron financiados por la Matriz China.

Para el análisis vertical de las cuentas del año 2014, debido a que el proyecto se encontraba en marcha las cuentas no registraron mayor variación en relación al año 2013. Los activos corrientes en el año 2014 representaron un 56,74%, la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo presentaron un leve crecimiento. La compañía adquirió activos fijos, los mismos que representaron en el análisis un 43,26%.

De la misma manera como aumentaron los recursos de la empresa, también siguieron aumentaron los pasivos, para el año 2014 las cuentas de importaciones representadas en “Proveedores al exterior” por la compra de los activos fijos que fueron financiados por la Matriz China, entre otras cuentas por pagar lo que representó un 42,24%.

A continuación se muestran los resultados por medio de la presentación del análisis vertical del Estado de Situación Financiera del periodo 2012, 2013 y 2014.

Tabla 17. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

		2.012		2.013		2.014	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>							
Efectivo en caja y bancos		6.081.063,00	44,40%	3.407.703,26	2,82%	3.604.543,67	3,27%
Activos financieros		0,00	0,00%	36.381.164,84	30,10%	7.231.662,28	6,57%
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		5.435.712,00	39,69%	27.862.382,17	23,05%	41.280.718,50	37,50%
Crédito Fiscal		0,00	0,00%	5.765.756,07	4,77%	9.468.918,33	8,60%
Inventarios		1.771.096,00	12,93%	24.950,00	0,02%	57.861,00	0,05%
Pagos anticipados		7.459,00	0,05%	1.702.172,99	1,41%	818.467,62	0,74%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>13.295.330,00</b>	<b>97,08%</b>	<b>75.144.129,33</b>	<b>62,18%</b>	<b>62.462.171,40</b>	<b>56,74%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>							
Propiedad, plantas e equipo		400.402,00	2,92%	49.553.780,01	41,00%	62.775.655,66	57,02%
Menos depreciación acumulada		0,00	0,00%	-3.843.537,25	-3,18%	-15.146.285,28	-13,76%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>400.402,00</b>	<b>2,92%</b>	<b>45.710.242,76</b>	<b>37,82%</b>	<b>47.629.370,38</b>	<b>43,26%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>13.695.732,00</b>		<b>120.854.372,09</b>		<b>110.091.541,78</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>							
Obligaciones bancarias		30.404,91	0,22%	11.960.820,27	9,90%	421.270,26	0,38%
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		196.037,97	1,43%	53.830.821,35	44,54%	46.504.000,71	42,24%
Provisiones		0,00	0,00%	167.446,52	0,14%	387.900,74	0,35%
Ingresos diferidos			0,00%		0,00%		0,00%
Pasivo por impuestos corrientes			0,00%		0,00%		0,00%
Obligaciones acumuladas		13.413.854,61	97,94%	53.534.671,69	44,30%	58.612.345,00	53,24%
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>13.640.297,49</b>	<b>99,60%</b>	<b>119.493.759,83</b>	<b>98,87%</b>	<b>105.925.516,71</b>	<b>96,22%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>							
Obligaciones bancarias							
Pasivo por impuestos diferidos							
Obligaciones por beneficios definidos		0,00	0,00%	16.500,00	0,01%	16.500,00	0,01%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>16.500,00</b>	<b>0,01%</b>	<b>16.500,00</b>	<b>0,01%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>13.640.297,49</b>	<b>99,60%</b>	<b>119.510.259,83</b>	<b>98,89%</b>	<b>105.942.016,71</b>	<b>96,23%</b>

**PATRIMONIO**

Capital social	30.000,00	0,22%	30.000,00	0,02%	30.000,00	0,03%
Reserva legal	13.000,00	0,09%	13.000,00	0,01%	13.000,00	0,01%
Reserva por reevaluación de propiedad planta y equipo		0,00%		0,00%		0,00%
Resultados Acumulados:		0,00%		0,00%		0,00%
Reserva de capital		0,00%		0,00%		0,00%
Resultados ejercicios pasados		0,00%	12.434,51	0,01%	1.301.112,26	1,18%
Utilidades del ejercicio	12.434,51	0,09%	1.288.677,75	1,07%	2.805.412,81	2,55%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>55.434,51</b>	<b>0,40%</b>	<b>1.344.112,26</b>	<b>1,11%</b>	<b>4.149.525,07</b>	<b>3,77%</b>

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>PASIVO Y</b>	<b>110.091.541,78</b>
<b>13.695.732,00</b>	<b>120.854.372,09</b>	

**4.1.2 Estado de resultados**

El Estado de Resultados Integral, muestra cómo evolucionan las ventas; los costos y la utilidad de la empresa. En la compañía China International Water & Electric Corp. el total de Ingresos en el 2012 ascendieron a \$ 1`142.804 de este rubro 100% representan las obras realizadas durante el año, es importante destacar que los valores que en esta cuenta se reconocen responden a los ajustes realizados hasta finales del año, no necesariamente al porcentaje de avance entregados de las obras ejecutadas.

Para el 2013, las ventas aumentaron en relación al periodo anterior. Ascendieron a \$34.574.659,68 que representaba el 98,70% y en el 2014 por \$ 45.952.416,00 lo que corresponde al 99,20% del total de obras ejecutadas. Como se mencionó con anterioridad en el año 2013 se empezó a ejecutar 2 grandes proyectos para China International Water & Electric Corp. En relación a los costos, los costos de ventas para el período 2013 ascienden a \$ 30.066.757 con un 85,83% y para el 2014 \$ 39.961.063,19 con un 86,27%. A pesar de que las cuentas de ingresos crecieron en gran medida, la utilidad no reflejó este aumento. Para el 2013 la utilidad neta representó el 3,68% con un aproximado de \$ 1.288.677,75. Y para el 2014 la utilidad se duplicó a \$ 2.805.412,81 no representando un gran aumento con un 6,06%.

A continuación se muestra el análisis vertical efectuado al Estado de Resultados Integral para el periodo 2012 -2014.



	2.012		2.013		2.014	
<b>Ingresos Ordinarios:</b>						
(+) Venta de servicios	1.142.804,00	100,00%	34.574.659,68	98,70%	45.952.416,00	99,20%
(+) Ingresos por intereses	0,00	0,00%	454.254,50	1,30%	369.123,00	0,80%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.142.804,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>35.028.914,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>46.321.539,00</b>	<b>100,00%</b>
(-) Costo de ventas	977.439,14	85,53%	30.066.757,76	85,83%	39.961.063,19	86,27%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>165.364,86</b>	<b>14,47%</b>	<b>4.962.156,42</b>	<b>14,17%</b>	<b>6.360.475,81</b>	<b>13,73%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>						
Gastos de administración	29.255,79	2,56%	1.743.849,24	4,98%	2.359.740,00	5,09%
Gastos financieros	117.354,16	10,27%	1.239.113,91	3,54%	1.141.352,00	2,46%
Participación Trabajadores	2.813,24	0,25%	291.556,05	0,83%	0,00	0,00%
Otras ganancias (pérdidas) netas	0,00	0,00%	35.486,26	0,10%	53.971,00	0,12%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>149.423,19</b>	<b>13,08%</b>	<b>3.310.005,46</b>	<b>9,45%</b>	<b>3.555.063,00</b>	<b>7,67%</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>15.941,67</b>	<b>1,39%</b>	<b>1.652.150,96</b>	<b>4,72%</b>	<b>2.805.412,81</b>	<b>6,06%</b>
Menos Gasto por impuesto a la renta:						
Corriente	3.507,17	0,31%	363.473,21	1,30%		
<b>UTILIDAD NETA EN ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>12.434,51</b>	<b>1,09%</b>	<b>1.288.677,75</b>	<b>3,68%</b>	<b>2.805.412,81</b>	<b>6,06%</b>

## 4.2 Análisis horizontal

El análisis horizontal muestra la variación porcentual entre dos periodos de tiempo. A continuación se muestra los cambios que existieron los Estados Financieros.

#### 4.2.1 Estado de situación financiera

Las cuentas de mayor crecimiento en los activos de China International Water & Electric Corp. fueron los pagos anticipados con un aumento de 22720%. Por otro lado, la adquisición de nuevos activos fijos también provoca cambios significativos en las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo. Así es que estas aumentaron en 12276% de un año a otro.

Dentro de las cuentas de pasivos, la cuenta de mayor crecimiento fue la de “Proveedores y otras cuentas por pagar” la cual creció en un 27359%. Debido a que en el 2013 fue el año donde se inició por completo la construcción por avance de obra de los proyectos, es en este año donde se refleja el mayor movimiento en todas las cuentas y sobre todo en la adquisición de maquinarias y materiales, por lo cual se observa una variación muy significativa entre los años 2012 y 2013, mientras que en el año 2014 la variación es mínima en los estados financieros en relación al año 2013 ya que la obra seguía en marcha. A continuación se detalla el análisis horizontal aplicado al Estado de Situación Financiera para el periodo 2012 – 2013 y 2014.



	2,012	2,013		2,014	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Efectivo en caja y bancos	6,081,063.00	3,407,703.26	-44%	3,604,543.67	6%
Activos financieros	0.00	36,381,164.84		7,231,662.28	-80%
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5,435,712.00	27,862,382.17	413%	41,280,718.50	48%
Crédito Fiscal	0.00	5,765,756.07		9,468,918.33	64%
Inventarios	1,771,096.00	24,950.00	-99%	57,861.00	132%
Pagos anticipados	7,459.00	1,702,172.99	22720%	818,467.62	-52%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>13,295,330.00</b>	<b>75,144,129.33</b>	<b>465%</b>	<b>62,462,171.40</b>	<b>-17%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
Propiedad, plantas e equipo	400,402.00	49,553,780.01	12276%	62,775,655.66	27%
Menos depreciación acumulada	0.00	-3,843,537.25		-15,146,285.28	294%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>400,402.00</b>	<b>45,710,242.76</b>	<b>11316%</b>	<b>47,629,370.38</b>	<b>4%</b>

<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>13,695,732.00</b>	<b>120,854,372.09</b>		<b>110,091,541.78</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
Obligaciones bancarias	30,404.91	11,960,820.27	39238%	421,270.26	-96%
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	196,037.97	53,830,821.35	27359%	46,504,000.71	-14%
Provisiones	0.00	167,446.52		387,900.74	132%
Ingresos diferidos					
Pasivo por impuestos corrientes					
Obligaciones acumuladas	13,413,854.61	53,534,671.69	299%	58,612,345.00	9%
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>13,640,297.49</b>	<b>119,493,759.83</b>	<b>776%</b>	<b>105,925,516.71</b>	<b>-11%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
Obligaciones bancarias					
Pasivo por impuestos diferidos					
Obligaciones por beneficios definidos	0.00	16,500.00		16,500.00	0%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0.00</b>	<b>16,500.00</b>	<b>0%</b>	<b>16,500.00</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>13,640,297.49</b>	<b>119,510,259.83</b>		<b>105,942,016.71</b>	<b>96%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital social	30,000.00	30,000.00	0%	30,000.00	0%
Reserva legal	13,000.00	13,000.00	0%	13,000.00	0%
Reserva por reevaluación de propiedad planta y equipo					
Resultados Acumulados:					
Reserva de capital					10364
Resultados ejercicios pasados		12,434.51		1,301,112.26	%
Utilidades del ejercicio	12,434.51	1,288,677.75	10264%	2,805,412.81	118%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>55,434.51</b>	<b>1,344,112.26</b>	<b>2325%</b>	<b>4,149,525.07</b>	<b>209%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>13,695,732.00</b>	<b>120,854,372.09</b>		<b>110,091,541.78</b>	

#### 4.2.2 Estado de resultados integral

Para la compañía China International Water & Electric Corp. El año 2013 inicia el avance de obra así lo demuestra el crecimiento de los ingresos que ascendió a \$35,028,914.18 y en el 2014 \$ 46.321.539,00 , este aumento también responde a las obras ejecutadas en el año reflejando un incremento en ventas de 2965% en 2013 y 2014 con un 32,24%.

La utilidad creció del 2013 al 2014 en un promedio de 10264%, mientras que en el 2014 solo 69,80% en relación al año 2013, esta información podría resultar interesante analizar, porque a pesar de incremento que ha tenido la utilidad neta, este no tiene mayor relevancia; como se evidencio en el análisis vertical anteriormente explicado y esto resulta porque los gastos y costos de China International Water & Electric Corp. crecieron con mayor velocidad que los ingresos por esta razón la utilidad a pesar de haber crecido tiene menos relevancia.

A continuación se presenta el análisis horizontal que se aplicó a las cuentas del Estado de Resultados Integral para el periodo 2012 – 2013 y 2014.



	2,012	2,013		2,014	
<b>Ingresos Ordinarios:</b>					
Venta de servicios	1,142,804.00	34,574,659.68	2925%	45,952,416.00	33%
(+) Ingresos por intereses	0.00	454,254.50		369,123.00	-19%
(+) <b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1,142,804.00</b>	<b>35,028,914.18</b>	<b>2965%</b>	<b>46,321,539.00</b>	<b>32%</b>
<b>Costo de ventas</b>	<b>977,439.14</b>	<b>30,066,757.76</b>	<b>2976%</b>	<b>39,961,063.19</b>	<b>33%</b>
(-)					
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>165,364.86</b>	<b>4,962,156.42</b>	<b>2901%</b>	<b>6,360,475.81</b>	<b>28%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>					
Gastos de administración	29,255.79	1,743,849.24	5861%	2,359,740.00	35%
Gastos financieros	117,354.16	1,239,113.91	956%	1,141,352.00	-8%
Participación Trabajadores	2,813.24	291,556.05	10264%	0.00	-100%
Otras ganancias (pérdidas) netas	0.00	35,486.26		53,971.00	52%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>149,423.19</b>	<b>3,310,005.46</b>	<b>2115%</b>	<b>3,555,063.00</b>	<b>7%</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>15,941.67</b>	<b>1,652,150.96</b>	<b>10264%</b>	<b>2,805,412.81</b>	<b>70%</b>
Menos Gasto por impuesto a la renta:					
Corriente	3,507.17	363,473.21	10264%		
<b>UTILIDAD NETA EN ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>12,434.51</b>	<b>1,288,677.75</b>	<b>10264%</b>	<b>2,805,412.81</b>	<b>118%</b>



### **4.3 Indicadores financieros**

Los indicadores financieros son ratios que permiten medir la posición financiera de la empresa, frente a la industria (aplicando un análisis comparativo); o mostrando la tendencia que ha tenido en la organización a lo largo de los años.

#### **4.3.1 Indicadores de liquidez**

La liquidez responde a los recursos (al corto plazo) que tiene la organización para poder cubrir sus deudas, a continuación se presenta los principales indicadores de liquidez para los años 2012 y 2013 donde se dan los cambios relevantes debido al inicio del avance de la obra en la ejecución de los proyectos.

En el estudio realizado a China International Water & Electric Corp se enfoca en cuatro áreas de análisis, estas son:

- Liquidez
- Gestión
- Endeudamiento
- Rentabilidad

Para el análisis de los indicadores, se toma como referencia la información presentado por la Superintendencia de Compañías a través de su portal de información en donde para el año 2012 en el sector de la construcción; se definió los datos detallados a continuación.

#### **4.3.2 Indicadores de liquidez**

La liquidez responde a los recursos (al corto plazo) que tiene la organización para poder cubrir sus deudas, a continuación se presenta los principales indicadores de liquidez para los años 2012 y 2013.

**Tabla 18.** Indicadores de Liquidez 2012 y 2013

	2012	2013	INDUSTRIA
<b>Liquidez Corriente</b>	0,99706192	0,404017005	1,267254738
<b>Prueba defensiva</b>	0,444810669	0,014386423	0,407786178
<b>Capital de trabajo</b>	\$ -40.167,27	\$ -65.734.367,29	8.663.641.537,36

Antes de realizar el análisis, es importante conceptualizar los indicadores.

**La liquidez corriente;** representa la cantidad de recursos disponibles en el corto plazo para cubrir las deudas en el corto plazo. Se espera que los negocios tengan un indicador de liquidez corriente cercano o mayor a uno. Mientras más alejado este el indicador del 1, se concluye que menos capacidad de respuesta y de pago se tiene para cubrir las obligaciones en el corto plazo.

Como se muestra en la tabla arriba descrita; la liquidez corriente para China International Water & Electric Corp. disminuyó del 2012 al 2013, la empresa ha perdido la capacidad de respuesta para contrarrestar sus obligaciones en el corto plazo con los recursos a corto plazo que posee. Al analizar este indicador con la industria también se muestra que la posición del negocio es desventajosa, ya que las empresas competidoras del sector de la construcción cuentan con un 1,26 de liquidez corriente frente a 0,40 que poseía la empresa en el 2013.

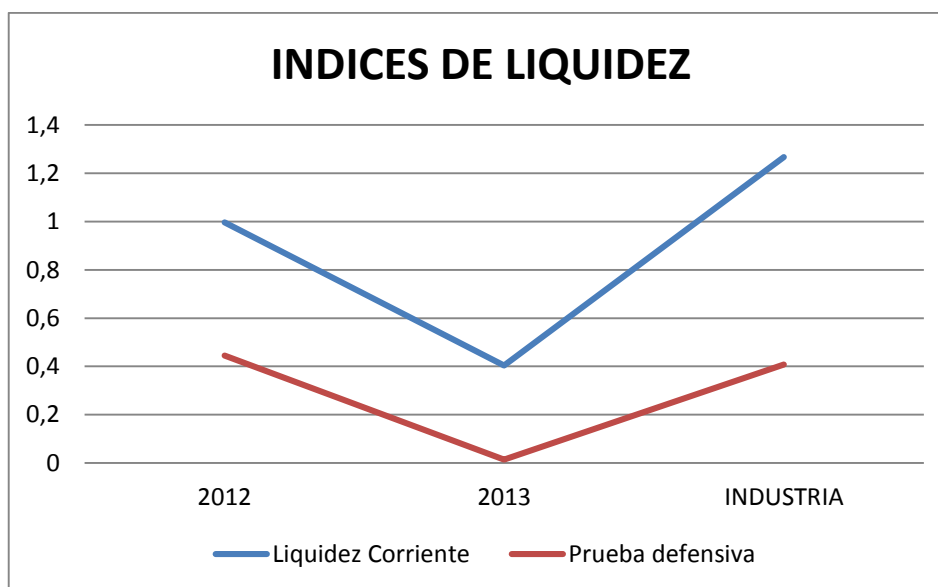
**La prueba defensiva;** se considera un indicador más exacto que la liquidez corrientes, responde al efectivo (disponible o equivalente de dineros) que la compañía posee para pagar las deudas en el corto plazo. Al igual que la liquidez corriente, se espera que la prueba defensiva sea cercana o mayor a 1. Mientras más alejado se encuentre este indicador de 1 se concluye que menor capacidad de pago tiene la empresa para solventar sus deudas en el corto plazo con el dinero del negocio.

La prueba defensiva es otro indicador que ha perdido fuerza en el periodo analizado, se evidencia que la empresa tiene menor capacidad de pago de deudas al corto plazo que la industria. Tal es el caso que la industria posee un 0.40 de prueba defensiva, mientras que la compañía China International Water & Electric Corp. alcanza solo un 0,014. Las razones del porque ocurrió esta baja en el efectivo del negocio se podrá concluir con el cálculo de los otros indicadores más adelante.

**El Capital de Trabajo**, también denominado “fondo de maniobra” representa el dinero en el corto plazo que queda después de pagar las deudas en el corto plazo. Este indicador se espera sea mayor a cero.

Para China International Water & Electric Corp.; el fondo de maniobra es negativo. Esto tiene relación con la poca o nula capacidad que tiene para responder y pagar sus deudas a corto plazo.

La información se muestra por medio de la siguiente gráfica.



**Figura 17.** Índices de Liquidez

### 4.3.3 Indicadores de gestión

Los indicadores de gestión o de actividad, muestran la eficiencia en el uso de los activos de la empresa.

A continuación se presenta una tabla resumen de los indicadores de gestión para China International Water & Electric Corp. En el periodo 2012 y 2013.

**Tabla 19.** Indicadores de Gestión

	2012	2013	INDUSTRIA
<b>Días promedios de cobro</b>	0,21	0,66	6,03
<b>Rotación de cuentas por cobrar</b>	1736,11	548,76	60,48
<b>Rotación de activos</b>	0,081	0,188	1,17
<b>Rotación de activos PPE</b>	2,85	0,36	6,66

Los **Días promedios de cobros**, muestran la velocidad con la cual se están cobrando las cuentas a clientes, para China International Water & Electric Corp. existe mucha rapidez para cobrar las cuentas de clientes, inclusive según los resultados presentados lo hace con mayor velocidad que las otras empresas del sector, hay que destacar que las obras que realiza la empresa son en su mayoría con el Gobierno, el cual cancela por adelantado casi el 80% de la obra. Por esta razón las cuentas por cobrar solo representan el 20% el cual es cancelado a la entrega del proyecto.

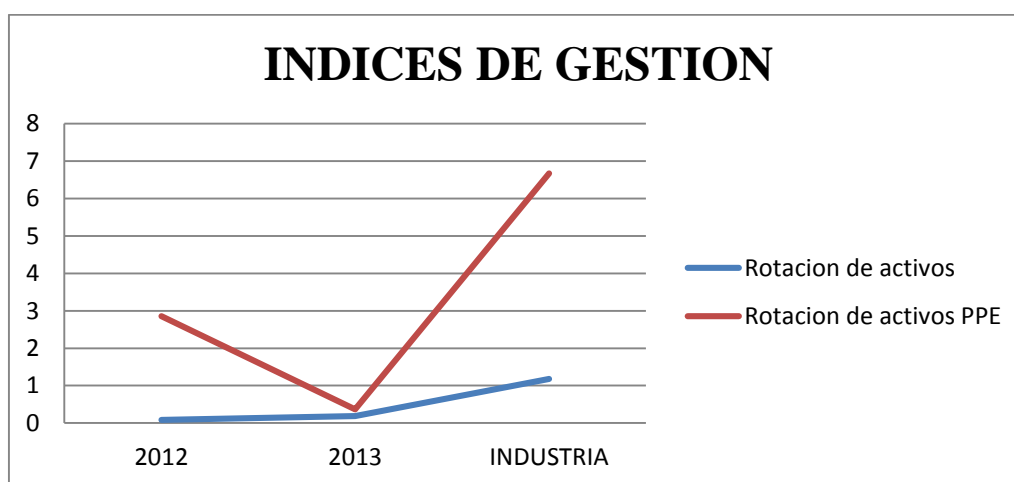
La **rotación de las cuentas por cobrar**, están directamente relacionados con el indicador anterior, mientras más rápido se cobre las cuentas del negocio más veces rotara la cartera de clientes. Para China International Water & Electric Corp. existe una gran rotación de cuentas por cobrar debido a la velocidad con la cual cobra sus cuentas.

La **rotación de activos**, indica la eficiencia de uso de los activos de la empresa. Se espera que este indicador sea cercano o mayor a uno, mientras más lejano sea a uno implica menos eficiencia en el uso de los activos. Para China International Water & Electric Corp.

existe poca eficiencia en el uso de los activos, la industria está en mejor posición que la compañía analizada.

La **rotación de activos de “Propiedad, Planta y Equipo”**, indica la eficiencia de uso de los activos fijos o de Propiedad, Planta y Equipo” a pesar de que el indicador se encuentra por debajo de 1, se evidencia una mejora en el uso de los activos desde el 2012 al 2013. Aún la empresa no se acerca a la posición de la industria que tiene mejores resultados en la eficiencia de este indicador.

La grafica a continuación presentada describe la tendencia que han tenido dos de indicadores que influyen en el análisis de esta investigación para la empresa y la industria.



**Figura 18.** Índices de Gestión

#### 4.3.4 Indicadores de endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento, muestran el nivel de apalancamiento o de deuda que tiene la empresa.

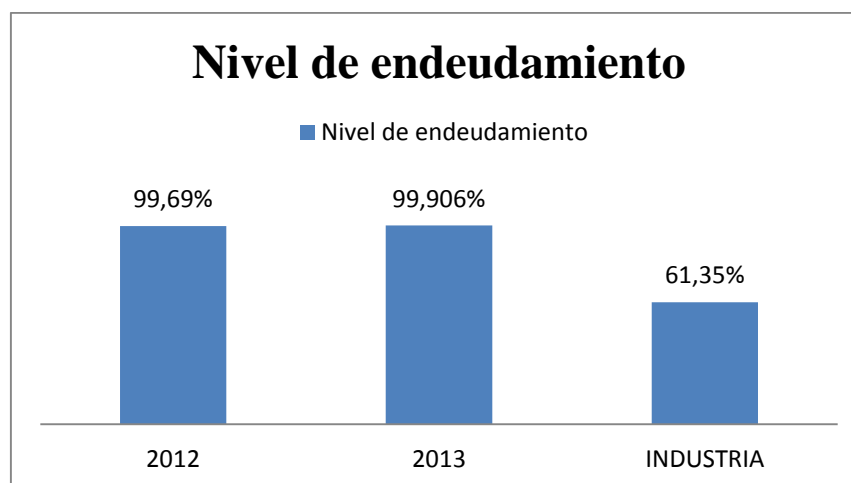
A continuación se muestra los principales indicadores de deuda analizados para China International Water & Electric Corp. en el periodo 2012 y 2013.

**Tabla 20.** Indicadores de Endeudamiento

	2012	2013	INDUSTRIA
Nivel de endeudamiento	99,69%	99,906%	61,35%
Estructura de capital	315,84	1290,17	1,58
Cobertura de gastos operativos	1,12	1,018	0,34
Cobertura de gastos financieros	344,78	333,31	7,067

El nivel de endeudamiento, muestra el porcentaje de activos que han sido financiados por deudas. Mientras mayor sea este indicador existe un mayor nivel de apalancamiento de los activos del negocio en las deudas. Para China International Water & Electric Corp. existe un nivel mayor de apalancamiento de la industria, subiendo de 99,69% (2012) a 99,906% (2013), sin embargo la industria también tiene un porcentaje alto pero menor al que tiene el negocio de 61,35%.

En la gráfica a continuación, se evidencia el nivel de endeudamiento que tiene la empresa.

**Figura 19.** Nivel de endeudamiento de China International Water & Electric Corp.

La Estructura de capital, muestra el peso que tiene el patrimonio versus los pasivos de la empresa. Se espera que este indicador sea mayor a uno.

Los resultados muestran que China International Water & Electric Corp. se encuentra en una ventajosa posición en este indicador frente a la industria, manteniéndose muy por encima de la industria.

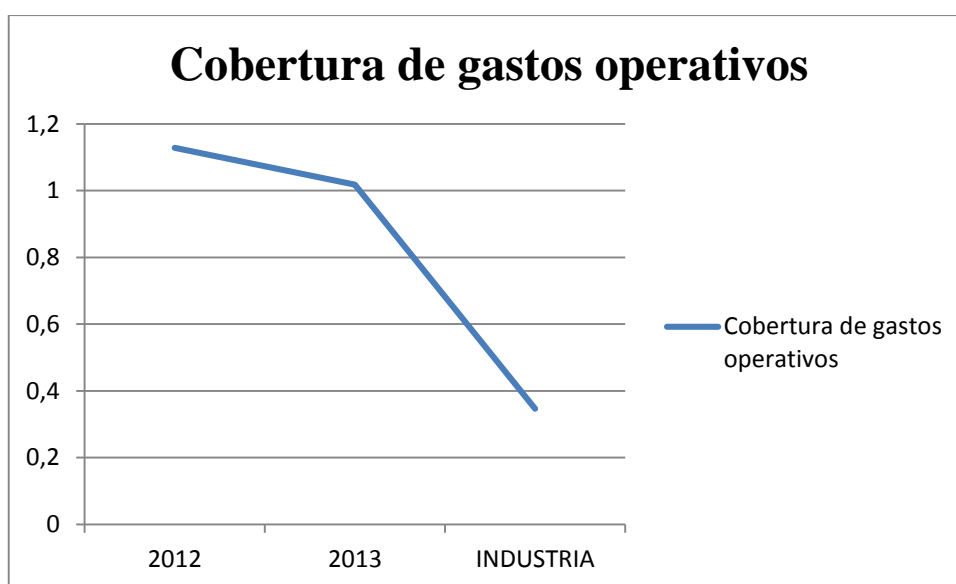
La cobertura de gastos financieros, permite conocer que tan confiable es la empresa para cubrir los gastos financieros (intereses de préstamos), se espera que ese indicador sea igual o mayor a uno, mientras más distante se encuentre de 1; mayor confiabilidad existirá.

Para China International Water & Electric Corp. También existe una posición ventajosa en este indicador frente a la industria que se encuentra por debajo de 10.

La cobertura de gastos operativos, permite conocer que tan confiable es la empresa para cubrir los gastos operativos de la compañía. Se aplica el mismo razonamiento que la cobertura de gastos financieros.

La empresa China International Water & Electric Corp. también posee una buena posición frente la industria en torno a este indicador.

A continuación se resumen en una gráfica la posición de China International Water & Electric Corp. en el indicador de cobertura de gastos operativos.



**Figura 20.** Cobertura de Gastos Operativos de China International Water & Electric Corp.

#### 4.3.5 Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad, muestran el retorno de la inversión o de las ventas. A continuación se resumen los indicadores de rentabilidad para China International Water & Electric Corp. en el periodo 2012 y 2013.

**Tabla 21.** Indicadores de Rentabilidad

	2012	2013	INDUSTRIA
<b>Margen Bruto</b>	14%	14%	32,1%
<b>Margen Operativo</b>	12%	5%	8,3%
<b>Margen Neto</b>	1,6%	0,2%	4,6%

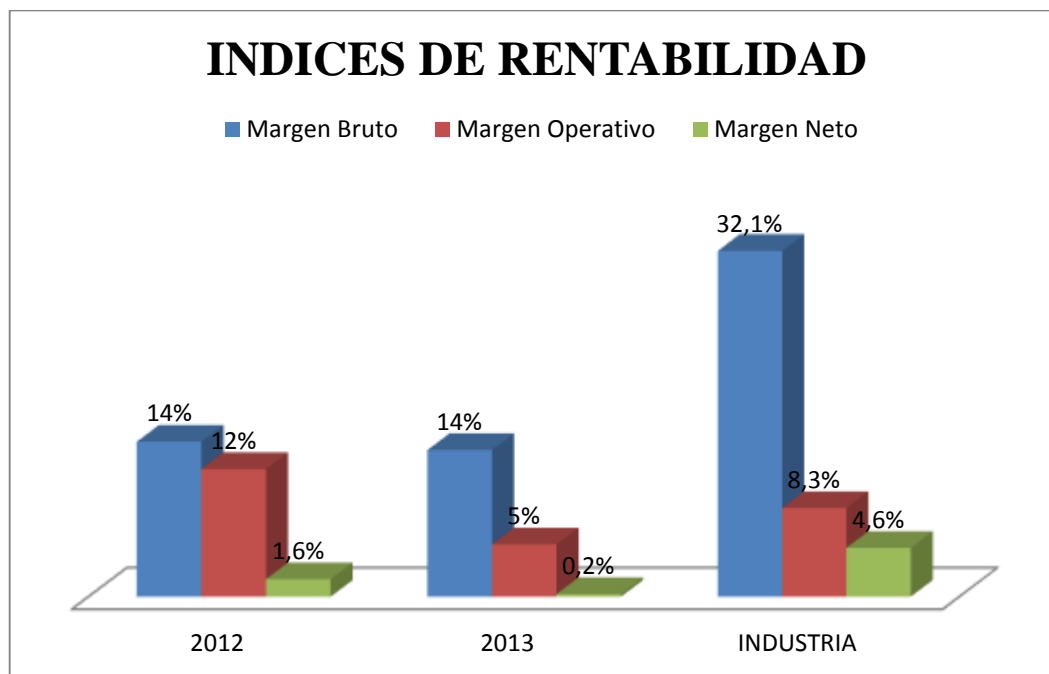
El **Margen Bruto**, representa la ganancia bruta que obtiene la empresa luego de cubrir los costos de producción o de ventas. En el caso de China International Water & Electric Corp. se mantiene con un margen bruto del 14% para los años 2012 y 2013. Sin embargo al compararse con la competencia se evidencia que tiene menos rentabilidad ya que las otras empresas del sector están alrededor de 32,1% de margen bruto.

El **Margen Operativo**, representa la ganancia operativa que tiene la empresa. La misma que quita todo los gastos operacionales del negocio. Para China International Water & Electric Corp. el margen operativo disminuyo del 12% (2012) al 5% (2013) debido al incremento de gastos operativos en este último año. La industria mantiene un nivel del 8,3% muy cercano al margen operativo del 2013.

El **Margen Neto**, representa la ganancia neta que tiene la empresa. Es la ganancia líquida luego de quitar todos los gastos de la empresa. Para China International Water & Electric Corp. existió una disminución significativa en el periodo estudiado. En el 2012, el margen neto estaba en 1,6% y en el 2013 disminuyo a 0,2%. Como se indicó anteriormente las ventas aumentaron pero los gastos aumentaron más, esto provoco que a pesar de que las ventas crecieron este incremento nos e evidencia en la utilidad neta.



A continuación se muestra la gráfica que resume los índices de rentabilidad para China International Water & Electric Corp.



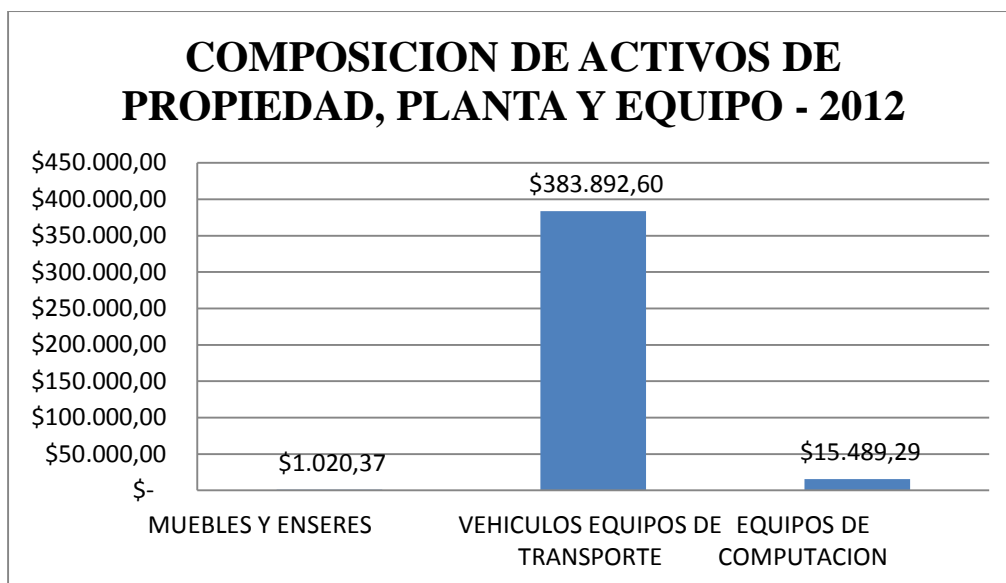
**Figura 21.** Índices de Rentabilidad

#### 4.4 Composición de cuenta propiedad, planta y equipo

Para el análisis de este trabajo investigación, es importante destacar la cuenta de “Propiedad, Planta y Equipo”; por lo cual se ha realizado un análisis detallado de la composición de esta cuenta para los años 2012 y 2013.

##### 4.4.1 Composición de propiedad, planta y equipo

En el año 2012, China International Water & Electric Corp. solo poseía tres grandes grupos de cuentas que formaban parte de “Propiedad, Planta y Equipo”. A continuación se muestra una gráfica en la que detalla esta composición.

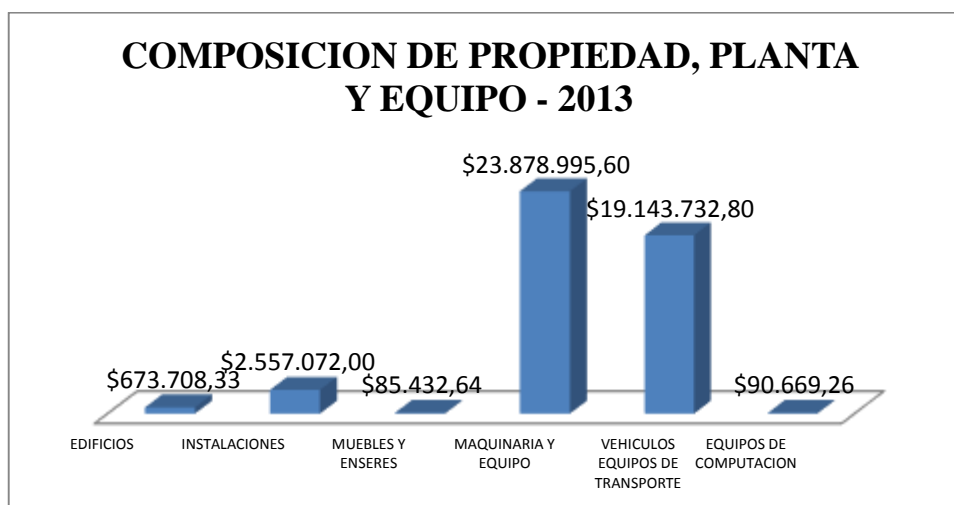


**Figura 22.** Composición de PPE – 2012

Como se aprecia en la gráfica, la cuenta de mayor relevancia es la de “Vehículos y Equipos de Transporte” llegando a \$383.892,60.

#### 4.4.2 Composición de propiedad. Planta y equipo 2013

Para el año 2013, la composición de PPE cambio de forma significativa. Tal es el caso que ahora la componen seis grupos de cuentas. Las cuales se detallan en la gráfica a continuación.



**Figura 23.** Composición de PPE – 2013

En el 2013, se realizaron adquisición de diversas cuentas de PPE, dentro de este grupo destaca la adquisición de maquinarias y equipos. Estas cuentas son el objeto del estudio de este trabajo investigación. Por la importancia que adquirieron en la composición de los activos de China International Water & Electric Corp. en el año 2013.

## Capítulo V

### Propuesta de aplicación de NIC 16

#### 5.1 Cuenta maquinaria

El presente estudio se centra en la cuenta “Maquinarias y vehículos que es una de las más relevantes dentro de los activos no corrientes de China International Water & Electric Corp.

##### 5.1.1 Composición de propiedad plantas y equipo

A continuación se muestra el resumen de las adquisiciones realizadas hasta el 2014 donde intervienen las cuentas de PPE, el detalle ampliado de los ítems adquiridos nacionales e importados se refleja en el Anexo1.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 2014		
CONTABLE	CONTABLE	LIBROS
1.02.02.001	EDIFICIOS	2.764.041,41
1.02.04.001	MUEBLES Y ENSERES	125.404,00
1.02.05.001	MAQUINARIA Y EQUIPO	29.522.039,40
1.02.08.001	EQUIPOS DE COMPUTACION	130.643,37
1.02.07.001	VEHICULOS	30.228.527,48
1.02.09.001	SOFTWARE Y PROGRAMAS	5.000,00
		<b>62.775.655,66</b>

Calculo de la depreciación acumulada fiscal vs tributaria al 2014.

DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
N° CTA CONTABLE	NOMBRE DE CUENTA CONTABLE	FISCAL	FINANCIERA	DIFERENCIA
1.02.02.001	EDIFICIOS	95.418,72	343.507,38	248.088,66
1.02.04.001	MUEBLES Y ENSERES	16.148,26	29.066,86	12.918,60
1.02.05.001	MAQUINARIA Y EQUIPO	4.212.268,53	7.582.083,35	3.369.814,82
1.02.08.001	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	63.469,80	34.277,12	-29.192,68
1.02.07.001	VEHÍCULOS	7.950.850,28	7.157.283,07	-793.567,21
1.02.09.001	SOFTWARE Y PROGRAMAS	124,99	67,50	-57,49
		<b>12.338.280,57</b>	<b>15.146.285,28</b>	<b>2.808.004,71</b>

Resumen de las cuentas de PPE de acuerdo a las adquisiciones registradas hasta el año 2015. Revisar el Anexo N° 2.

DEPRECIACION ACUMULADA 2015		
CONTABLE	CONTABLE	FINANCIERA
1.02.02.001	EDIFICIOS	841.034,83
1.02.04.001	MUEBLES Y ENSERES	51.639,58
1.02.05.001	MAQUINARIA Y EQUIPO	12.896.050,45
1.02.08.001	EQUIPOS DE COMPUTACION	57.792,93
1.02.07.001	VEHICULOS	12.587.796,57
1.02.09.001	SOFTWARE Y PROGRAMAS	967,50
		<b>26.435.281,86</b>

Calculo de la depreciación acumulada fiscal vs tributaria al 2015.

DEPRECIACIÓN ACUMULADA 2015				
N° CTA	NOMBRE DE CUENTA	FISCAL	FINANCIERA	DIFERENCIA
CONTABLE	CONTABLE			
1.02.02.001	EDIFICIOS	233.620,79	841.034,83	607.414,05
1.02.04.001	MUEBLES Y ENSERES	28.688,66	51.639,58	22.950,92
1.02.05.001	MAQUINARIA Y EQUIPO	7.164.472,47	12.896.050,45	5.731.577,98
1.02.08.001	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	107.013,23	57.792,93	-49.220,31
1.02.07.001	VEHÍCULOS	13.984.754,17	12.587.796,57	-1.396.957,60
1.02.09.001	SOFTWARE Y PROGRAMAS	1.791,49	967,50	-823,99
		21.520.340,80	26.435.281,86	4.914.941,05

## 5.2 Medición de china International Water & Electric corp. para maquinaria

Se trabajó con las cuentas que componían “Maquinaria” realizando una medición por medio de peritos autorizados por la Superintendencia de Compañía para conocer el valor razonable, los resultados se detallan a continuación

DESCRIPCION DEL ACTIVO	VALOR RAZONABLE SEGÚN PERITO DE EVALUACIÓN	COSTO DE ADQUISICION	REVALORIZACIÓN y/o DETERIORO	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOREN LIBROS
ESTACION TOTAL BERSES MODELO 305	\$ 6.890,00	\$ 6.800,00	\$ 90,00	\$ 650,72	\$ 6.239,28
ESTACION TOTAL BERSES MODELO 305	\$ 6.980,00	\$ 6.800,00	\$ 180,00	\$ 659,22	\$ 6.320,78
MAQUINA AGRICOLA INDUSTRIAL	\$ 11.215,00	\$ 10.735,00	\$ 480,00	\$ 959,51	\$ 10.255,49
GENERADOR OLYMPIAN SERIE LEZZO5505	\$ 15.600,00	\$ 14.500,00	\$ 1.100,00	\$ 1.157,00	\$ 14.443,00
GRUPO ELECTROGENO MODASA X12725W	\$ 37.800,00	\$ 39.600,00	-\$ 1.800,00	\$ 2.331,00	\$ 35.469,00
MEZCLADOR DE BANCO DE LABORATORIO 5QT 120V	\$ 6.237,00	\$ 5.940,00	\$ 297,00	\$ 346,50	\$ 5.890,50
DESIMETRO HUMIDIMETRO NUCLEAR MARCA TROXLER MODELO 3430 12*2	\$ 12.890,00	\$ 11.600,00	\$ 1.290,00	\$ 698,21	\$ 12.191,79
DESIMETRO HUMIDIMETRO NUCLEAR MARCA TROXLER MODELO 3430 12*3	\$ 12.180,00	\$ 11.600,00	\$ 580,00	\$ 659,75	\$ 11.520,25
DESIMETRO HUMIDIMETRO NUCLEAR MARCA TROXLER MODELO 3430 12*4	\$ 9.860,00	\$ 11.600,00	-\$ 1.740,00	\$ 534,08	\$ 9.325,92
DESIMETRO HUMIDIMETRO NUCLEAR MARCA TROXLER MODELO 3430 12*5	\$ 12.180,00	\$ 11.600,00	\$ 580,00	\$ 659,75	\$ 11.520,25
MAQUINA CONCRETERA + PARTES	\$ 380.780,00	\$ 381.021,86	-\$ 241,86	\$ 19.051,09	\$ 361.970,77
TOTAL	\$ 24.669.245,82	\$ 24.661.630,68	\$ 815,14	\$ 1.631.646,67	\$ 23.037.841,01

### 5.2.1 Maquinaria deteriorada

DESCRIPCION DEL ACTIVO	VALOR RAZONABLE SEGÚN	COSTO DE ADQUISICION	REVALORIZACIÓN y/o
	PERITO DE EVALUACIÓN		DETERIORO
GRUPO ELECTROGENO MODASA X12725W	\$ 37.800,00	\$ 39.600,00	-\$ 1.800,00
DESIMETRO HUMIDIMETRO NUCLEAR MARCA TROXLER MODELO 3430 12*4	\$ 9.860,00	\$ 11.600,00	-\$ 1.740,00
MAQUINA CONCRETERA + PARTES	\$ 380.780,00	\$ 381.021,86	-\$ 241,86
		Deterioro	\$ 3.781,86

### 5.2.2 Maquinaria revalorizada

DESCRIPCION DEL ACTIVO	VALOR RAZONABLE SEGÚN	COSTO DE ADQUISICION	REVALORIZACIÓN y/o
	PERITO DE EVALUACIÓN		DETERIORO
ESTACION TOTAL BERSES MODELO 305	\$ 6.890,00	\$ 6.800,00	\$ 90,00
ESTACION TOTAL BERSES MODELO 305	\$ 6.980,00	\$ 6.800,00	\$ 180,00
MAQUINA AGRICOLA INDUSTRIAL	\$ 11.215,00	\$ 10.735,00	\$ 480,00
GENERADOR OLYMPIAN SERIE LEZZ05505	\$ 15.600,00	\$ 14.500,00	\$ 1.100,00
MEZCLADOR DE BANCO DE LABORATORIO 5QT 120V	\$ 6.237,00	\$ 5.940,00	\$ 297,00
DESIMETRO HUMIDIMETRO NUCLEAR MARCA TROXLER MODELO 3430 12*2	\$ 12.890,00	\$ 11.600,00	\$ 1.290,00
DESIMETRO HUMIDIMETRO NUCLEAR MARCA TROXLER MODELO 3430 12*3	\$ 12.180,00	\$ 11.600,00	\$ 580,00
DESIMETRO HUMIDIMETRO NUCLEAR MARCA TROXLER MODELO 3430 12*5	\$ 12.180,00	\$ 11.600,00	\$ 580,00
TOTAL	\$ 24.669.245,82	\$ 24.661.630,68	\$ 815,14
		Revalorización	\$ 4.597,00

### 5.3 Estados financieros bajo NIIF'S 2015, 2016 y 2017

Datos a considerarse en el cierre.

<b>CWE CHINA INTERNATIONAL WATER &amp; ELECTRIC CORP</b>  <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014</b>  <b>TRANSACCIONES SUJETAS A ANÁLISIS</b>
---

No.	AJUSTE NIIF
1	La Compañía aplica el modelo de la revaluación para su nueva oficina, que al cierre de año revaloriza un edificio cuyo costo en libros es USD 2.074.041,41 al valor de USD 2.574.041,41
2	De acuerdo a la política contable de la entidad, los activos fijos como el caso de Maquinarias, equipos, muebles utilizados en los Proyectos deberán depreciarse bajo el tiempo de duración del mismo, en este caso el Proyecto Cañar Naranjal tiene un contrato por 3 años para su ejecución
	<b>NOTAS ADICIONALES PARA CALCULO DE IMPUESTOS DIFERIDOS:</b>
1	Los gastos no deducibles por diferencias permanentes suman USD 70,000.

## 5.3.1 Justes NIIF.

CWE CHINA INTERNATIONAL WATER & ELECTRIC CORP			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014			
DIARIO DE AJUSTES			
No.	Concepto	Débitos	Créditos
1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	500.000,00	
1	ORI POR REV. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		500.000,00
	<b>P/R cambio en valor razonable de edificios</b>		
2	PARTICIPACION TRABAJADORES	420.811,92	
2	OBLIGACIONES ACUMULADAS		420.811,92
	P/R Participación de Trabajadores		
3	Activo por Impuesto diferido	617.761,04	
3	Ingreso por impuesto diferido		617.761,04
	<b>P/R activo por impuesto diferido</b>		
4	ORI por revaluación de propiedad planta y equipo	110.000,00	
4	Pasivo por impuesto diferido		110.000,00
	<b>P/R Pasivo por impuesto diferido</b>		
5	Gasto Impuesto a la Renta Corriente	3.873.897,00	
5	Pasivo por impuestos corrientes		3.873.897,00
5	P/R impuesto a la renta corriente		
6	ORI por revaluación de propiedad planta y equipo	110.000,00	
6	Pasivo por impuesto diferido		110.000,00
	<b>P/R Pasivo por impuesto diferido</b>		
	SUMAS	<b>5.632.469,95</b>	<b>5.632.469,95</b>



### 5.3.2 Impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos 2014.

	A	B	C = B - A
	Año (2014)		
	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia Temporal
Depreciación Acumulada	(15.146.285,28)	(12.338.280,57)	2.808.004,71
Total diferencia temporarias deducibles	(15.146.285,28)	(12.338.280,57)	2.808.004,71

Activo por Impuesto diferido del año (22% TASA FUTURA)	617.761,04
Activo por impuesto diferido al inicio del año	-
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	617.761,04

#### REGISTRO CONTABLE

Detalle		
Activo por Impuesto diferido	617.761,04	
Ingreso por impuesto diferido Para compensar activo por impuesto diferido		617.761,04

\* Este registro contable es la última transacción que se va a realizar en el año

#### CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad neta antes del 15% de participación laboral	2.805.412,81
15% participación laboral	420.811,92
Utilidad antes de impuestos	2.384.600,89
(+) Gasto no deducible diferencias permanentes	70.000,00
(+) Gasto no deducible dif temp / (-) recuperaciones	2.808.004,71
Utilidad (Base) Imponible	5.262.605,60
Impuesto causado (22%)	1.157.773,23

Detalle	Debe	Haber
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	1.157.773,23	
Pasivo por impuestos corrientes Para reconocer impuesto a la renta corriente		1.157.773,23

**PASIVOS POR IMPUESTOS  
DIFERIDOS**

## 1. Pasivo por revaluación

	A	B	C = B - A
	Año (2014)		
	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia Temporaria
Edificio	3.264.041,41	2.764.041,41	500.000,00
Depreciación acumulada	95.418,72	95.418,72	-
<b>Edificio, neto</b>	<b>3.168.622,69</b>	<b>2.668.622,69</b>	<b>500.000,00</b>

Pasivo por Impuesto diferido del año (CALCULADO AL 22%)

110.000,00

Pasivo por impuesto diferido al inicio del año

-

ORI por revaluación de propiedad plata y equipo

110.000,00

**REGISTRO CONTABLE**

Detalle	Debe	Haber
ORI por revaluación de propiedad plata y equipo	110.000,00	
Pasivo por impuesto diferido Para reconocer pasivo por impuesto diferido		110.000,00

\* Este registro contable es la última transacción que se va a realizar en el año

## Activos por impuestos diferidos 2015.

	A	B	C = B - A
	Año (2014)		
	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia Temporal
Depreciación Acumulada	(26.435.281,86)	(21.520.340,80)	4.914.941,05
Total diferencia temporarias deducibles	(26.435.281,86)	(21.520.340,80)	4.914.941,05

Activo por Impuesto diferido del año (22% TASA FUTURA)	1.081.287,03
Activo por impuesto diferido al inicio del año	617.761,04
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	463.525,99

**REGISTRO CONTABLE**

Detalle		
Activo por Impuesto diferido	463.525,99	
Ingreso por impuesto diferido Para compensar activo por impuesto diferido		463.525,99

\* Este registro contable es la última transacción que se va a realizar en el año

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Utilidad neta antes del 15% de participación laboral	6.386.632,29
15% participación laboral	957.994,84
Utilidad antes de impuestos	5.428.637,45
(+) Gasto no deducible diferencias permanentes	
(+) Gasto no deducible dif temp / (-) recuperaciones	4.914.941,05
Utilidad (Base) Imponible	10.343.578,50
Impuesto causado (22%)	2.275.587,27

Detalle	Debe	Haber
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	2.275.587,27	
Pasivo por impuestos corrientes Para reconocer impuesto a la renta corriente		2.275.587,27

## 5.3.3 Matriz por ajustes NIIF.

CWE CHINA INTERNATIONAL WATER & ELECTRIC CORP AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014 EN USD					
CUENTA	2013	2014	DÉBITOS	CRÉDITOS	Saldos después de ajustes NIIF 2014
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Efectivo en caja y bancos	3.407.703,26	3.604.543,67			3.604.543,67
Activos financieros	36.381.164,84	7.231.662,28			7.231.662,28
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	27.862.382,17	41.280.718,50			41.280.718,50
Crédito Fiscal	5.765.756,07	9.468.918,33			9.468.918,33
Inventarios	24.950,00	57.861,00			57.861,00
Pagos anticipados	1.702.172,99	818.467,62			818.467,62
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>75.144.129,33</b>	<b>62.462.171,40</b>			<b>62.462.171,40</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
Propiedad, plantas y equipo	49.553.780,01	62.775.655,66	500.000,00		63.275.655,66
Depreciación acumulada	(3.843.537,25)	(15.146.285,28)			(15.146.285,28)
Activo por impuestos diferidos			617.761,04		617.761,04
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>45.710.242,76</b>	<b>47.629.370,38</b>			<b>48.747.131,42</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>120.854.372,09</b>	<b>110.091.541,78</b>			<b>111.209.302,82</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
Obligaciones bancarias	11.960.820,27	421.270,26			421.270,26
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	53.830.821,35	46.504.000,72			46.504.000,72
Provisiones	167.446,52	387.900,74			387.900,74
Ingresos diferidos					0,00
Pasivo por impuestos corrientes				3.873.897,00	3.873.897,00
Obligaciones acumuladas	53.534.671,70	58.612.345,00		420.811,92	59.033.156,92
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>119.493.759,84</b>	<b>105.925.516,72</b>			<b>110.220.225,64</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
Obligaciones bancarias					0,00
Pasivo por impuestos diferidos				110.000,00	110.000,00
Obligaciones por beneficios definidos	16.500,00	16.500,00			16.500,00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>16.500,00</b>	<b>16.500,00</b>			<b>126.500,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>119.510.259,84</b>	<b>105.942.016,72</b>			<b>110.346.725,64</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital social	30.000,00	30.000,00			30.000,00
Reserva legal	13.000,00	13.000,00			13.000,00
Reserva por reevaluación de propiedad planta y equipo				390.000,00	390.000,00
Resultados Acumulados:					0,00
Reserva de capital					0,00
Resultados ejercicios pasados	12.434,51	1.301.112,25			1.301.112,25
Utilidades del ejercicio 2013	1.288.677,75	2.805.412,81	3.676.947,88		(871.535,07)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.344.112,25</b>	<b>4.149.525,06</b>			<b>862.577,18</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>120.854.372,09</b>	<b>110.091.541,78</b>	<b>4.794.708,92</b>	<b>4.794.708,92</b>	<b>111.209.302,82</b>
	0,00	0,00			0,00

CUENTA		2013	2014	DÉBITOS	CRÉDITOS	Saldos después de ajustes NIIF 2014
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
	Ingresos Ordinarios:					
(+)	Venta de servicios	34.574.659,68	45.952.416,00			45.952.416,00
(+)	Ingresos por intereses	454.254,50	369.123,00			369.123,00
	Costo de ventas	30.066.757,76	39.961.063,19			39.961.063,19
	<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>4.962.156,42</b>	<b>6.360.475,81</b>			<b>6.360.475,81</b>
	<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>					
	Gastos de administración	1.743.849,24	2.359.740,00			2.359.740,00
	Gastos financieros	1.239.113,91	1.141.352,00			1.141.352,00
	Participación Trabajadores	291.556,05		420.811,92		420.811,92
	Otras ganancias (pérdidas) netas	35.486,26	53.971,00			53.971,00
	<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>3.310.005,46</b>	<b>3.555.063,00</b>			<b>3.975.874,92</b>
	Utilidad antes de impuestos	1.652.150,96	2.805.412,81			2.384.600,89
	<b>Menos Gasto por impuesto a la renta:</b>					
	Corriente	363.473,21		3.873.897,00		3.873.897,00
	Diferido				617.761,04	(617.761,04)
	Total gasto por impuesto a la renta	<b>363.473,21</b>				<b>3.256.135,96</b>
	<b>UTILIDAD NETA EN ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.288.677,75</b>	<b>2.805.412,81</b>	<b>4.294.708,92</b>	<b>617.761,04</b>	<b>(871.535,07)</b>
	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>					
	ORI por revaluación de propiedad plata y equipo			110.000,00	500.000,00	390.000,00
	ORI por cambios en el valor razonable de IF					0,00
	Total otros resultados integrales					<b>390.000,00</b>
	<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>1.288.677,75</b>	<b>2.805.412,81</b>	<b>4.404.708,92</b>	<b>1.117.761,04</b>	<b>(481.535,07)</b>

CUENTA		2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	Saldos después de ajustes NIIF 2015
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
	Efectivo en caja y bancos	2.943.571,23			2.943.571,23
	Activos financieros	7.635.410,45			7.635.410,45
	Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	22.986.471,00			22.986.471,00
	Crédito Fiscal	7.564.123,10			7.564.123,10
	Inventarios	125.641,00			125.641,00
	Pagos anticipados	920.348,00			920.348,00
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>42.175.564,78</b>			<b>42.175.564,78</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
	Propiedad, plantas y equipo	63.275.655,66	0,00		63.275.655,66
	Depreciación acumulada	(26.435.281,86)			(26.435.281,86)
	Activo por impuestos diferidos	617.761,04	463.525,99		1.081.287,03
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>37.458.134,84</b>			<b>37.921.660,83</b>
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>79.633.699,62</b>			<b>80.097.225,61</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
	Obligaciones bancarias	50.000,00			50.000,00
	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	39.414.521,19			39.414.521,19
	Provisiones	452.178,90			452.178,90
	Ingresos diferidos				0,00
	Pasivo por impuestos corrientes			2.275.587,27	2.275.587,27
	Obligaciones acumuladas	32.341.290,06		957.994,84	33.299.284,90
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>72.257.990,15</b>			<b>75.491.572,26</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
	Obligaciones bancarias				0,00
	Pasivo por impuestos diferidos	110.000,00		0,00	110.000,00
	Obligaciones por beneficios definidos	16.500,00			16.500,00
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>126.500,00</b>			<b>126.500,00</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>72.384.490,15</b>			<b>75.618.072,26</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
	Capital social	30.000,00			30.000,00
	Reserva legal	13.000,00			13.000,00
	Reserva por reevaluación de propiedad planta y equipo	390.000,00		0,00	390.000,00
	Resultados Acumulados:				0,00
	Reserva de capital				0,00
	Resultados ejercicios pasados	429.577,18			429.577,18
	Utilidades del ejercicio 2013	6.386.632,29	2.770.056,12		3.616.576,17
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.249.209,47</b>			<b>4.479.153,35</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>79.633.699,62</b>	<b>3.233.582,11</b>	<b>3.233.582,11</b>	<b>80.097.225,62</b>
		0,00			0,00

CUENTA		2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	Saldos después de ajustes NIIF 2015
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
	Ingresos Ordinarios:				
(+)	Venta de servicios	63.457.123,10			63.457.123,10
(+)	Ingresos por intereses	289.413,60			289.413,60
	Costo de ventas	53.974.155,50			53.974.155,50
	<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>9.772.381,20</b>			<b>9.772.381,20</b>
	<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>				
	Gastos de administración	2.341.874,30			2.341.874,30
	Gastos financieros	1.043.874,61			1.043.874,61
	Participación Trabajadores		957.994,84		957.994,84
	Otras ganancias (pérdidas) netas	0,00			0,00
	<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>3.385.748,91</b>			<b>4.343.743,75</b>
	Utilidad antes de impuestos	6.386.632,29			5.428.637,45
	<b>Menos Gasto por impuesto a la renta:</b>				
	Corriente		2.275.587,27		2.275.587,27
	Diferido			463.525,99	(463.525,99)
	Total gasto por impuesto a la renta				<b>1.812.061,28</b>
	<b>UTILIDAD NETA EN ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>6.386.632,29</b>	<b>3.233.582,11</b>	<b>463.525,99</b>	<b>3.616.576,17</b>
	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
	ORI por revaluación de propiedad plata y equipo				0,00
	ORI por cambios en el valor razonable de IF				0,00
	Total otros resultados integrales				<b>0,00</b>
	<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>6.386.632,29</b>	<b>3.233.582,11</b>	<b>463.525,99</b>	<b>3.616.576,17</b>







## Capítulo VI

### Conclusiones y Recomendaciones

#### 6.1 Conclusiones

- 1) La aplicación de las NIIF ha causado efectos sobre diversas cuentas, para el caso de la compañía China International Water & Electric Corp. la incidencia de la NIC 16 en la valoración de la cuenta Maquinaria ha causado efectos tributarios en las cuentas de anticipo y pago de impuesto a la renta.
- 2) En relación a la cuenta Propiedades, Planta y Equipos se concluye que por el giro del negocio de la empresa China International Water & Electric Corp., la empresa no solo deben revisar los lineamientos de la NIC 16 sino también varias normas relacionadas que tienen una incidencia en la aplicación de dicha norma. Es importante destacar que las Propiedades, Planta y Equipos debe estar registradas en los estados financieros a su valor de mercado y su vida útil debe determinarse de acuerdo a la expectativa de uso del bien por parte de la empresa y no solo tomar como base la vida útil tributaria.
- 3) Debido a la incongruencia que existen en la medición del valor de mercado y valor del libro de régimen tributario ecuatoriano y la aplicación de las NIIF, las empresas deben tener especial cuidado al realizar el cálculo de la depreciación y tomar como base tributaria el valor en libro del activo y como base contable el valor de mercado.
- 4) Las diferencias crearan partidas transitorias de impuestos diferidos sea como activos o pasivos que incidirán en los efectos tributarios de la empresa.

## 6.2 Recomendaciones

- 1) Tener un acercamiento con el Servicio de Rentas Internas que permita armonizar las normas contables con las normas tributarias de tal forma que se minimice al máximo los efectos tributarios por la aplicación de las NIIF.
- 2) Debido a la diferencias que se dan en el valor en libro y valor de mercado, es recomendable para la empresa China International Water & Electric Corp. que lleve un control del valor de Propiedad Planta y Equipo con el objetivo de medir el impacto de los costos tributarios provocados por la aplicación de la norma.
- 3) Llevar un control de la gestión del efectivo del negocio para de esta forma no caer en problemas de iliquidez o insolvencia.
- 4) A pesar que la Norma indica que la re-evaluaciones de los activos de Propiedad, planta y equipo se hacen en la implementación de las NIIF se recomienda hacer re-evaluaciones periódicas con los peritos autorizados por la Superintendencia de Compañía que permita conocer el valor de mercado de los activos.

## Bibliografía

- Ana Belén Salamanca Castro, C. M.-C. (Enero de 2007). *El diseño en la Investigación cualitativa*. México.
- Auditax. (Noviembre de 2011). *Informes financieros y contables* . Recuperado el 8 de Octubre de 2012, de Auditores Xpress Tax: [www.auditax.com.pe](http://www.auditax.com.pe)
- BARRIETOS, S. (2010). *NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF-IFRS*. . Quito: Norma.
- Carlos, C. (2010). *Normas Internacionales de Contabilidad, Aplicación*. En C. Colombia: Taurus.
- Castro., A. B. (Enero de 2007). *El diseño en la Investigación cualitativa*. México.
- China International Water & Electric Corp. (2013). Proyecto Control de Inundación Cañar - Naranjal. *Informe de Estados Financieros preliminares*. Guayaquil.
- Circulo Tributario. (2012). *Estados Financieros y Auditoria*. Guadalajara.
- Economia.es. (8 de Diciembre de 2011). *Empresas pequeñas y medianas*. Recuperado el 22 de Octubre de 2012, de <http://economiaes.com/empresas/pequena-mediana.html>
- Escuela Superior Politécnica del Litoral. (2005). *Estudio comparativo de las Normas Contables Vigentes en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera*. . Guayaquil: ESPOL.
- Fundación IASC. (2010). Comité de Normas Internacionales de Contabilidad. *International Accounting Standards Committee*.
- HANSEN, J. (2010). *NIIF Teoría Práctica Manual para Implementar Normas Internacionales Financieras* . México: Nacional.
- Honorable Congreso Nacional del Ecuador. (26 de Enero de 2006). Codificación de la Ley de Compañías. *Ley de Compañías*. . Quito, Pichincha, Ecuador.

International Financial Reporting Standards. (2012). Marco Conceptual para la Información Financiera.

Martín, G. R. (2008). Los nuevos retos de valoración de intangibles en combinaciones de negocios. En *Partida Doble*. (Vol. 14, pág. 198).

Martinez, I. C. (2007). *Revisión de Informe del Sector Eléctrico Ecuatoriano*. . Quito.

Secretaría de Energía Mexicana. (2012). *Prospectiva del sector eléctrico 2012 - 2026*. . México: Distrito Federal.

Servicio de Rentas Internas. (2011). Asamblea Constituyente del Ecuador. *Ley de Regimen Tributario Interno*. Quito.

Servicio de Rentas Internas. . (22 de Junio de 1999). Reglamento de Facturación. . Quito, Pichincha, Ecuador.

Servicio de Rentas Internas. (1 de Enero de 2000). Depuración de Ingresos. *Ley de Regimen Tributario Interno*. Quito, Pichincha, Ecuador.

Servicios de Rentas Internas & Asamblea Constituyente del Ecuador. (Octubre de 2011). *Ley de Régimen Tributario Interno*. Quito, Pichincha, Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, I. (2008). Cronograma de Implementación del las NIIF'S. Quito.

UNIVERSIDAD ICESI. (27 de Febrero de 2009). *Observatorio de NIIF / XBRL*. Recuperado el 1 de Octubre de 2012, de <http://www.icesi.edu.co/blogs/niffxbrl/2009/02/19/propiedades-planta-y-equipon-ic16/>