

UTE ECUADOR

CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

FINANZAS Y AUDITORÍA, CPA

**IMPACTO DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS
NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
FINANCIERA EN LA EMPRESA PÚBLICA FLOTA
PETROLERA ECUATORIANA EP FLOPEC,
PERIODO 2014-2018**

AUTOR: ALISSON LÓPEZ

DIRECTOR DE TESIS: ING. FERNANDO BORJA

2020

DECLARACIÓN JURAMENTADA DEL AUTOR

DATOS DE CONTACTO	
CÉDULA DE IDENTIDAD:	172527567-9
APELLIDO Y NOMBRES:	LÓPEZ SILVA ALISSON MARISOL
DIRECCIÓN:	JOSÉ AGUAS Y JAIME ALBUJA
EMAIL:	amls_1412@outlook.com
TELÉFONO FIJO:	022586016
TELÉFONO MOVIL:	0998725094

DATOS DE LA OBRA	
TÍTULO:	IMPACTO DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA PÚBLICA FLOTA PETROLERA ECUATORIANA EP FLOPEC, PERIODO 2014-2018
AUTOR O AUTORES:	LÓPEZ SILVA ALISSON MARISOL
FECHA DE ENTREGA DEL PROYECTO DE TITULACIÓN:	12/03/2020
DIRECTOR DEL PROYECTO DE TITULACIÓN:	Borja Borja Fernando Marcelo
PROGRAMA	PREGRADO <input checked="" type="checkbox"/> POSGRADO <input type="checkbox"/>
TÍTULO POR EL QUE OPTA:	INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA, CPA
RESUMEN: Mínimo 250 palabras	Se realiza el presente trabajo de investigación que contribuya con el análisis completo y detallado del análisis que tuvo la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la empresa pública Flota Petrolera Ecuatoriana FLOPEC EP, durante los periodos de 2014 al 2018, cabe

	<p>resaltar, que la aplicación de estas normas se inició en el año 2015, razón por la cual, se analizaran de forma detallada, su incidencia en aspectos positivos y negativos; primeramente, se inicia con un diagnóstico de la situación, es decir cómo se presentaba la información financiera antes de la implementación de las NIIF, y se realiza un estudio de los resultados y fines para los cuales fueron creadas, de esta forma, se realiza la formulación del problema, y se establecen los objetivos de la investigación con su respectiva justificación, y definición de temas relevantes, seguidamente se plantea su nivel de investigación y la modalidad, las técnicas de recolección de información, y principalmente se analizan las variaciones y los movimientos que tuvieron las cuentas principales de la entidad, durante los periodos a estudiados, donde se pudo verificar y comprobar que a través de la aplicación de las NIIF, la información financiera es más confiable y precisa que propicia la mejora de los estándares internacionales en la aplicación y procesamiento de la información contable, además, mejora en aspectos de competitividad fuera de las fronteras nacionales, lo cual permite un mejor posicionamiento a nivel internacional, para fortalecer la compañía y por ende el incremento de sus ingresos.</p>
<p>PALABRAS CLAVES:</p>	<p>Análisis, Normas NIIF, Estudios Financieros, Variaciones</p>
<p>ABSTRACT:</p>	<p>This project is about of that contributes to the complete and detailed analysis of the analysis it</p>

	<p>had, the implementation of the International Financial Reporting Standards (IFRS) had on the public company Ecuadorian Oil Fleet Company EP FLOPEC, during the periods from 2014 to 2018, is carried out, it should be noted that the application of this standards began in 2015, which is why their impact on positive and negative aspects will be analyzed in detail. First, of all, it begins with a diagnosis of the situation, that is, how the financial information was presented before the implementation of the IFRS, and a study of the results and purposes for which they were created is carried out, in this way, the formulation of the problem, and the objectives of the research are established with their respective justification, and definition of relevant topics, then their level of research and the modality of the techniques of information collection are stated. On and mainly, the variations and movements that the entities main accounts had were analyzed during the periods under study, where it was possible to verify and prove that through the application of the IFRS, the financial information is more reliable, more detailed and precise than it fosters the improvement of international standards in the application and processing of accounting information. In addition, it improves aspects of competitiveness outside national borders, which allows a better positioning at international level, to strengthen the company and therefore increase its income.</p>
<p>KEYWORDS</p>	<p>Analysis, Impact, IFRS Standards, Financial Studies, Variations</p>

Se autoriza la publicación de este Proyecto de Titulación en el Repositorio Digital de la
Institución.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Alisson Marisol López Silva', written over a horizontal line.

f: _____

LÓPEZ SILVA ALISSON MARISOL

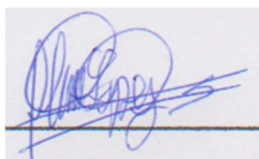
172527567-9

Quito, 15 de mayo de 2020

DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **LÓPEZ SILVA ALISSON MARISOL**, CI 172527567-9 autor/a del proyecto titulado: **IMPACTO DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA PÚBLICA FLOTA PETROLERA ECUATORIANA EP FLOPEC, PERIODO 2014-2018**, previo a la obtención del título de **INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA CPA** en la Universidad UTE.

1. Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las Instituciones de Educación Superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.
2. Autorizo a la BIBLIOTECA de la Universidad UTE a tener una copia del referido trabajo de graduación con el propósito de generar un Repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.



f: _____

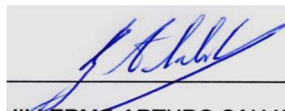
LÓPEZ SILVA ALISSON MARISOL

172527567-9

Quito, 15 de mayo de 2020

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Yo, **GUILLERMO ARTURO SALVADOR SALVADOR** con cédula de identidad N.-170677336-1 en calidad de Gerente Financiero de EMPRESA PÚBLICA FLOTA PETROLERA ECUATORIANA EP FLOPEC autorizo a **LÓPEZ SILVA ALISSON MARISOL**, realizar la investigación para la elaboración de su proyecto de titulación “IMPACTO DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA PÚBLICA FLOTA PETROLERA ECUATORIANA EP FLOPEC, PERIODO 2014-2018”, basada en la información proporcionada por la compañía.



f: _____

GUILLERMO ARTURO SALVADOR SALVADOR

170677336-1

DEDICATORIA

ESTE MARAVILLOSO LOGRO SE LO DEDICO A DIOS, PADRE NUESTRO, PORQUE EN EL CONFIÓ TODO MI SER, MI VIDA Y MIS SUEÑOS, TAMBIÉN SE LO DEDICO A MI MADRE, POR SER ESA PERSONA ESPECIAL, QUE HA DADO EL TODO POR EL TODO, POR HACERME UNA PERSONA DE BIEN, UNA PERSONA PROFESIONAL, PERO MUY POR ENCIMA DE ESO, POR INCULCARMEN DESDE PEQUEÑA PRINCIPIOS Y VALORES QUE ME HACEN MEJOR PERSONA DÍA A DÍA, EL PRINCIPAL DE ELLOS, ES EL RESPETO Y LA HUMILDAD, EL CUAL ES MI PRINCIPAL CARTA DE PRESENTACIÓN PARA ENFRENTAR LOS RETOS Y LAS VIVENCIAS EN MÍ CAMINO; MAMITA ESTE LOGRO Y TRIUNFO NO SOLO TE LO DEDICO A TI, SINO QUE ESTA META ALCANZADA TE LA DEBO A TI, GRACIAS POR TANTO AMOR MAMITA LINDA, GRACIAS POR SIEMPRE ESTAR PRESENTE PARA MÍ. TE AMO.

AGRADECIMIENTOS

PRIMERAMENTE, AGRADECIDA CON DIOS TODOPODEROSO, POR ILUMINAR MIS PASOS Y MI CAMINO, POR GUIARME POR EL CAMINO CORRECTO, LLENÁNDOME CADA DÍA DE VALOR Y FORTALEZA EN TIEMPOS DIFÍCILES, A MI QUERIDA Y ADORADA MADRE POR SER SIEMPRE MI APOYO INCONDICIONAL, EN LOS TIEMPOS DE TORMENTAS Y EN LOS MOMENTOS MÁS MARAVILLOSAS DE MI VIDA, ASÍ COMO ES, HABER CULMINADO DE FORMA EXITOSA MI CARRERA, LE DOY LAS GRACIAS A TODOS MIS FAMILIARES Y AMIGOS QUE DE UNA U OTRA FORMA, ME APOYARON Y AYUDARON A QUE ESTE SUEÑO SE HICIERA POSIBLE, A MIS PROFESORES POR TANTAS ENSEÑANZAS, PORQUE SIEMPRE, A PESAR DE LAS ADVERSIDADES ME GUIARON A VER ESA LUZ AL FINAL DEL TÚNEL, MIL GRACIAS A TODOS.

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

DECLARACIÓN JURAMENTADA DEL AUTOR	ii
DEDICATORIA	viii
AGRADECIMIENTOS	ix
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS	x
ÍNDICE DE TABLAS	xiii
ÍNDICE DE FIGURAS	xv
RESUMEN	xvi
ABSTRACT.....	xvii
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. El problema de investigación	1
1.1.1. Problema a investigar.....	1
1.1.2. Objeto de estudio teórico	1
1.1.4. Planteamiento del Problema	1
1.1.5. Formulación del Problema.....	4
1.1.6. Sistematización del Problema	4
1.1.7. Objetivo General.....	5
1.1.8. Objetivos Específicos	5

1.1.9. Justificación	5
1.2. Marco referencial.....	7
1.2.1. Marco teórico.....	7
CAPITULO II. MÉTODO.....	20
2.1. Nivel de Estudio.....	20
2.2. Modalidad de la Investigación.....	21
2.3. Método	21
2.4. Población y Muestra	22
2.5. Selección de instrumentos de investigación	23
2.6. Procesamiento de datos.....	24
2.7. Metodología técnica.....	25
2.8. Metodología específica	25
2.9. Alcance de la investigación	26
2.10. Temporalidad de la investigación.....	27
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	28
3.1. Recolección y tratamiento de datos	28
3.2. Análisis de las cuentas: Activo	29
3.2.1. Activos Corrientes	29
3.2.2 Activos no Corrientes	39
3.2.3 Pasivos	55

3.2.4 Patrimonio.....	59
3.3. Presentación y Análisis de los resultados	70
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN	82
4.1. Conclusiones.....	82
4.2. Recomendaciones	86
Anexos	87
Bibliografía	99

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Cronología de las NIIF	7
Tabla 2. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	11
Tabla 3. Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) Internacionales de Contabilidad (NIC).....	12
Tabla 4. Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (SIC) emitidas por el Comité de Interpretaciones	13
Tabla 5. Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) ..	13
Tabla 6. Relación de cuentas y documentos por cobrar 2014-2015	30
Tabla 7. Relación de las cuentas por cobrar clientes no corrientes, 2014-2015	31
Tabla 8. Deterioro de las Cuentas Incobrables 2014-2015	31
Tabla 9. Detalle de las Cuentas y Documentos por Cobrar 2016-2017	32
Tabla 10. Detalle del deterioro de Cuentas Incobrables 2016-2017	32
Tabla 11. Otras Cuentas por Cobrar 2014-2015	33
Tabla 12. Deterioro de Otras Cuentas Incobrables 2014-2015.....	35
Tabla 13. Otras Cuentas y Documentos por Cobrar 2016-2017.....	35
Tabla 14. Deterioro de las Cuentas Incobrables 2016-2017	37
Tabla 15. Relación de Inventarios 2014-2015	37
Tabla 16. Relación de Inventarios 2016-2017	38
Tabla 17. Relación de Inversiones en Acciones 2014-2015	39
Tabla 18. Relación de Inversiones en Acciones 2016-2017	40
Tabla 19. Movimiento de Inversiones en Acciones 2016-2017	40
Tabla 20. Ajustes de Inversiones en Acciones 2016-2017	41

Tabla 21. Otros Activos a largo Plazo 2014-2015	42
Tabla 22. Bienes de Inversión, 2014-2015	43
Tabla 23. Otros Activos a Largo Plazo 2016-2017.....	44
Tabla 24. Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo.....	45
Tabla 25. Relación de Propiedad, Planta y Equipo 2014-2015	45
Tabla 26. Nuevo esquema de Depreciación para los siguientes años a partir del 2015, año de la implementación de NIIF's	48
Tabla 27. Reclasificación de Propiedad, Planta y Equipo a la cuenta de Bienes de Inversión 2014-2015.....	48
Tabla 28. Relación Propiedad, Planta y Equipo 2015-2016	50
Tabla 29. Relación Propiedad, Planta y Equipo 2016-2017	52
Tabla 30. Relación Propiedad, Planta y Equipo 2017-2018	54
Tabla 31. Relación de Cuentas y Documentos por Pagar 2014-2015.....	55
Tabla 32. Relación de Cuentas y Documentos por Pagar 2016-2017.....	56
Tabla 33. Relación de Obligaciones con Instituciones Financieras 2014-2015	57
Tabla 34. Relación de Obligaciones con Instituciones Financieras 2016-2017	58
Tabla 35. Indicadores Financieros 2014-2018.....	66
Tabla 36. Efecto NIC 1	74

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Proceso de adopción.....	15
Figura 2. Activos 2014-2018	64
Figura 3. Pasivos 2014-2018	64
Figura 4. Patrimonio 2014-2018.....	65
Figura 5. Razón corriente	67
Figura 6. Nivel de endeudamiento.....	67
Figura 7. Apalancamiento.....	68
Figura 8. Margen de utilidad bruta	69
Figura 9. Rendimiento de los activos	69
Figura 10. Rendimiento de los activos	70

RESUMEN

TEMA: “IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA PÚBLICA FLOTA PETROLERA ECUATORIANA FLOPEC EP, PERIODO 2014-2018”

AUTOR: Alisson López

TUTOR: Ing. Fernando Borja

FECHA: Marzo 2020

Se realiza el presente trabajo de investigación que contribuya con el análisis completo y detallado del análisis que tuvo la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la empresa pública Flota Petrolera Ecuatoriana FLOPEC EP, durante los periodos de 2014 al 2018, cabe resaltar, que la aplicación de estas normas se inició en el año 2015, razón por la cual, se analizaran de forma detallada, su incidencia en aspectos positivos y negativos; primeramente, se inicia con un diagnóstico de la situación, es decir cómo se presentaba la información financiera antes de la implementación de las NIIF, y se realiza un estudio de los resultados y fines para los cuales fueron creadas, de esta forma, se realiza la formulación del problema, y se establecen los objetivos de la investigación con su respectiva justificación, y definición de temas relevantes, seguidamente se plantea su nivel de investigación y la modalidad, las técnicas de recolección de información, y principalmente se analizan las variaciones y los movimientos que tuvieron las cuentas principales de la entidad, durante los periodos a estudiados, donde se pudo verificar y comprobar que a través de la aplicación de las NIIF, la información financiera es más confiable y precisa que propicia la mejora de los estándares internacionales en la aplicación y procesamiento de la información contable, además, mejora en aspectos de competitividad fuera de las fronteras nacionales, lo cual permite un mejor posicionamiento a nivel internacional, para fortalecer la compañía y por ende el incremento de sus ingresos.

PALABRAS CLAVES: Análisis, Normas NIIF, Estudios Financieros, Variaciones.

ABSTRACT

TOPIC: “IMPLEMENTATION OF THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS ON THE PUBLIC COMPANY ECUADORIAN OIL FLEET COMPANY EP FLOPEC, PERIOD 2014-2018”

AUTHOR: Alisson López

TUTOR: Ing. Fernando Borja

FECHA: March, 2020

This project is about of that contributes to the complete and detailed analysis of the analysis it had, the implementation of the International Financial Reporting Standards (IFRS) had on the public company Ecuadorian Oil Fleet Company EP FLOPEC, during the periods from 2014 to 2018, is carried out, it should be noted that the application of this standards began in 2015, which is why their impact on positive and negative aspects will be analyzed in detail. First, of all, it begins with a diagnosis of the situation, that is, how the financial information was presented before the implementation of the IFRS, and a study of the results and purposes for which they were created is carried out, in this way, the formulation of the problem, and the objectives of the research are established with their respective justification, and definition of relevant topics, then their level of research and the modality of the techniques of information collection are stated. On and mainly, the variations and movements that the entities main accounts had were analyzed during the periods under study, where it was possible to verify and prove that through the application of the IFRS, the financial information is more reliable, more detailed and precise than it fosters the improvement of international standards in the application and processing of accounting information. In addition, it improves aspects of competitiveness outside national borders, which allows a better positioning at international level, to strengthen the company and therefore increase its income.

KEYWORDS: Analysis, Impact, IFRS Standards, Financial Studies, Variations

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. El problema de investigación

1.1.1. Problema a investigar

Determinar el análisis de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (EP FLOPEC), durante el periodo 2014-2018.

1.1.2. Objeto de estudio teórico

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

1.1.3. Objeto de estudio práctico

Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (EP FLOPEC)

1.1.4. Planteamiento del Problema

Diagnóstico

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son normas creadas con el propósito de establecer lineamientos claros y uniformes con referencia a las normas de valoración aplicables a cuentas anuales y consolidadas de determinadas formas como empresas, bancos y otras entidades financieras. Estas fueron creadas primordialmente enfocadas a empresas grandes, en el entorno económico y proyección internacional. (Mallo & Pulido, 2006, p. 30).

Las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) son el conjunto de estándares internacionales de contabilidad publicadas por el International

Accounting Standards Board (IASB), que establece los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre las transacciones y hechos económicos que afectan a una empresa y que se reflejan en los estados financieros. (García & Ortiz, 2015, p. 43).

En la actualidad, especialmente en un mundo tan globalizado como en el que se vive, existen cambios constantes y las entidades andan en busca de una evolución constante. Es por esto que las NIIF/IFRS buscan un punto en común, una homologación y consistencia en los temas. (Deloitte, 2018)

La aplicación de las NIIF en Europa, fue ejecutada en dos partes, empresas que cotizan en las bolsas de valores y las empresas que no cotizan, las primeras, tuvieron que adoptar las NIIF desde el año 2005 con carácter obligatorio, por el contrario, para las empresas que no cotizan en las bolsas de valores, no tienen tal obligación; cada Estado miembro de la Unión Europea tiene autoridad para consentir o no que estas entidades apliquen las NIIF, no obstante, la mayoría de ellas se han adherido a estas normas. (Mantilla, 2012, p. 55).

En Estados Unidos, la Securities and Exchange Commission (SEC) admite, desde el año 2007, que las empresas extranjeras presenten sus estados financieros conforme a las NIIF, sin necesidad de incluir una comparativa con Generally Accepted Accounting Principles (US GAAP), que son los principios de contabilidad generalmente aceptados por las empresas de los Estados Unidos. Luego, en febrero de 2014 transmitió un borrador de Plan Estratégico para el período 2014-2018 con la intención de promover la correlación de las normas contables en el marco internacional, así como la globalización de los mercados financieros (Mantilla, 2012, p. 57).

Para el caso de los países latinoamericanos, es de carácter obligatorio el uso de las NIIF, sin embargo, su adopción varía dependiendo del país, tal es el caso de Argentina, obligó a

presentar la información financiera de las empresas que cotizaban en bolsa bajo normativas internacionales en el año 2012, a excepción de los bancos y empresas de seguros, para el caso de Brasil la adopción de las NIIF fue en el año 2010, Chile y Colombia adoptaron las NIIF en el 2012, para el caso de Venezuela la adopción de las NIIF fue obligatoria para las empresas que debían entregar cuentas a terceros, a partir del año 2011. (García & Ortiz, 2015)

Ecuador, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 2008.11.20, R.O. No. 498 de 2008.12.31, se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, en 3 grupos desde el 2010 al 2012. (Superintendencia de Compañías, 2015)

Pronóstico

En el Ecuador, se emprende el proceso de implementación de NIIF a través de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 por la Superintendencia de Compañías. Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, debieron obligatoriamente para el año 2010, realizar sus registros contables en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, 2015).

La Subsecretaría de Contabilidad Gubernamental del Ministerio de Finanzas, con oficio MINFIN-SCG-2015037-O de 19 de marzo de 2015, estableció que EP FLOPEC debe considerar el 2015 como el año de adopción plena de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). (Ministerio de Economía y Finanzas, 2016)

Lo que se pretende con esta investigación es determinar cuál ha sido el análisis ocasionado por la implementación de las NIIF, en la empresa EP FLOPEC, durante el periodo 2014-2018.

Control del Pronóstico

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), lo que pretenden es brindar una oportunidad para optimizar la función financiera, mediante una mejor consistencia en las políticas contables, alcanzando potenciales beneficios de mayor transparencia, incremento en la comparabilidad y mejora en la eficiencia (Deloitte, 2018). Entre los beneficios aportados por la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la empresa EP FLOPEC, cabe resaltar:

- Asignación de capitales eficiente
- Reducción de costos y crecimiento de la eficiencia
- Proporcionar información de alta calidad y concordante en el ámbito global.
- Proporcionar información transparente y comparable para inversores y otros usuarios de la información financiera.
- Mejorar los informes financieros.

1.1.5. Formulación del Problema

¿Por qué es importante analizar la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera dentro de la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana?

1.1.6. Sistematización del Problema

¿Qué importancia posee implementar las NIIF en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana?

¿Cuáles fueron los principales cambios por la implementación de las NIIF en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana?

¿Cuál fue la incidencia ocasionada por la implementación de las NIIF en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana durante el periodo 2014-2018?

1.1.7. Objetivo General

Determinar el análisis de la implementación de las NIIF en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana durante el periodo 2014-2018, mediante el estudio de sus estados financieros.

1.1.8. Objetivos Específicos

- Examinar el marco referencial en relación a las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Diagnosticar la situación de la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, que permitan conocer los cambios surgidos por la implementación de las NIIF.
- Establecer la incidencia originada por la implementación de las NIIF en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana durante el periodo 2014-2018, mediante el análisis de sus estados financieros.

1.1.9. Justificación

En la actualidad, la economía crece a grandes pasos, y muchas organizaciones se convierten en grandes empresas industriales. Esto ha ocasionado que, motivado a la necesidad de controlar el desenvolvimiento de las operaciones financieras de las empresas, se han creado una serie de normativas y procedimientos a seguir con el propósito de vigilar tanto el correcto funcionamiento de las actividades económicas, como por la transparencia de sus cifras. En este aspecto, se han planteado un conjunto de normativas que velan que esto

se cumpla (las NIC, las NIIF y las DNA), las cuales se encargan de áreas particulares del ámbito contable. (IFRS, 2015)

Las NIC, como se le conoce generalmente, son un conjunto de normas o leyes que establecen la información que deben presentar en los estados financieros y la manera en que esa información debe aparecer, en dichos estados. Las NIC no son leyes físicas o naturales que esperaban su descubrimiento, sino más bien normas que el hombre, de acuerdo sus experiencias comerciales, ha considerado de importancia en la presentación de la información financiera (IFRS, 2015).

Con fecha del 20 de noviembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 por la Superintendencia de Compañías, estableció la obligatoriedad para las entidades reguladas por la Ley de Mercado de Valores a implementar las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2010, no obstante, la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, realizó la adopción de las NIIF desde el ejercicio económico 2015. (Superintendencia de Compañías, 2015)

Entre los beneficios de implementar las NIIF en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, ofrece una oportunidad para mejorar, obteniendo beneficios para conseguir eficiencia y eficacia en la presentación de los estados financieros de la empresa pública.

Sin embargo, la finalidad de esta investigación es determinar el análisis originado por la adopción de las NIIF en la empresa, para ello se realizará un análisis comparativo de los estados financieros desde el año 2014 hasta el 2018, todo esto, con el propósito de determinar cómo ha sido el comportamiento y evolución de la empresa.

El estudio se justifica ya que se quiere determinar los resultados de la adopción de las Normas Internacionales favoreció en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana.

1.2. Marco referencial

1.2.1. Marco teórico

Esta parte servirá como soporte conceptual de los diferentes conceptos teóricos usados para la realización del proyecto de investigación.

Cronología de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Tabla 1. *Cronología de las NIIF*

Año	Descripción
1973	IASC, formó la reunión inaugural, el 29 de junio en Londres
1974	El primer bosquejo de la exposición publicó los primeros miembros asociados (Bélgica, la India, Israel, Nueva Zelanda, Pakistán y Zimbabwe) IAS 1 de las políticas de contabilidad.
1976	Un grupo de diez presidentes de bancos deciden trabajar con IASC, y financia proyecto de IASC, sobre los estados financieros de los bancos
1977	Comité ampliado a 11 países, la IASC continúa siendo autónoma, pero con la relación cercana con IFAC
1978	Nigeria y Sudáfrica se integran al Comité
1979	IASC satisface a grupo de funcionamiento de la OCDE en estándares de la contabilidad
1980	Los papeles de discusión en grupo de funcionamiento intergubernamental son publicados por las Naciones Unidas y su divulgación satisface por primera vez, documento de la posición de los presentes de IASC sobre la cooperación de integración del resto del mundo.
1981	El grupo consultivo formó visitas al grupo de trabajo nacional de los estándar-standard-setters en los impuestos diferidos instalados en los Países Bajos, el Reino Unido y los EUA.
1982	Comisiones mutuas de IASC/IFAC, el Comité se amplió a 13 países más cuatro otras organizaciones con un interés en la divulgación financiera.
1983	Italia se integra al Comité.
1984	Taiwán integra la reunión formal del Comité con los EUA.

1985	El foro de la OCDE en la armonización IASC de la contabilidad responde a las ofertas multinacionales del prospecto del SEC
1986	Los analistas financieros integran conferencia común del Comité con la Bolsa de Acciones de Nueva York y la Asociación internacional en la globalización de mercados financieros
1987	La comparabilidad IOSCO comienza proyecto ensamblando a grupo consultivo y apoya la comparabilidad del primer IASC volumen encuadrado del proyecto de estándares internacionales de la contabilidad.
1988	Jordania, Corea y la federación nórdica substituyen México, Nigeria y Taiwán en los instrumentos financieros del Comité proyectando conjuntamente con el Comité canadiense los estándares de la contabilidad que IASC publica.
1989	Presidente Hermann Nordemann discute que los mejores intereses de Europa sean servidos por la armonización internacional y la mayor implicación en el marco de IASC para la preparación y la presentación de la pauta aprobada del sector público de los estados financieros.
1990	La declaración del intento en la comparabilidad de la Comisión de las Comunidades Europeas de los estados financieros ensambla a grupo consultivo y agrupa al Comité como el financiamiento externo del observador
1991	La primera conferencia de IASC de la penetración de los estándar-standard-setters (organizados conjuntamente con HONORARIO y FASB) IASC, de la actualización de IASC y del esquema de la suscripción de las publicaciones lanzó estándares internacionales de las ayudas del plan de FASB
1992	Primera delegación va a República Popular de China
1993	La India substituye Corea a bordo de IOSCO conviene la lista de los estándares de la base y endosa comparabilidad de las declaraciones del flujo de liquidez de IAS 7 y las mejoras proyectan terminado con la aprobación de IAS revisado diez

Fuente: IFRS (2015)
Elaboración propia

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las Normas Internacionales de Información Financiera, IFRS por sus siglas en inglés, son la combinación de estándares internacionales de contabilidad difundidas por el International Accounting Standards Board (IASB), que constituye todos los requisitos a revelar sobre las transacciones que tiene una empresa y que se muestra en los estados financieros. (Mallo & Pulido, 2006, p. 45).

En la actualidad, se debe tomar en cuenta que el mundo está en un constante cambio, el entorno nunca es el mismo, las personas y las empresas registran una evolución continua. Es por esto que las NIIF/IFRS buscan un punto en común, una homologación en los temas. (Deloitte, 2018)

Las NIC son normas de alta calidad, dirigidas al inversor, cuyo objeto es reflejar la particularidad económica de las operaciones del negocio, y presentar información fiable de la situación financiera de una empresa. Las NIC, son emitidas por el International Accounting Standards Board, conocido anteriormente como International Accounting Standards Committee. Hasta la fecha, se han emitido 41 normas, de las que 34 están en vigor en la actualidad, junto con 30 interpretaciones. (Mallo & Pulido, 2006, p. 51)

Las NIIF componen los estándares internacionales en materia contable. Fueron establecidas y publicadas en el año 2001, su objetivo primordial es juntar los principios contables de todos los comités de normas contables a nivel mundial.

Los principales objetivos de las NIIF están centrados en generar información de calidad para sus principales usuarios; accionistas, inversionistas, proveedores, clientes internos, externos y público en general. Otro aspecto no menos importante es la transparencia de la

información para el inversor y la comparabilidad de la información financiera (García & Ortiz, 2015, p. 66).

Beneficios de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La adopción de las NIIF/IFRS brinda una oportunidad para optimizar la función financiera mediante la consistencia, homologación de criterios y mejora en la eficiencia, entre estos beneficios se pueden citar:

- Acceso a mercados de capital
- Transparencia en las cifras de los Estados Financieros
- Información consistente y comparable
- Mismo lenguaje contable y financiero
- Herramienta para la alta gerencia en la toma de decisiones
- Modernización en la presentación de la información financiera
- Simplificar la preparación de los Estados Financieros

Contenido de las NIIF

El contenido de las NIIF es establecer cuál va a ser el método para la preparación de los estados financieros y el primordial objetivo de cada uno de ellos. Los estados financieros propuestos por las NIIF son los siguientes:

- Estado de situación financiera o balance
- Estado de resultados o cuenta de pérdidas y ganancias
- Estado de evolución de patrimonio neto y Estado de resultados integrales
- Estado de flujo de efectivos
- Las notas aclaratorias de los estados actuales, anteriores o memoria.

Los elementos que tienen que contener los anteriores estados se deben dividir en cinco grandes grupos patrimoniales: activo, pasivo, patrimonio neto, gasto e ingreso (Estupiñán, 2017, p. 23).

Objetivos de las NIIF

El primordial objetivo de las NIIF es el simplificar y unificar la normativa contable a nivel internacional. Este objetivo posee una serie de beneficios:

- Permite presentar estados financieros comparables y transparentes entre países distintos.
- Esto supone una mayor facilidad de acceso a mercados de capitales por parte de empresas. Hay un mercado mayor de potenciales inversores, ya que pueden provenir de todo el mundo.
- También permite una mayor facilidad en la expansión internacional, ya que la normativa de otros países, que tradicionalmente ha sido una barrera, es similar a la del país de origen (Mantilla, 2012, pp. 48-49).

Normativa Vigente

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Grandes Empresas o Completas, incluyen:

- ✓ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Tabla 2. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Normas NIIF	Concepto
NIIF 1	Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones

NIIF 3	Combinaciones de Negocios
NIIF 4	Contratos de Seguro
	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones
NIIF 5	Discontinuadas
NIIF 6	Exploración y Evaluación de Recursos Minerales
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar
NIIF 8	Segmentos de Operación
NIIF 9	Instrumentos Financieros
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades
NIIF 13	Medición del Valor Razonable
NIIF 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Fuente: IFRS (2018)

Elaboración propia

✓ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

Tabla 3. Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

Normas NIC	Concepto
NIC 1	Presentación de Estados Financieros
NIC 2	Inventarios
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo
NIC 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores
NIC 10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa
NIC 12	Impuesto a las Ganancias
NIC 16	Propiedades, Planta y Equipo
NIC 17	Arrendamientos
NIC 19	Beneficios a los Empleados
	Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar
NIC 20	sobre Ayudas Gubernamentales
NIC 21	Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera
NIC 23	Costos por Préstamos
NIC 24	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas
NIC 26	Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro
NIC 27	Estados Financieros Separados
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos
NIC 29	Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación

NIC 33	Ganancias por Acción
NIC 34	Información Financiera Intermedia
NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos
NIC 37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
NIC 38	Activos Intangibles
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
NIC 40	Propiedades de Inversión
NIC 41	Agricultura

Fuente: IFRS (2018)
Elaboración propia

- ✓ Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (SIC)

Tabla 4. Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (SIC)

Interpretaciones SIC	Concepto
SIC-7	Introducción del Euro
SIC-10	Ayudas Gubernamentales—Sin Relación Específica con Actividades de Operación
SIC-12	Consolidación-Entidades con cometido especial
SIC-13	Entidades controladas conjuntamente- Aportaciones no monetarias de los participantes
SIC-15	Arrendamientos Operativos—Incentivos
SIC-21	Impuesto sobre las ganancias-Recuperación de activos no recuperables
SIC-25	Impuestos a las Ganancias—Cambios en la Situación Fiscal de una Entidad o de sus Accionistas
SIC-27	Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.
SIC-29	Acuerdos de Concesión de Servicios: Información a Revelar
SIC-31	Ingresos ordinarios- Permutas de servicio de publicidad
SIC-32	Activos Intangibles—Costos de Sitios Web

Fuente: IFRS (2018)
Elaboración propia

- ✓ Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF)

Tabla 5. Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF)

Interpretación CINIIF	Concepto
CINIIF 1	Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares

CINIIF 2	Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
CINIIF 4	Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento
CINIIF 5	Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
CINIIF 6	Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
CINIIF 7	Aplicación del Procedimiento de Reexpresión según la NIC 29
CINIIF 7	Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
CINIIF 8	Alcance de NIIF 2
CINIIF 9	Nueva evaluación de los derivados implícitos
CINIIF 10	Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
CINIIF 12	Acuerdos de Concesión de Servicios
CINIIF 13	Programas de fidelización de clientes
CINIIF 14	NIC 19—El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
CINIIF 15	Acuerdos para la construcción de inmuebles
CINIIF 16	Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
CINIIF 17	Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
CINIIF 18	Transferencias de activos procedentes de clientes
CINIIF 19	Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 21	Gravámenes
CINIIF 22	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Fuente: IFRS (2018)

Elaboración propia

Adopción y cumplimiento de las NIIF

Las NIIF son estándares elaborados por una institución privada y, por tanto, no existe ninguna obligación de cumplimiento por parte de los Estados. No obstante, la realidad es que la mayoría de los países han establecido los principios básicos establecidos en las NIIF.

Los estados no aplican directamente las NIIF, sino que adecúan su normativa en base a estos principios. Por tanto, la normativa interna de cada estado se ha modificado en sus aspectos básicos, siguiendo las directrices que marcan las NIIF. (IFRS, 2018)

En el caso de adopción inicial de las NIIF, deben ser aplicados los procedimientos y criterios detallados en la NIIF 1. Es una guía que permite hacer la adopción, de una manera

transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos en que se presenten, que proporcione un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y pueda ser obtenida a un costo que no exceda a sus beneficios. Se requiere identificar el Estado de Situación Financiera de Apertura o Balance Base, los estados financieros del ejercicio de la transición o estados financieros comparativos y los estados financieros de la adopción o estados financieros definitivos NIIF, por primera vez (IFRS, 2018).

Evaluación y análisis + Procesos e impactos = Informe

Figura 1. Proceso de adopción

Fuente: IFRS (2018)

Elaboración propia

La figura anterior muestra el proceso simplificado para adoptar las NIIF, primero se debe realizar una evaluación y análisis, añadido a esto, deben conocerse los procesos e incidencias que traerá consigo la implementación, finalmente serán emitidos los informes.

Adopción de las NIIF en Ecuador

A través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 pronunciada por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 de lunes 4 de septiembre del 2006, normó lo siguiente:

Artículo 1. Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF.

Artículo 2. Disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Artículo 3. A partir de la fecha mencionada en el artículo anterior, derogase la Resolución No. 99.1.3.3.007 de 25 de agosto de 1999, publicada en el Registro Oficial No. 270 de 6 septiembre de 1999 y Resolución No. 02.Q.ICI.002 de 18 de marzo del 2002, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 4 de 18 de septiembre del 2002, mediante las cuales esta Superintendencia dispuso que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 1 a la 15 y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 18 a

la 27, respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. (Superintendencia de Compañías, 2015)

Ecuador decidió adoptar estas normas a partir del 1 de enero del 2009, según la Resolución de la Superintendencia de Compañías.

Adopción de las NIIF en la Empresa Flota Petrolera Ecuatoriana (FLOPEC)

En el año 2011, la Empresa Flota Petrolera Ecuatoriana (FLOPEC), contrato una consultoría para el acompañamiento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), previniendo que para el año 2013 se completará el proceso de adopción de estas normas, no obstante, por la transformación de FLOPEC en EP FLOPEC y su traslado a la ciudad de Esmeraldas, este proceso fue retrasado, todo esto arrojó como consecuencia, que las normas fueran adoptadas por la empresa en el año 2015. (Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, 2015)

Definición de empresa

Una empresa es una unidad económico-social, compuesta por recursos humanos, materiales y técnicos, cuyo propósito primordial radica en generar utilidades mediante su participación en el mercado de bienes y servicios. Para ello, hace uso de los factores productivos, trabajo, tierra y capital (Gutierrez, 2013, p. 24).

Clasificación de las empresas

La clasificación de las empresas es muy diversa y las mismas pueden ser en función a diversos aspectos, entre los que se pueden mencionar, clasificación de acuerdo a su actividad, según el tamaño de la empresa, de acuerdo a su constitución jurídica, de acuerdo al ámbito estatal, por su finalidad y por el origen de su capital; este estudio se enfocará en la clasificación de acuerdo al origen de su capital. (Gutierrez, 2013, p. 25)

Clasificación de las empresas según la procedencia de su capital

Las empresas en función a la procedencia del capital pueden dividirse en tres tipos: públicas, privadas y mixtas.

Empresas Públicas

Son empresas cuya aportación del capital fue realizada por parte del Estado, siendo responsables de su gestión el mismo Estado u organismos públicos, habitualmente, las empresas públicas conciernen a sectores donde la inversión privada es poco rentable o donde a la Administración del Estado le concierne tener cierta influencia. Las empresas públicas no buscan el lucro de sus accionistas, sino prestar un servicio a la comunidad. No obstante, deben estar regidas por el principio de racionalidad económica, maximizar la utilidad de los recursos y en muchos casos producen beneficios (García R. F., 2015, p. 33). En muchas ocasiones las empresas públicas poseen el control total del sector donde se desarrollan, por ende, suelen ser consideradas como monopolios.

Según las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público, la empresa pública es una entidad que tiene la facultad de contratar en su propio nombre para tener una capacidad financiera y operativa para la realización de sus actividades, estas actividades están destinadas a la venta de bienes y prestación de servicios a otras entidades obteniendo un beneficio o recuperando el costo total de los mismos, adicional, no tiene dependencia de una financiación continua por parte del gobierno para permanecer como un negocio en marcha y es controlada por una entidad del sector público, que en este caso es la Contraloría General del Estado para la emisión de informes y auditorías. (IASCF, 2013)

Empresas Privadas

Las empresas privadas componen el pilar fundamental de la economía capitalista. En ellas el control accionario se encuentra en manos de una o varias personas, o de otras empresas

privadas y su función primordial es proporcionar utilidades a sus accionistas (Munch & García, 2017, p. 35).

Empresas Mixtas

Las empresas mixtas son las que están compuestas por capital tanto público como privado, la proporcionalidad de estos capitales puede ser variable, pudiendo ser mayormente público o por el contrario su capital está conformado en su parte por el privado. (Gutierrez, 2013, p. 37)

Antecedentes de la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana EP FLOPEC

Flota Petrolera Ecuatoriana FLOPEC, fue constituida como compañía mixta mediante Decreto Supremo No. 1048 del 14 de septiembre de 1972, en donde se autorizó al señor Comandante General de Marina para que en unión de la Empresa Estatal Transportes Navieros Ecuatorianos TRANSNAVE, celebre con la empresa naviera japonesa Kawasaki Kisen Kaisha Ltda., un contrato de 10 años para su constitución. El 26 de marzo de 1973, se establece legalmente la Compañía de Economía Mixta "Flota Petrolera Ecuatoriana" FLOPEC, con participación del 55,00% de sus acciones a nombre de TRANSNAVE y el 45,00% restante perteneciente a Kawasaki Kisen Kaisha. En 1978, FLOPEC es transformada en empresa estatal mediante Decreto Supremo No. 2450 del 26 de abril del mismo año y el 22 de junio, mediante Decreto Supremo No. 2625, se estableció la pertenencia de FLOPEC a la Armada Nacional.

En el Registro Oficial 681 de 12 de abril de 2012, se publicó el Decreto Ejecutivo 1117 de 26 de marzo de 2012, mediante el cual, el Presidente Constitucional de la República del Ecuador creó la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana -EP FLOPEC, con domicilio en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, pudiendo establecer subsidiarias, filiales, agencias y/o unidades de negocio, dentro o fuera del país.

El Decreto Ejecutivo No. 38, del 1 de julio de 2013, en su artículo único dispone: "En el Artículo 1 del Decreto Ejecutivo No. 1117, publicado en el Registro Oficial No. 681 del 12 de abril 2012, sustitúyase la frase "con domicilio en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha", por la siguiente: "con domicilio en la ciudad de Esmeraldas, provincia de Esmeraldas", por lo que las operaciones de la EP FLOPEC en la ciudad de Esmeraldas se iniciaron el 1 de diciembre de 2013.

El Decreto Ejecutivo No. 150, del 20 de noviembre de 2013, en su artículo 2, dispone: "Fusiónese por absorción a la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana - EP FLOPEC, la Empresa Pública de Servicios Marítimos y Logísticos - EP SEMALOG", constituyéndose EP FLOPEC como la única empresa pública ecuatoriana que ofrece servicios de agenciamiento a los buques que arriban a puertos de Esmeraldas, La Libertad y Guayaquil (Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, 2015).

Objeto de la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana

La transportación de hidrocarburos por vía marítima desde y hacia los puertos nacionales y extranjeros; prestación de servicios de transporte comercial, marítimo y fluvial de hidrocarburos y sus derivados; y agenciamiento de naves nacionales e internacionales, para estos efectos, con lo que se consolida una ampliación de la cartera de servicios y el enfoque futurista de EP FLOPEC. (Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, 2015)

CAPITULO II. MÉTODO

2.1. Nivel de Estudio

El nivel de investigación en este caso de estudio tiene un nivel descriptivo, ya que la misma reside en analizar la implementación de las NIIF en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana.

Del mismo modo, se trata de un nivel de investigación explicativa, ya que la información obtenida mediante fuentes documentales, será sintetizada y analizada, con el propósito de establecer la incidencia de la adopción de las NIIF en la empresa.

Por lo tanto, hay que entender cuál es el significado de estos niveles de investigación, tanto descriptivo como explicativo:

Investigación descriptiva. Como su nombre lo indica, este tipo de investigación está enfocado a describir un hecho o situación concreta, va más allá de un simple detalle de características, consiste en una planificación de actividades encaminadas a examinar las particularidades del problema, seleccionar la técnica para la recolección de datos y las fuentes a consultar. (Escudero & Cortéz, 2018, págs. 21-22)

Investigación explicativa. En este nivel de investigación, ya no solo se limita a efectuar una descripción del problema observado, sino que se busca explicar el origen de las causas que provocaron el problema de estudio. Con la investigación exploratoria se enriquecen, demuestran o se aclara las teorías, corroborando o no la tesis inicial. (Escudero & Cortéz, 2018, pág. 22)

2.2. Modalidad de la Investigación

La modalidad de investigación a aplicarse para el presente trabajo de titulación será documental, para poder obtener la información de este estudio es necesario la selección y recopilación de información obtenida de fuentes bibliográficas primarias y secundarias, que permitan determinar la situación de la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana antes y después de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El proceso en la investigación documental es un procedimiento formulado lógicamente, para la adquisición, organización y transmisión de conocimientos, la cual se compone de diversas etapas para llegar a la realización final de todo trabajo de investigación.

2.3. Método

Durante el desarrollo de la investigación serán usados diversos métodos, entre los que cabe mencionar el método deductivo, ya que se partirá de las teorías ya sustentadas de forma general para estudiar un fenómeno en particular.

Para una mayor comprensión, (Behar, 2008, pág. 34) afirma que el método deductivo: “Está asociado frecuentemente con la investigación cuantitativa”. En este caso específico de estudio es analizar la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

En las características que se van a encontrar durante el desarrollo de este estudio, pueden mencionarse:

- Se partirá de lo general a lo particular
- Las conclusiones están implícitas en los objetivos y el problema planteado.

De igual manera el método aplicado en este trabajo es de carácter histórico, ya que el periodo de estudio abarca desde el 2014 al 2018, en consecuencia, debe reunirse suficiente evidencia de hechos ocurridos en el pasado que permitan determinar el comportamiento del mismo.

Igualmente, cumple con las características del método analítico y sintético, en donde (Behar, 2008) asevera que: “El método sintético es el utilizado en todas las ciencias experimentales ya que mediante ésta se extraen las leyes generalizadoras, y lo analítico es el proceso derivado del conocimiento a partir de las leyes”, ya que la información obtenida será analizada con el propósito de interpretar los factores que intervienen en el estudio realizado, permitiendo de esta manera obtener una situación más clara y concisa sobre la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana.

Una vez analizada la información, la misma será sintetizada, de forma tal, que permita emitir conclusiones y recomendaciones, donde se refleje todos los resultados obtenidos para el estudio de investigación.

2.4. Población y Muestra

Para este estudio, la población estará representada por la empresa Flota Petrolera Ecuatoriana (FLOPEC), que es una empresa estatal encargada del transporte marítimo, analizando sus estados financieros y obteniendo los resultados, acorde al tema de estudio planteado.

2.5. Selección de instrumentos de investigación

La recopilación documental es un instrumento o técnica de investigación general cuyo propósito es conseguir datos e información a partir de fuentes documentales con el objetivo de ser usados dentro de los límites de una investigación.

No existe una guía que pueda proveer una orientación detallada del material a recopilar indicando qué documentos son importantes y cuáles no lo son, todo depende de las habilidades del investigador, de su experiencia y capacidad para descubrir los indicios que permitan ubicarlos. En este aspecto, el autor depende exclusivamente de sus fuentes, que son el punto de partida y representan la experiencia que existe sobre el tema. La calidad de las mismas hará del trabajo especializado un éxito o un fracaso. Lo fundamental es tener siempre presente la finalidad de la investigación, pues ello permitirá juzgar lo que es apropiado o aprovechable en el tema específico que se está investigando. Cuando se busca documentación su base es específicamente en que un documento remite a otro y así sucesivamente, con lo que se pueden encontrar pistas interesantes para el desarrollo de la investigación.

Existe una amplia variedad y diversidad de documentos utilizables para una investigación, tales como:

Documentos escritos. “Se trata de documentos de muy variada índole, desde fuentes históricas (escritos, objetos, restos, testimonios directos, entre otros) hasta la prensa (diarios, revistas, semanarios, boletines, entre otros)”. (Báez, 2009)

Documentos estadísticos o numéricos. “Son aquellos documentos que se obtienen a través de censos y estadísticas con los cuales se pueden recopilar información referente a la investigación que se esté realizando”. (Báez, 2009)

Al momento de recoger el material se deben tomar en cuenta todos los conocimientos obtenidos durante la investigación, los cuales darán fundamentos a los capítulos y a las secciones de la investigación, se debe lograr una organización en los temas o un guion de lo que se obtiene.

La lectura rápida o selectiva no debe ir en disminución de la asimilación, y debe registrarse todos los conceptos importantes, que a veces son fundamentales. Las técnicas como el subrayado sirven para resaltar los puntos más importantes de los escritos.

En conclusión, se puede decir que, todo investigador está en la búsqueda de documentación que sustente las bases de su propio proyecto, es una tarea fundamental, que requiere de dedicación y práctica, cabe recalcar que se necesita hacer uso de técnicas de resumen y de fichaje de información, por nombrar algunas de las estrategias que pueden emplearse para lograr con eficacia la realización de un trabajo, ya que una vez recolectada la información y establecidas las necesidades, se iniciará la labor de escribir el trabajo.

El instrumento con el cual se conducirá el desarrollo de este estudio, será el análisis de documentos que serán originarios de fuentes oficiales nacionales e internacionales los que ofrecerán información veraz y confiable, lo cual forjará grandes resultados en esta investigación.

2.6. Procesamiento de datos

El procesamiento de datos es el proceso lógico del pensamiento en el cual intercede información que pertenece a una problemática objeto de estudio y que permita realizar inferencias sobre la base del análisis, comparaciones y relaciones.

La información recolectada se procesará mediante el análisis de contenido de los datos obtenidos. Realizando un análisis de los estados financieros de la empresa, con el fin de poder determinar el análisis ocasionado por la implementación de las NIIF.

Para el procesamiento de datos en esta investigación se hará uso de la recolección de bibliografía sobre el tema, donde se reunirá todo el material publicado o inédito; artículos, estudios críticos, monografías, ensayos, documentos de archivo, libros, tesis, etc.

Igualmente se realizará una lectura rápida con la finalidad de sintetizar la información obtenida, utilizando lo más relevante para este estudio.

2.7. Metodología técnica

Durante el desarrollo de esta investigación, la técnica a usarse es la indirecta o de tipo bibliográfico, ya que permitirá la base teórica para el desarrollo del marco teórico y hechos históricos donde se obtendrá la consecución de los resultados, por ende, se realizan consultas en libros, revistas, documentos, especializados, datos estadísticos, entre otros.

2.8. Metodología específica

2.8.1. Metodología para el objetivo específico No 1: Examinar el marco referencial referente a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Para el desarrollo de este primer objetivo, la metodología usada será de tipo deductivo, en consecuencia, se recopilará información de fuentes bibliográficas que permitan conocer las conceptualizaciones y el marco referencial sobre las Normas Internacionales de Información Financiera, de igual forma se conocerán los antecedentes de la empresa.

2.8.2. Metodología para el objetivo específico No 2: Diagnosticar la situación de la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, que permitan conocer los cambios surgidos por la implementación de las NIIF.

Para el desarrollo de este objetivo, la metodología usada será de tipo deductivo, en consecuencia, se recopilará información de fuentes oficiales, tanto a nivel nacional como internacional, utilizando datos obtenidos de fuentes como el Banco Central de Ecuador, el Fondo Monetario Internacional, Ministerio de Hidrocarburos, entre otros; una vez recopilada la información, esta será analizada y sintetizada, tal que, permita el logro del objetivo planteado.

2.8.3. Metodología para el objetivo específico No 3: Determinar la incidencia originada por la implementación de las NIIF en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana durante el periodo 2014-2018, mediante el análisis de sus estados financieros.

Para lograr este objetivo, se usó un método analítico, a través del análisis sus estados financieros obtenidos de fuentes oficiales, tal que, permitan establecer el efecto originado por la implementación de las NIIF en la empresa.

2.9. Alcance de la investigación

El alcance de esta investigación es de tipo analítico, por lo que pretende realizar un análisis los estados financieros de la Empresa Pública Flota Ecuatoriana Petrolera, con la finalidad de identificar el efecto ocasionado por la implementación de las NIIF.

2.10. Temporalidad de la investigación

Esta investigación estará comprendida entre el periodo 2014-2018, se estableció este periodo motivado a la necesidad de analizar el comportamiento de acuerdo a los estados financieros de la empresa, antes y después de la implementación de las NIIF.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

3.1. Recolección y tratamiento de datos

Los resultados obtenidos para esta investigación, fueron recolectados de fuentes secundarias, esta información permite cumplir con el objetivo general de la investigación, el cual es establecer un análisis completo de las principales cuentas de los estados financieros de la empresa EP FLOPEC con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), durante los años 2014-2018.

Para ello es necesario, llevar un orden coherente que permita la consecución de objetivos, razón por la cual, en esta sección se examinará y desarrollará lo concerniente al marco referencial, es decir, los aspectos fundamentales de las Normas NIIF, antecedentes, su importancia, periodo de transición dentro de la empresa.

Luego de haber establecido y aclarado el punto anterior, dicha información permitirá conocer los principales cambios surgidos por la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera con el propósito de visualizar de forma clara el antes y después de la adopción en EP FLOPEC.

Y de esta manera, establecer la incidencia originada por la implementación de las NIIF, para ello se recopilará la información de los estados financieros de la empresa junto a su análisis de las principales cuentas, desde el año 2014 al 2018, con el propósito de establecer el efecto potencial luego de la adopción.

3.2. Análisis de las cuentas: Activo

Se realiza el siguiente análisis con la intención de poder comprender e interpretar el efecto generado a través de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en las diferentes cuentas de la empresa pública FLOPEC, la cual se encarga principalmente del transporte de hidrocarburos vía marítima hacia puertos nacionales e internacionales. Primeramente, se empezará con las variaciones en las cuentas de activo, pasivo y patrimonio. A continuación, se iniciará con los activos corrientes, dentro de las cuales se encuentran las Cuentas por Cobrar, Otras Cuentas y Documentos por Cobrar y los Inventarios entre los años de estudio.

3.2.1. Activos Corrientes

3.2.1.1. Cuentas y documentos por cobrar 2014-2017

Para analizar las cuentas por cobrar entre los periodos, es importante señalar que esta cuenta se encuentra en la clasificación de activos, y en este caso, corresponde a los montos adeudados por la prestación de servicios tales como; los servicios de agenciamiento, transportación de hidrocarburos y productos limpios, así como también, por el alquiler de buques en el curso normal de operaciones, de igual forma, las cuentas por cobrar relacionadas se originan por reembolsos de gastos que son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo; cabe resaltar que esta cuenta se incluyen en el activo corriente, debido a que, tienen vencimiento menor a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Por otra parte, estas cuentas se reconocen en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, y son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo

atribuible a la transacción, que en el caso de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero, las evaluaciones de esta cuenta se realiza al final de cada periodo de presentación, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece en la NIC 39, en la cual establece que el deterioro de la cartera en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Tabla 6. *Relación de cuentas y documentos por cobrar 2014-2015*

Cuentas y documentos por cobrar corrientes			Al 31 de diciembre de	
	País	Transacción	2015 US\$	2014 US\$
Pisces Oil Shipping Inc.	Panamá	Comercial	927.050,00	327.548,00
Polaris Oil Shipping Inc.	Panamá	Comercial	1.886,00	-
Pegasus Oil Shippng Inc.	Panamá	Comercial	238.415,00	3.763,00
Pegasus Oil Shippng Inc.	Panamá	Provision	3.755,00	-
Pollux Oil Shipping Inc.	Panamá	Comercial	231.366,00	220.266,00
TOTAL			1.402.472,00	551.577,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Las cuentas y documentos por cobrar corrientes que se presentan en el cuadro anterior pertenecen a transacciones comerciales con cada una de sus subsidiarias, siendo una de ellas (Pisces Oil Shipping Inc), parte de los ingresos de las actividades ordinarias de fletamento fueron canceladas para el año 2016 y también se presenta una provisión de US\$ 3.755,00 para el año 2015.

Tabla 7. *Relación de las cuentas por cobrar clientes no corrientes, 2014-2015*

<i>Cuentas y documentos por cobrar no corrientes</i>	Al 31 de diciembre de	
	2015 US\$	2014 US\$
Clientes	111.869.149,00	112.968.060,00
(-) Deterioro de cuentas incobrables comerciales	5.715.015,00	6.059.351,00
TOTAL	106.154.134,00	106.908.709,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

En el primer apartado se puede observar las cuentas por cobrar a los clientes de las compañías; Cape Tankers Inc., Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador, EP Petroecuador, Panamax International Ltd. y Unipecc Asia Company Ltd, entre otra, por la prestación de servicios de transportes marítimos, demoraje y servicios de agenciamiento, y se puede apreciar su variación entre los años 2014 y 2015; seguidamente la siguiente fila pertenece al deterioro de cuentas incobrables, la cual se detalla a continuación:

Tabla 8. *Deterioro de las Cuentas Incobrables 2014-2015*

<i>Deterioro de cuentas incobrables comerciales</i>	Al 31 de diciembre de	
	2015 US\$	2014 US\$
Saldo al inicio del año	6.059.351,00	6.059.351,00
Provisión	64.664,00	-
(-) Castigo	409.000,00	-
Saldo al final del año	5.15.015,00	6.059.351,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

En el cuadro anterior, se puede ver el castigo efectuado a la cuenta por cobrar que se mantenía desde el año 2007, con Projector S.A., que luego del respectivo análisis efectuado se concluyó su incobrabilidad.

La Administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia Financiera y la Gerencia Comercial son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos a nivel local. A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 49,00% de la cartera está por vencer y el 16,00% tiene entre 31 y 60 días vencida.

Por otra parte, se detallan a continuación las cuentas y documentos por cobrar, su relación y sus variaciones entre los años 2016 y 2018.

Tabla 9. *Detalle de las Cuentas y Documentos por Cobrar 2016-2017*

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Clientes (1)	122.217.458,18	108.155.259,32
(-) Deterioro de cuentas incobrables comerciales (2)	-7.531.784,00	-7.531.784,00
TOTAL	114.685.674,18	100.623.475,32

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)
Elaboración propia

1. Este apartado corresponde a las cuentas pendientes de cobro por la prestación de servicios de transporte marítimo, demorajes, servicios de agenciamiento, entre otros, se puede observar que para el año 2017 el monto de los valores adeudados aumento significativamente.
2. Seguidamente, se presenta el movimiento que tuvieron el deterioro de cuentas incobrables comerciales:

Tabla 10. *Detalle del deterioro de Cuentas Incobrables 2016-2017*

		Al 31 de diciembre de	
		2017 US\$	2016 US\$
Saldo al inicio del año		7.531.784,00	5.715.015,00
Deterioro	(1)	-	1.816.769,00
Saldo al final del año		7.531.784,00	7.531.784,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)

Elaboración propia

1. Corresponde a la actualización del deterioro de cuentas por cobrar, relacionadas con el contrato de Arrendamiento a Casco desnudo del Buque Isla Puna a la empresa Transnave, y otras cuentas por cobrar. El 10 de agosto de 2017, Transnave y EP FLOPEC suscribieron un convenio de pago por los valores pendientes de meses anteriores.

3.2.1.2. Otras Cuentas y Documentos por Cobrar: 2014-2017

Tabla 11. *Otras Cuentas por Cobrar 2014-2015*

<i>Otras cuentas y documentos por cobrar</i>	Al 31 de diciembre de		
		2015 US\$	2014 US\$
Otras cuentas por cobrar no comerciales	(1)	10.568.797,00	15 920 748,00
Anticipos por facturar	(2)	4 329 674,00	1 751 307,00
Anticipos agencias	(3)	3 527 184,00	2 027 636,00
Anticipos de proveedores de bienes y servicios	(4)	13 132 088,00	1 885 739,00
Anticipos de remuneración unificada a empleados	(5)	350 968,00	898 618,00
Anticipo a viáticos		77.882,00	
Cuentas por cobrar arriendos		61.222,00	65.084,00
Otras cuentas por cobrar empleados		26.504,00	
Otras cuentas por cobrar ACC legales	(6)	35.694.330,00	35.694.330,00
Depósitos en garantía		5.538,00	5.538,00
Otros		7.319,00	234.058,00
(-) Deterioro de cuentas incobrables no comerciales	(7)	46.409.140,00	46.463.057,00
Saldo al final del año		21.372.366,00	12.020.001,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

A continuación, se explicará detalladamente los movimientos de otras cuentas y documentos por cobrar:

1. En el 2015, incluye un monto de US\$ 10.328.952,00 de la empresa Trafigura Beheer B.V. por intereses causados por incumplimiento en el pago de facturas desde el año 2011, las cuales fueron entregadas oportunamente.
2. Este apartado corresponde a los anticipos pendientes por liquidar al cierre del ejercicio, estos son considerados en la parte que corresponda asumir a EP FLOPEC, mediante la provisión efectuada por la Gerencia Comercial, cabe resaltar que el valor de la factura será recuperado de terceros cuando se tenga la disposición de la documentación.
3. Se refiere a los anticipos entregados a Agencias y Autoridades para trámites portuarios relacionados con la actividad marítima.
4. En el 2015, incluye principalmente US\$ 7.437.384,00 como anticipo a Consorcio E&E por el Proyecto de Regeneración Urbano-Turística del sector las Palmas y por la construcción del edificio emblemático de la EP FLOPEC
5. Vienen a ser los anticipos otorgados a servidores y servidoras de la Empresa, con plazo máximo de 12 meses, no devenga intereses y se descuenta mensualmente a través de rol de pagos.
6. Corresponde a los valores pagados al Servicio de Rentas Internas por concepto de impuesto al valor agregado en compras locales, importación de GLP e Impuesto a la circulación de capitales incurridos durante los años 2009, 2010, 2011 y 2012.
7. A continuación, se detalla el movimiento del deterioro de cuentas incobrables no comerciales:

Tabla 12. Deterioro de Otras Cuentas Incobrables 2014-2015

<i>Deterioro de otras cuentas incobrables comerciales</i>	Al 31 de diciembre de	
	2015 US\$	2014 US\$
Saldo al inicio del año	46.463.057,00	46.463 057,00
(-) Ajuste	46.626,00	-
(-) Castigo	7.291,00	-
Saldo al final del año	46.409 140,00	46.463 057,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

De igual importancia, se tiene la relación de otras cuentas y documentos por cobrar para los años 2016-2017, la cual se detalla a continuación:

Tabla 13. Otras Cuentas y Documentos por Cobrar 2016-2017

		Al 31 de diciembre de	
		2017 US\$	2016 US\$
Cuenta por cobrar PETROECUADOR - BEDE	(1)	17.117.860,00	16.042.456,00
Otras cuentas por cobrar no comerciales	(2)	12.541.168,00	12.543.224,00
Anticipos al armador/charteador	(3)	2.691.952,00	4.106.212,00
Anticipos agencias	(4)	4.748.175,00	5.184.199,00
Anticipo a proveedores de bienes y servicios	(5)	1.100.177,00	3.852.259,00
Anticipo de remuneración unificada a empleados		278.148,00	296.801,00
Anticipos a viáticos		2.279,00	2.548,00
Cuentas por cobrar arriendos		61.221,00	61.221,00
Otras cuentas por cobrar empleados	(6)	39.475,00	37.418,00
Otras cuentas por cobrar ACC Legales	(7)	36.122.937,00	36.122.937,00
Depósitos en garantía		106.470,00	106.470,00
Otros		218.099,00	92.750,00
		75.027.961,00	78.448.495,00
(-) Deterioro de cuentas incobrables no comerciales	(8)	-46.288.225,00	-46.313.354,00
TOTAL		28.739.736,00	32.135.141,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)
Elaboración propia

1. El 28 de noviembre de 2016, se suscribió el Convenio Interinstitucional entre EP PETROECUADOR y EP FLOPEC para el cumplimiento de la obligación de pago del contrato de préstamo suscrito entre el Banco del Estado, actualmente

denominado Banco de Desarrollo del Ecuador y la Flota Petrolera Ecuatoriana (Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana EP FLOPEC), mediante el cual, la empresa EP PETROECUADOR se obliga a cumplir la obligación de pago del contrato de préstamo suscrito entre el Banco de Desarrollo del Ecuador (BanEcuador) y la EP FLOPEC, el 29 de diciembre de 2009. Las cuotas o dividendos cuyo pago asume la EP PETROECUADOR corresponde a aquellas desde el 24 de agosto de 2016 hasta el 7 de noviembre de 2019, que es la fecha de cancelación total de la deuda.

2. Las otras cuentas por cobrar no comerciales incluyen principalmente US\$ 10.328.952,00 de Trafigura Beheer B.V a razón de los intereses causado, por el incumplimiento del pago de facturas desde el año 2011, las cuales fueron entregadas oportunamente.
3. Este renglón corresponde a los anticipos pendientes de liquidar al cierre del ejercicio, son considerados en la parte que corresponda a asumir a EP FLOPEC, mediante la provisión efectuada por la Gerencia Comercial.
4. Corresponde a anticipos entregados a Agencias y Autoridades Portuarias para trámites portuarios relacionados con la actividad marítima.
5. Para el año 2016, incluye principalmente US\$ 970.099,72 como anticipo a Consorcio E&E por el Proyecto de Regeneración Urbano-Turística del sector Las Palmas y construcción del edificio emblemático de la EP FLOPEC
6. Corresponde a anticipos otorgados a servidores de la Empresa, con plazo máximo de 12 meses, no devenga intereses y se descuenta mensualmente vía rol de pagos.
7. El 100% de este valor, corresponde a valores pagados al Servicio de Rentas Internas por concepto de impuesto al valor agregado en compras locales,

importación de GLP e Impuesto a la circulación de capitales incurridos durante los años 2009, 2010, 2011 y 2012, bajo este criterio, se interpuso demanda al Servicio de Rentas internas, para solicitar devolución de valores pagados por concepto de IVA durante los periodos mencionados.

8. Para presentar el deterioro de las cuentas incobrables, se detalla a continuación en el siguiente cuadro:

Tabla 14. *Deterioro de las Cuentas Incobrables 2016-2017*

	Al 31 de diciembre de	
	2017 US\$	2016 US\$
Saldo al inicio del año	46.313.354,00	46.409.140,00
Provisión	-25.129,00	14.667,00
(-) Ajuste	-	-110.453,00
Total	46.288.225,00	46.313.354,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)
Elaboración propia

3.2.1.3. Inventarios: 2014-2018

A continuación, se presenta una relación de los inventarios de la empresa durante los años 2014 y 2015:

Tabla 15. *Relación de Inventarios 2014-2015*

	Al 31 de diciembre de	
	2015 US\$	2014 US\$
High Sulfure Fuel Oil	3.109 228,00	2.226 559,00
Low Sulfure Fuel Oil	-	634.556,00
Marin Gas Oil	1.713.689,00	787.498,00
Diesel	-	1.749,00
Materiales trabajos en talleres	56.753,00	47.382,00
Total	4.879.670,00	3.697.744,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Cabe resaltar que los inventarios relacionados anteriormente corresponden principalmente al combustible utilizado para el funcionamiento de las diferentes embarcaciones, así como también, los materiales disponibles para realizar los trabajos de reparaciones en los talleres, se puede observar un incremento en los montos de los inventarios reflejados en el año 2015, a continuación, se detallan los inventarios de los años 2016 y 2017:

Tabla 16. *Relación de Inventarios 2016-2017*

	Al 31 de diciembre de	
	2017 US\$	2016 US\$
High Sulfure Fuel Oil	4.237.378,00	4.499.132,00
Marin Gas Oil	1.834.989,00	2.525.537,00
High Sulfure Fuel Oil - Pegasus	436.421,00	-
Marin Gas Oil - Pegasus	71.098,00	-
Total	6.579.886,00	7.024.669,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)
Elaboración propia

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, los incrementos en los inventarios luego de la implementación y aplicación efectiva de las normas (NIIF), se reflejan de forma significativa con incrementos entre un 60 y 80% con relación a los años anteriores, esto ha permitido un incremento en la cartera de clientes y mejor presentación de los estados de resultados y demás índices de información financiera.

Por último, se puede resaltar que los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR), su valoración se determina utilizando el método promedio ponderado con el fin de ir asignando el costo a cada tipo de combustible que se vaya devengando, el inventario es para consumo de los buques que son propiedad de EP FLOPEC por lo que no es necesario realizar el proceso de valuación por obsolescencia.

3.2.2 Activos no Corrientes

Seguidamente se procederá a realizar un análisis de las cuentas de los activos no corrientes, como: las inversiones en acciones, otros activos a largo plazo y propiedad, planta y equipo.

3.2.2.1. Inversión en acciones 2014-2017

En el caso de las inversiones en acciones, corresponde a la erogación de dinero por parte de la empresa en acciones, éstas son clasificadas como activos a largo plazo, en el caso de la compañía FLOPEC, para los años 2014-2015 contaba con los siguiente:

Tabla 17. *Relación de Inversiones en Acciones 2014-2015*

Compañía	% Participación	Total, patrimonio al 31-12-2014	Utilidad del ejercicio 2015	Al 31 de diciembre de	
				2015 US\$	2014 US\$
Polaris Oil Shipping Inc.	100,00%	69.455.133,00	16.274.379,00	85.729.512,00	69.455.133,00
Pollux Oil Shipping Inc	100,00%	41.243.659,00	888.304,00	42.131.963,00	41.243.659,00
Pisces Oil Shipping Inc.	100,00%	31.651.393,00	1.804.696,00	33.456.089,00	31.651.393,00
Pegasus Oil Shipping	100,00%	32.080.596,00	1.957.607,00	34.038.204,00	32.080.596,00
Semalog S.A.	-	-	-	-	417,00
TOTAL	100,00%	174.430.781,00	20.924.986,00	195.355.768,00	174.431.198,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Como se puede observar en el cuadro anterior, la empresa FLOPEC es dueña del 100% de participación accionaria en cuatro Compañías constituidas y domiciliadas en la República de Panamá, cuyo objeto es efectuar el transporte comercial marítimo de hidrocarburos y demás actividades afines.

Asimismo, en los años 2009, 2010 y 2011 la empresa FLOPEC, adquiere por contrato a casco desnudo tres buques pertenecientes a sus subsidiarias; Moto Tanque Zaruma, cuyo propietario es la Compañía Pisces Oil Shipping Inc., Moto Tanque Pichincha de la Compañía Pollux Oil Shipping Inc., y el Moto Tanque Aztec cuyo propietario es la Compañía Pegasus Oil Shipping Inc, considerados de tamaño AFRAMAX, con una capacidad de carga de 720,000 toneladas.

De igual forma, la Compañía Polaris Oil Shipping posee el 49% de participación en las Compañías Mare Success y Victory Dis, propietarias del Moto Tanque Aztec, Moto Tanque Inca y LPGC Clipper Victory, LPGC Clipper Quito, dados en arrendamiento a casco desnudo a la empresa FLOPEC.

Por otra parte, se analizarán los movimientos que tuvo la compañía durante los años 2016-2017, para ello se presenta a continuación el siguiente cuadro:

Tabla 18. *Relación de Inversiones en Acciones 2016-2017*

	Al 31 de diciembre de	
	2017 US\$	2016 US\$
Mare Success S.A.	41.734.657,00	38.732.084,00
Victory Dis	44.744.743,00	48.407.537,00
Acciones en Subsidiarias	-	27.760.860,00
	86.479.400,00	114.900.481,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)
Elaboración propia

El movimiento de las inversiones en asociadas, fue como sigue:

Tabla 19. *Movimiento de Inversiones en Acciones 2016-2017*

	Al 31 de diciembre de	
	2017 US\$	2016 US\$
Saldo inicial	87.139.621,00	89.082.638,00
Participación del 49,00%	-660.221,00	-1.943.017,00
	86.479.400,00	87.139.621,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)

Elaboración propia

Corresponde a la participación accionaria del 49,00% que mantiene en Mare Success S.A. y Victory Dis. Los Estados Financieros de ambas compañías fueron preparados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de Estados Unidos de América.

Tabla 20. *Ajustes de Inversiones en Acciones 2016-2017*

	Al 31 de diciembre de	
	2017 US\$	2016 US\$
Victory Dis	-2.245.356,00	-2.670.059,00
Mare Success S.A.	1.585.135,00	727.042,00
	-660.221,00	-1.943.017,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)
Elaboración propia

Este valor se ajustó en el 2017 contra el Patrimonio, ya que lo que está registrado en esta cuenta, es lo mismo que se encuentra como Patrimonio de las Subsidiarias.

Por último, cabe resaltar que de acuerdo a la Ley Orgánica de Empresas Públicas en su Art. 36, dice que las Inversiones en otros emprendimientos, están completamente autorizadas, por lo cual expresa que las empresas públicas gozarán de capacidad asociativa, entendida esto como la facultad empresarial para asociarse en consorcios, alianzas estratégicas, conformar empresas de economía mixta en asociación con empresas privadas o públicas, nacionales o extranjeras, constituir subsidiarias, adquirir acciones y/o participaciones en empresas nacionales y extranjera.

3.2.2.2. Otros activos de largo plazo 2014-2017

Dentro de los principales activos no corrientes que la empresa EP FLOPEC presenta en sus estados financieros, se encuentra un acuerdo Comercial con Panamax International Shipping Company Ltd., en donde actualmente participan 11 buques en el POOL. Cada

buque ingresa a operar con US\$ 200.000,00 de capital de trabajo y 1.000 toneladas de combustible.

Tabla 21. *Otros Activos a largo Plazo 2014-2015*

		Al 31 de diciembre de			
		2015 US\$	2015 US\$	2014 US\$	2014 US\$
		Combustible	Capital	Combustible	Capital
Buque tanques	(1)	2.168.412,00	2.000.000,00	4.271.081,00	2.000.000,00
Moto tanque Hellespont Protector	(2)	283.745,00	200.000,00	-	-
Moto tanque Stena Chiron	(3)	-	-	424.750,00	200.000,00
Inversiones no comentadas	(4)	21.404,00	-	35.388,00	-
Bienes de inversión	(5)	15.869.738,00	-	17.592.929,00	-
TOTAL		22.324.148,00	2.200.000,00	18.343.299,00	2.200.000,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

1. El 13 de agosto de 2015, EP FLOPEC realiza la entrega del Moto Tanque Hellespont Protector para que ingrese a operar dentro del Pool Panamax.
2. El 22 de enero de 2015, se hace la entrega a EP FLOPEC del Moto Tanque Stena Chiron con el capital de trabajo y combustible que el buque ingreso al Pool Panamax.
3. Los costos para valorizar cada tonelada de combustible se los toma, al 31 de diciembre de 2015, como referencia se considera los precios de Estados Unidos y Canadá
4. Otro factor de la cuenta de Otros activos a largo plazo son las inversiones no comentadas que se refiere a las inversiones con sus subsidiarias.
5. Los bienes de inversión se detallan a continuación:

Tabla 22. Bienes de Inversión, 2014-2015

Bien	Fletador	Plazo (Años)	Al 31 de diciembre de	
			2015 US\$	2014 US\$
Buque Tanque Isla Puna	Transnave	20	10.658.269,00	10.658.269,00
Remolcador Provincia de Imbabura	Superintendencia del Terminal Petrolero Balao - SUINBA	10	5.418.269,00	5.418.269,00
Remolcador Provincia de Azuay	SUINBA	10	5.418.269,00	5.418.269,00
Remolcador Provincia de Bolívar	SUINBA	20	1.280.104,00	1.280.104,00
Remolcador Provincia de Imbabura	SUINBA	8,35	279.314,00	279.314,00
Remolcador Provincia de Azuay	SUINBA	8,35	279.314,00	279.314,00
(-) Depreciación Acumulada			7.463.801,00	5.740.610,00
TOTAL		(1)	15.869.738,00	17.592.929,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

1. Estos resultados corresponden a los bienes que fueron reclasificados de propiedades y equipos a la cuenta bienes de inversión, por cuanto estos activos no forman parte de las actividades ordinarias de la empresa, sino que son utilizados en arrendamiento, lo que origina ingresos permanentes en el resultado del período, de acuerdo a lo que establecen las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Ahora bien, para el año del 2016, el mercado del transporte marítimo internacional de hidrocarburos evidencio una constante baja de las tarifas de fletes y fletamentos, así como el valor de los buques que realizan este tipo de actividades, cabe resaltar que esta baja afecto significativamente los resultados de la operación de todas las empresas que están inmersas

en este mercado a escala mundial, sin embargo La Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana EP FLOPEC y subsidiarias han cumplido con sus obligaciones comerciales y financieras, se puede evidenciar en las variaciones de las cuentas de otros activos a largo plazo, que a continuación se detalla:

Tabla 23. Otros Activos a Largo Plazo 2016-2017

	Al 31 de diciembre de	
	2017 US\$	2016 US\$
Otras inversiones	21.404,00	21.404,00
Bienes entregados en arrendamiento	11.939.705,00	14.147.122,00
Cuentas por cobrar largo plazo Petroecuador	14.087.089,00	29.221.488,00
Fondo restringido BAC Panamá	1.171.190,00	1.159.653,00
Certificados, clase e inspección anticipados	1.191,00	10.380,00
Fondos para operaciones en el "pool"	7.279.792,00	6.931.055,00
Fondos restringidos Diques	630.000,00	-
Total	35.130.371,00	51.491.102,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)
Elaboración propia

3.2.2.3. Propiedad, planta y equipo 2014-2018

Ahora se procederá a ver el estado y los ajustes que realizaron en las cuentas de Propiedad, planta y equipo para los años 2014-2018, donde en el año 2015, se hicieron una serie de ajustes luego de la implementación de las NIIF, se ven reflejados en las variaciones, las depreciaciones, adiciones, entre otras modificaciones que se realizan año tras año, cabe resaltar que los valores reflejados en los ajustes, muchas veces pertenecen a estimaciones contables que se ven en los diferentes cuadros, de igual forma, los valores están registrados al costo de adquisición, y las actividades por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras realizadas que prolonga la vida útil del activo, se capitalizan.

Por otra parte, la depreciación se efectúa de acuerdo a los años de vida útil del bien, aplicando el método de línea recta, y la tasa se aplica a las propiedades y equipos de oficina clasificados por grupos, según el cuadro que se detalla a continuación: *(Ver Anexo 1)*

Tabla 24. Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo

Bienes	Años	%
Equipo de transporte marítimo	20	5,00%
Edificios	20	5,00%
Equipo procesamiento de datos	3	33,00%
Vehículos	5	20,00%
Muebles y enseres	10	10,00%

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, tal como requiere la NIC 16 y si procede, los ajustes se realizarán de forma prospectiva.

La Administración, para el cálculo del valor residual, consideró que para los buques el peso está a un valor de US\$ 450,00 por tonelaje y para el resto de los activos se consideró el 1,00% del costo como valor residual.

A continuación, se mostrará la cuenta de propiedad, planta y equipo de los años 2014 y 2015.

Tabla 25. Relación de Propiedad, Planta y Equipo 2014-2015

	Saldo al 2014-12-31			Bajas	Ajustes	Reclasificación	Saldo al 2015-12-31
Equipo Transporte							
Maritimito Buques	223.552.372,00				(430.705,00)		223.121.667,00
Equipo Transporte							
Maritimito							
Remolcadores	1.684.990,00						
Equipo Transporte							
Maritimito							
Lanchas							
Equipo Adicbna l							
Bordo Buques		(4.335,00)	(6.009,00)				
Equipo Adicbna l							
Bordo							
Remolcadores	(30.869,00)						(30.869,00)
Equipo Adicbna l							
Bordo Lanchas							

Equipo Electrónico							
Buques				(10.602,00)			
Terrenos							
Edificios Y							
Adecuaciones En							
Locales De							
Terceros							2 172 462,00
			(18 3 338,00)	(3 324,00)			
Muebles y Enseres	1 753 948,00		(3 192,00)	(34 903,00)			
Equipo							
Procesamiento de							
Datos			(2 395,00)	(76 303,00)			
Maquinaria y							
Herramientas				(3 585,00)			355 047,00
Software							3 285 702,00
Simulador Full							
Mission	(183 751,00)						(18 3 751,00)
Desarrollos,							
Software y otros en							
Proceso	1 257 132,0 0	718 520,00			(336 576,00)	(73 3 237,00)	905 839,00
Bienes de							
Administración	1 202 921,00	34 492 329,00				(18 951 078,00)	16 744 172,0 0
Otros Proyectos		19 907 671,00			(19 907 671,00)		
Costos							
Comercialización							
(Petroecuador)							
	(4 386 834,00)	4 087 923,00			(1 555 612,00)	(2 532 310,00)	(4 38 6 833,00)
Activos Valor							
Residual	<u>66 705,00</u>						66 705,00
	231 684 439,0 0	60 285 617,0 0	(193 260,00)	(134 726,00)	(21 89 3 988,00)	(21 114 360,00)	24 8 63 3 722,00
(-) Depreciación							
Acumulada	165.374.010,00		(163 018,00)		1.544.730,00		174.961.511,00
Total	66.310.429,00	52.079.828,00	(30.242,00)	(134.726,00)	(23 43 8 718,00)	(21.114 360,00)	73.672.211,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, durante el periodo 2015 se implementaron las NIIF, es por ello, se ve reflejado en los diferentes ajustes realizados en los diferentes equipos y bienes, ya que, algunos fueron reclasificados, y otros fueron dados de baja, de igual forma, por la adquisición o ventas de buques y/o equipos, todos estos ajustes, fueron realizados bajo los criterios de las Normas Internacionales de Información Financiera, De igual forma, a continuación, se presentan los ajustes más importantes:

Ajustes: 2014-2015

La mayor cantidad de adquisiciones se da en el equipo de buques para el transporte marítimo, con un total de US\$ 223.552.372, y con un ajuste para el saldo final del periodo de US\$ 430.705.

Para la realización del saldo final hacia el año 2015, tiene un valor de US\$ 73.672.211, con valores de ajuste y reclasificaciones por las razones que se presentan a continuación:

Ajuste en la cuenta Costos de comercialización (Petroecuador). (Petroecuador, 2013)

El ajuste en la cuenta Costos de comercialización (Petroecuador) corresponde al traspaso de esos valores a Proyectos Unemon como cuenta Patrimonial a capitalizarse para los siguientes años, y por consiguiente buscar mayor liquidez a corto plazo.

Establecimiento de política de capitalización, revisión de vida útil y valor residual de Propiedad, buques, muebles y equipos

Se establece la política de capitalización de Propiedad, buques, muebles y equipos para adquisiciones mayores a US\$ 2.000 de valor individual, considerando que el 98% de valor monetario de los bienes en este grupo son los buques, remolcadores y lanchas, mientras que el 2,00% pertenece a los bienes cuyo costo de adquisición fue entre 1 dólar y 1.999 dólares.

Los bienes no considerados como Propiedad, buques, muebles y equipos se registran en los listados de la empresa como bienes de control, manteniendo el control físico y de custodios asignados. Se establece valores residuales en los grupos que corresponde incluir y se modifican las vidas útiles según el criterio de los expertos de cada área, también por los estudios de mercado del sector naviero y las condiciones de mercado.

El gasto por depreciación del año 2014, así como los saldos de depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2013 se ajustan según las nuevas políticas y aplicando las NIIF.

Tabla 26. Nuevo esquema de Depreciación para los siguientes años a partir del 2015, año de la implementación de NIIF's

Ítem	Vida útil (en años)		Valor residual	
	Anterior	Actual	Anterior	Actual
Buques y lanchas	20	20	0	Según valuación internacional
Edificios	20	20	0	0 porque se entregan sin valor a otras entidades públicas
Buques y remolcadores entregados en arrendamiento	20	10 y 20	0	Buque, según valuación internacional, remolcadores: 0
Similador	10	8	0	0 no tiene valor comercial al fin de la vida útil
Muebles y enseres y equipos de oficina	10	10	0	0 porque se entregan sin valor a otras entidades públicas
Vehículos	5	5	0	Se rematan, valor de mercado
Equipo de procesamiento de datos	3	3	0	0 porque se entregan sin valor a otras entidades públicas

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Tabla 27. Reclasificación de Propiedad, Planta y Equipo a la cuenta de Bienes de Inversión 2014-2015

Bien	Al 31 de diciembre de			
	Fletador	Plazo (Años)	2015 US\$	2014 US\$
Buque Tanque Isla Puna	Transnave	20	10.658.269,00	10.658.269,00
Remolcador Provincia de Imbabura	Superintendencia del Terminal Petrolero Balao - SUINBA	10	5.418.269,00	5.418.269,00
Remolcador Provincia de Azuay	SUINBA	10	5.418.269,00	5.418.269,00
Remolcador Provincia de Bolívar	SUINBA	20	1.280.104,00	1.280.104,00
Remolcador Provincia de Imbabura	SUINBA	8,35	279.314,00	279.314,00
Remolcador Provincia de Azuay	SUINBA	8,35	279.314,00	279.314,00

(-) Depreciación Acumulada			7.463.801,00	5.740.610,00
TOTAL		(1)	15.869.738,00	17.592.929,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

En el cuadro anterior se observa como los bienes que pertenecían a la sección de propiedad, planta y equipo, fueron reclasificados según lo establecido en las NIIF, a la cuenta bienes de inversión, por cuanto estos activos no forman parte de las actividades ordinarias de la empresa, sino que son utilizados en arrendamiento, lo que origina ingresos permanentes en el resultado del período.

De igual forma durante el periodo 20105, al final del periodo, existió una revalorización de los activos, esto quiere decir que con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es 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. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa, esto según lo establecido en el (Párrafo 31, NIC 16); la aplicación de esta norma es importante, para saber el valor real de los activos.

Propiedad, Planta y Equipo 2015-2016

Tabla 28. *Relación Propiedad, Planta y Equipo 2015-2016*

	Total PPYEQ	Depreciación acumulada	Deterioro	Total	Reportado	Reportado Dep. Acumulada	Dif.	Dif. Dep. Acumulada
Saldo al 31 dic-2015	246.115.707,00	172.606.514,00	-	73.672.211,00	246.115.707,00	73.672.211,00	-	-
+ Adiciones, compras PPYEQ	172.893.352,00	50.555.189,00	-	122.338.163,00	172.893.352,00	122.338.163,00	-	-
- Ventas de PPYEQ	-	-	-	-	-	-	-	-
- Bajas de PPYEQ	-20.794.183,00	-20.794.183,00	-	-	-20.794.183,00	-	-	-
+/- Ajustes	5.500.503,00	5.337.485,00	163.018,00	-	5.500.503,00	-	-	-
+/- Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 dic-2016	403.715.379,00	207.705.005,00	163.018,00	196.010.374,00	403.715.379,00	196.010.374,00	-	-

Elaboración propia

En lo que respecta al año 2016, la información contable referente a la Propiedad, planta y equipo, no fue localizada de forma oportuna, sin embargo, se obtuvieron datos importantes, a través de los saldos del año 2015 y del año 2017, que permitieron avanzar con el proyecto y contribuyeron para obtener los saldos del año 2016 y comprobar su comportamiento.

Es preciso destacar que, para este año, los montos más elevados están reflejados nuevamente por la adquisición de buques para el transporte marítimo, con un total de US\$ 142.870.466,00, y con el mayor ajuste en Costos de Comercialización Petroecuador con un valor de US\$ 4.386.833,00 que se realizó con el final del contrato del proyecto Unemon como cuenta patrimonial a capitalizarse, con un deterioro de 163.018 US, y posteriormente se encontraría saldado este activo.

Con este detalle al final del año, el total del ajuste viene a ser de un total de US\$ 5.500.503,00, y restándole, además, la depreciación acumulada por un total de US\$ 5.337.485.

Cabe resaltar que al final del ejercicio económico del año 2016, el saldo final de la cuenta de propiedad planta y equipo ascendió a US\$ 196.010.374, valor que se presenta en el balance

como Activo no Corriente en la cuenta de propiedad, flota, muebles y equipo, contando solamente con la depreciación acumulada de las adquisiciones, con un valor de US\$ 122.338.163, sin valores totales de ajuste ni de reclasificaciones, por cuanto estos no existieron en este año, ya que, se realizaron los ajustes de acuerdo a lo establecido en la presentación de los Estados Financieros de las NIIF.

Los valores totales de propiedad, planta y equipo dan a conocer el valor razonable de cada uno de los activos para obtener el valor real de venta y posteriormente el registro en los libros contables.

En este año, además se pudo evidenciar, que se obtuvo una mayor revalorización de activos, esto posteriormente, contribuye a tener un mayor ahorro fiscal, que se deriva de la amortización de los bienes, teniendo como resultados positivos una mayor precisión y claridad en la presentación de estados financieros, lo cual origina, que los grados de liquidez sean cada vez mayor en los siguientes años, trayendo consigo el aumento del patrimonio de la entidad.

Propiedad, Planta y Equipo para los años 2016-2017

Una de los apartados que se debe aclarar, es que la Empresa reconoce los costos de mantenimientos mayores cada 2 o 3 años como parte del valor de los activos, según la programación que cada buque requiera basado en las mediciones de seguridad y operación.

La depreciación se realiza por un período de 2 años. Al término del periodo de depreciación contratación del nuevo mantenimiento mayor, por lo tanto, los valores de los costos y de la depreciación de los mantenimientos mayores previos son eliminados del total de activos (costo) y de la depreciación acumulada.

Tabla 29. Relación Propiedad, Planta y Equipo 2016-2017

	Saldo al 31-12-2016	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo al 31-12-2017
Terrenos	482.892,00	-	-	-	482.892,00
Edificios Y Adecuaciones En Locales De Terceros	21.771.670,00	-	-	-	21.771.670,00
Equipo Transporte Maritimito Buques	365.992.133,00	5.160.905,00	5.574.428,00	-	365.578.610,00
Equipo Transporte Maritimito Lanchas	7.160.921,00	-	-	-1.535.921,00	5.625.000,00
Equipo Adicional a Bordo Buques	612.245,00	35.132,00	-	-	647.377,00
Equipo Electrónico Buques	86.162,00	-	-	-	86.162,00
Vehículos	880.343,00	39.486,00	-	-167.327,00	752.502,00
Muebles y Enseres	988.099,00	11.874,00	-	-153.320,00	846.652,00
Equipo Procesamiento de Datos	1.072.900,00	12.770,00	-	127.024,00	1.212.694,00
Maquinaria y Herramientas	399.463,00	2.739,00	-	13.132,00	415.334,00
Software	3.369.501,00	35.526,00	-	9.000,00	3.414.027,00
Simulador Full Mission	899.050,00	1.029.279,00	-	-	1.928.329,00
Diques en Proceso	-	292.233,00	-	-	292.233,00
	403.715.379,00	6.619.945,00	5.574.428,00	-1.707.413,00	403.053.482,00
(-) Deterioro		-13.470.996,00		-	-13.470.996,00
(-) Depreciación acumulada	-207.705,005	-21.309.055,00	-5.574.428	599.937,00	-222.839.695,00
	196.010.374,00	-28.160.106,00	-	-1.107.477,00	166.742.791,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)
Elaboración propia

La Empresa evalúa a la fecha de presentación de reportes financieros si existe una indicación de que los buques propiedad de la Empresa puedan estar sujetos a deterioro al comparar los valores en libros con los montos en la valuación proporcionada por expertos y el valor presente neto (VPN) de los flujos futuros estimados sobre la base de vida útil restante de los buques para operación en la Empresa.

Por otra parte, la Compañía realiza una estimación de la cantidad recuperable del activo. En el caso de los buques Cotopaxi y Aztec, el valor estimado está por debajo del avalúo, así como también está por debajo del valor en libros, por lo que se ha registrado un deterioro en el año 2017 de US\$ 1.876.296 y US\$ 13.312.979, respectivamente. El deterioro se ha calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados con una tasa de interés basada en el resto de la vida y el riesgo. El flujo de efectivo se ha estimado para la vida económica restante del buque, y el flujo de efectivo de los primeros años basado en presupuestos. La tasa de descuento es del 8,67% basada en el costo del mercado determinado cuando se realizó el análisis del costo de capital ponderado (WACC) para empresas del sector marítimo.

En este año se realizaron y se registraron ventas, bajas, ajustes y reclasificaciones, sin embargo, uno de los aspectos más relevantes fue el tema de la depreciación acumulada.

Por años consecutivos, los montos más elevados corresponden a la adquisición de buques para el transporte marítimo, con un total de US\$ 5.160.905, con bajas por un valor de US\$ 5.574.428 y con un saldo final del periodo en propiedad, planta y equipo de US\$ 166.742.792, emitido en el balance de este año, con valores de reclasificaciones por US\$ 14.554 de propiedad, buques, muebles y equipos afectando al estado de cambios en el patrimonio.

Por otra parte, es importante resaltar que en base al estudio de valoración del edificio de EP FLOPEC en la ciudad de Esmeraldas, el cual no presenta variaciones importantes con los registros y estimaciones realizadas por la empresa, consideraron que no es necesario un ajuste por deterioro de este bien, todo ello, ajustado a la aplicación de las NIIF.

Para estos periodos, la reclasificación que se ocasiona por un valor de US\$ 599.937, proviene de bienes entregados en arrendamiento, por tal motivo, fueron reclasificados a la cuenta de

Bienes de inversión, debido a que, serán utilizados en arrendamiento y originarán ingresos permanentes en el resultado del período.

Asimismo, los activos para este año sufrieron un deterioro de US\$ 29.267.582 del 2016 al año 2017, las razones que se dan para este caso; se debe a que, la depreciación por desgaste del uso del bien y esta pérdida por deterioro, es el exceso del importe en libros de los activos sobre el importe recuperable de los mismos como lo señala la NIC 36 Deterioro del valor de los activos.

Propiedad, Planta y Equipo para los años 2017-2018

Tabla 30. *Relación Propiedad, Planta y Equipo 2017-2018*

	Total PPYEQ	Depreciación acumulada	Deterioro	Total	Reportado	Reportado Dep. Acumulada	Dif.	Dif. Dep. Acumulada
Saldo al 31 dic-2017	403.053.482,00	222.839.694,00	13.470.996,00	166.742.792,00	403.053.482,00	166.742.792,00	-	-
+Adiciones, compras PPYEQ	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ventas de PPYEQ	-	-	-	-	-	-	-	-
- Bajas de PPYEQ	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- Ajustes	-	-	-	-24.837.180,00	-	-24.837.180,00	-	-
+/- Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 dic-2018	350.072.109,00	195.695.501,00	13.470.996,00	141.905.612,00	350.072.109,00	141.905.612,00	-	-

Elaboración propia

En lo que respecta al año 2018, la información contable referente a la Propiedad, planta y equipo, no fue localizada de forma oportuna, por parte de un organismo regulador de la empresa en estudio, como lo es la Contraloría General del Estado; sin embargo, se obtuvieron datos importantes, a través de los saldos del año 2017, que permitieron avanzar con el proyecto y contribuyeron para obtener los saldos del año 2018 y comprobar su comportamiento.

A continuación podemos observar en el cuadro anterior que se tiene una disminución en la depreciación acumulada de US\$ 24.837.180, esto se debe a un ajuste por método de

depreciación por un mal cálculo al momento de generar la depreciación acumulada, dando como resultado final en el estado de situación financiera de este año US\$ 141.905.612.

3.2.3 Pasivos

Los pasivos financieros de esta compañía son clasificados a valor razonable a través de los resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación o sean designados a través de resultados, los pasivos corrientes vienen a englobar las cuentas y documentos por pagar, otras cuentas y documentos por pagar, los interés por pagar, nominas por pagar, entre otros, que estén enmarcados en un plazo corto de pago; por otra parte existen otros pasivos financieros, que son denominados pasivos no corrientes, donde se incluyen los préstamos bancarios, los cuales se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, es decir, los netos de los costos de transacción.

A continuación, se presenta un detalle de las cuentas y documentos por cobrar:

3.2.3.1. Cuentas y Documentos por Pagar 2014-2017

Tabla 31. *Relación de Cuentas y Documentos por Pagar 2014-2015*

	Al 31 de diciembre de		
	2015 US\$		2014 US\$
Proveedores	57.935.270,00	(1)	58.871.781,00
Agencias	1.170.876,00		4.172.764,00
Distribución de utilidades	2.526.968,00		1.624.168,00
Otros*	2.535.601,00		50.010,00
Total	64.168.715,00		64.718.723,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

En el año 2015, incluye principalmente a la empresa Cape Tankers Inc. por prestación de servicios de demoraje y fletes, así como al Consorcio GLP Ecuador por avance de

construcción de obra del Proyecto Monteverde y a Panamax International por proveer de todos los servicios administrativos y de fletamento, así como la búsqueda y negociación de contratos para el fletamento de buques. En el 2014, incluye principalmente cuentas pendientes de pagar al Ministerio de Finanzas por las aportaciones del cinco por mil de acuerdo al Registro Oficial No. 437. En el apartado "Otros"*, se refiere a las cuentas por pagar con sus cuatro subsidiarias: Polaris Oil Shipping, Pegasus Oil Shipping, Pisces Oil Shipping y Pollux Oil Shipping, donde EP FLOPEC, es dueña del 100% de las acciones de estas empresas constituidas en Panamá.

Tabla 32. *Relación de Cuentas y Documentos por Pagar 2016-2017*

	Al 31 de diciembre de	
	2017 US\$	2016 US\$
Proveedores	62.780.959,00	62.803.483,00
Agencias	265.861,00	328.184,00
Anticipos de Clientes	5.885.726,00	6.180.351,00
Comisiones por Pagar a Brokers	823.090,00	615.416,00
Provisiones de Agencias	4.111.858,00	4.590.788
Provisiones Gastos por Pagar	23.631.224,00	22.685.329,00
CTM por justificar	120.000,00	240,000
Total	97.618.718,00	97.443.552,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)
Elaboración propia

En el año 2016 y 2017, incluye principalmente a Panamax International por prestación de servicios de demorajes y fletes, y a Cape Tankers por proveer de todos los servicios administrativos y de fletamento, así como la búsqueda y negociación de contratos para el fletamento de buques. Por parte de las agencias tenemos cuentas por pagar a Agencias Marítimas, Tecnisea Cia. Ltda., Wilford & McKay S.A, entre otras. En el caso de anticipos de clientes entre los que sobresalen tenemos: Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador

EP, Petroecuador, Panamax International, entre otras.

3.2.3.2. Obligaciones con Instituciones Financieras 2014-2017

Tabla 33. *Relación de Obligaciones con Instituciones Financieras 2014-2015*

Institución	Fecha		Tasa		Al 31 de diciembre de	
	Inicio	Vencimiento			2015 US\$	2014 US\$
Banco del Estado	29/12/2009	07/11/2019	7,03%	(1)	58.374.690	70.261.901
					58.374.690	70.261.901
(-) Porción corriente					13.441.292	12.236.729
Total					44.993.398	58.025.172

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Mediante oficio S/N del 12 de noviembre de 2009, el Gerente General de EP FLOPEC solicita al Banco del Estado un crédito por US\$ 100.000.000 para el cofinanciamiento de la Construcción del Terminal Marítimo y Planta de Almacenamiento de Gas Licuado de Petróleo - GLP en Monteverde, Provincia de Santa Elena. El 18 de diciembre de 2009, se emite el compromiso para el financiamiento. Las condiciones pactadas fueron: 10 años plazo con 2 años de gracia, pagos fijos trimestrales y tasa de intereses del 6,75%, reajutable cada 30 días, a partir de la entrega del primer desembolso.

Tabla 34. Relación de Obligaciones con Instituciones Financieras 2016-2017

Institución	Fecha		Tasa	Monto inicial		Al 31 de diciembre de	
	Inicio	Vencimiento				2017 US\$	2016 US\$
Banco del Estado	29/12/2009	07/11/2019	7,03%	100.000.000,00	(1)	31.204.463,00	45.263.944,00
Northern Shipping Funds	28/06/2017	31/05/2022	12.11%	6.500.000,00		6.332.433,00	-
BNP Paribas (Suisse) SA	18/02/2010	18/11/2019	2,50%	42.000.000,00	(2)	-	15.391.443,00
Northern Shipping Funds	28/06/2017	31/05/2022	12.11%	19.000.000,00		18.510.189,00	
BNP Paribas (Suisse) SA	29/12/2009	24/12/2019	2,50%	44.000.000,00	(3)	-	16.691.917,00
Northern Shipping Funds	28/06/2017	31/05/2022	12.11%	21.000.000,00		20.458.630,00	
						76.505.715,00	77.347.304,00
		Menos: Porción corriente				-19.632.908	22.045.696,00
						56.872.807,00	55.301.608,00
				Garantías recibidas Las Palmas		2.920,00	-
						56.875.727,00	55.301.608,00

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2017)
Elaboración propia

El 28 de Noviembre de 2016, se suscribe el Convenio Interinstitucional entre EP Petroecuador y EP FLOPEC para el cumplimiento de la obligación de pago del contrato de préstamo suscrito entre el Banco del Estado (actualmente Banco de Desarrollo del Ecuador) y EP FLOPEC. Las cuotas o dividendos cuyo pago asume la EP Petroecuador corresponden a aquellas con vencimiento el 24 de agosto de 2016 hasta el 7 de noviembre de 2019, que es la fecha de cancelación total de la deuda.

Por otro lado, las demás obligaciones con instituciones financieras han surgido por préstamos garantizados con hipoteca del equipo de transporte marítimo (buques) y financiamiento por parte de las subsidiarias.

Cabe resaltar que luego de adoptar las NIIF en el año 2015, los estados y detalles de las cuentas en general, se puede observar mejoras, en cuanto a la facilidad y detalles con la cual, ahora se presentan los estados financieros, lo cual permite a los auditores y especialistas en el área poder realizar indicadores financieros, que son de vital importancia para la toma de decisiones en la compañía, logrando objetivos y metas trazadas.

3.2.4 Patrimonio

3.2.4.1 Utilidades acumuladas y utilidad del ejercicio

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 35 de la Constitución de la República del Ecuador, a partir de las utilidades generadas en el ejercicio económico 2008, estas no podrán distribuirse sino destinarse a la inversión o reinversión en las mismas empresas o sus subsidiarias, relacionadas o asociadas de carácter público en niveles que garanticen su desarrollo, los excedentes no reinvertidos se transferirán al Presupuesto General del Estado, es decir que las ganancias obtenidas por la empresa son reinvertidas para el crecimiento y fortalecimiento económico.

Ahora bien, para concluir con el análisis de las cuentas es de vital importancia resaltar que, en cumplimiento a lo dispuesto por el Organismo Regulador, que señala: Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados.

Cabe señalar que, para la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones por la Administración de la Compañía, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones

se refieren básicamente a la vida útil de los equipos, e intangibles, las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por servicios prestados y otras cuentas por cobrar, la probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

Todas esas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros. Sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se hará conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

A continuación se presenta, un análisis de los estados financieros de forma general, observando su comportamiento, durante los años 2014-2018, donde se expresarán todas las variaciones de forma porcentual, para de esta manera, apreciar de forma detallada los cambios ocurridos durante esos periodos. *(Ver Anexo 2)*

El análisis horizontal de la empresa, arrojó los siguientes resultados: *(Ver Anexo 3)*

- En el año 2014, los activos corrientes representaban un -27,32% de los activos totales y los no corriente un -43,03%, concentrándose la ponderación más alta, en el caso de los activos corrientes en “Otras cuentas por cobrar”; mientras que, para el activo no corriente, la mayor concentración se encontraba en “Otros activos de largo plazo”. Para el caso de los pasivos, un -11,36% estuvo representado por los pasivos corrientes y un -9,89% en los pasivos no corrientes. En el estudio de las cuentas de patrimonio, la mayor concentración estuvo representada por las utilidades retenidas con una variación de -123,04%.

- En el año 2015, los activos corrientes representaban un 15,77% de los activos totales y los no corrientes un 9,16%, concentrándose la ponderación más alta, en el caso de los activos corrientes en “Otras cuentas por cobrar”; mientras que, para el activo no corriente, la mayor concentración se encontraba en “Otros activos de largo plazo”. Para el caso de los pasivos un 12,84% estuvo representado por los pasivos corrientes y un -21,94% en los pasivos no corriente. En el estudio de las cuentas de patrimonio, la mayor concentración estuvo representada por las utilidades retenidas con una variación negativa del 105,88%.
- En el año 2016, los activos corrientes representaban un -16,48% de los activos totales y los no corrientes un 25,15%, concentrándose la ponderación más alta, en el caso de los activos corrientes en “Inversiones temporales”; mientras que, para el activo no corriente, la mayor concentración se encontraba en “Otros activos de largo plazo”. Para el caso de los pasivos un 14,44% estuvo representado por los pasivos corrientes y un 23,36% en los pasivos no corrientes. En el estudio de las cuentas de patrimonio, la mayor concentración estuvo representada por las utilidades retenidas con una variación del más del 1000%.
- En el año 2017, los activos corrientes representaban un 2,39% de los activos totales y los no corrientes un -20,43%, concentrándose la ponderación más alta, en el caso de los activos corrientes en “Inversiones temporales”; mientras que, para el activo no corriente, la mayor concentración se encontraba en “Otros activos de largo plazo”. Para el caso de los pasivos un -0,56% estuvo representado por los pasivos corrientes y un 1,43% en los pasivos no corriente. En el estudio de las cuentas de

patrimonio, la mayor concentración estuvo representada por la utilidad del año con una variación del 521%, ya que en los anteriores años no se obtuvo utilidad alguna.

- En el año 2018, los activos corrientes representaban un 33,45% de los activos totales y los no corrientes un -32,73%, concentrándose la ponderación más alta, en el caso de los activos corrientes en “Efectivo y equivalentes”, en este año aparece esta cuenta porque se realiza la venta de buques, vehículos para obtener una mayor liquidez y poder contrarrestar las obligaciones localizadas en el pasivo mientras que, para el activo no corriente, la mayor concentración se encontraba en “Otros activos de largo plazo” que contienen cuentas como elementos de transporte y construcciones en curso de galpones o bodegas de almacenamiento de petróleo para ser transportado. Para el caso de los pasivos un 5,20% estuvo representado por los pasivos corrientes y un -28,63% en los pasivos no corrientes, por el pago oportuno de las obligaciones. En el estudio de las cuentas de patrimonio, la mayor concentración estuvo representada por la utilidad del año con una variación de pérdida de US\$ 16.978.171, con un -36,19%.

De acuerdo a los resultados obtenidos, puede observarse el análisis horizontal absoluto y relativo, realizado a la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, EP-FLOPEC, durante el periodo 2014-2018, con ese resultado, puede verse que la empresa incrementa notablemente sus activos del -37,74% al 11,76% durante los años 2014 al 2015, este incremento se debe a tres cuentas principalmente; “Otras cuentas por cobrar” que contiene las cuentas y documentos por cobrar no relacionados menos el deterioro de las cuentas incobrables comerciales, todo este concepto corresponde a las cuentas pendientes de cobro por la prestación de servicios marítimos y servicios de agenciamiento, la cuenta “Inversiones en acciones” corresponden a inversiones en la denominada inversión en subsidiarias, en las

que el concepto fundamental es el control; en este caso el inversionista tiene el poder de decisión, él solo puede tomar decisiones sin consultar a nadie y eso sucede cuando se tiene la cantidad de votos necesaria para tomar esas decisiones; para tal fin, el estándar presume que hay control cuando se posee más del 50% de otra compañía; y por último la cuenta “Otros Activos de Largo Plazo” corresponde a participaciones a largo plazo en partes vinculadas, créditos de largo plazo y elementos del transporte; sin embargo para los otros años de estudio 2016 en relación con el 2017 y 2018, los activos disminuyen; en el 2016 comparado con el 2017, existe una baja significativa de los activos principalmente en las inversiones temporales y en acciones, las primeras se dan a corto plazo con el fin de utilizar ese dinero para obligaciones futuras que serán fácilmente negociables a un precio fijo y el segundo tipo de inversión se debe a que se ha convertido en un instrumento financiero que no implicará en ningún caso la conformación de grupo económico o la vinculación entre dos entidades, solamente existirá una relación financiera entre dos partes, en el que una será inversionista y otro el emisor de instrumentos de patrimonio; luego, en el 2017 comparado con el 2018 vuelven a sufrir una baja los activos debido a gastos anticipados por el caso de arrendamiento de buques y remolcadores por la empresa TRANSNAVE y Suinba (Superintendencia del Terminal de Petroleo Balao) y por activos disponibles para la venta con el objetivo de generar más liquidez para el pago de las obligaciones del pasivo.

En relación a los pasivos, los mismos bajaron en el periodo de estudio.

En el rubro de las cuentas del patrimonio, sufrieron un crecimiento entre los años 2014 en relación con el 2015; 2017 comparado con el 2016 y en el 2018 con el 2017.

En cuanto a la variación relativa, en el análisis horizontal de los estados de situación financiera de la empresa, se obtuvo los siguientes resultados:



Figura 2. *Activos 2014-2018*
Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

En el caso de los pasivos, como puede observarse en la figura siguiente, que en el año 2014, estos aumentan considerablemente en el año 2015 y 2016, y con una baja significativa en el 2017 con 0,04% y con una disminución mayor en el 2018 con el -5,14%.

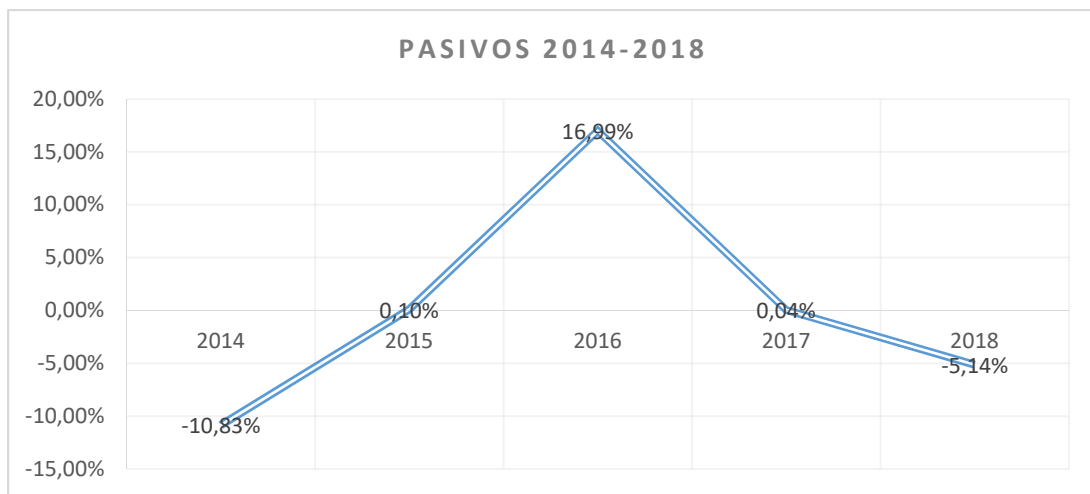


Figura 3. *Pasivos 2014-2018*
Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

En referencia a las cuentas del patrimonio, en el 2014 se nota una baja considerable en el -47,61%, incrementándose nuevamente en el 2015 con 19,05%, la cuenta que interviene en estos años son las utilidades retenidas, que para el año 2015 sufre un incremento por el uso

del costo atribuido por la revaluación de activos, impulsando su capacidad operativa y luego se ve como la misma va disminuyendo en los años siguientes por efecto de la implementación de las NIIF y su marco teórico normativo como el incremento de provisiones, deterioro de cuentas por cobrar, el reconocimiento de errores o la baja en cuenta de activos que no cumplan con los criterios para su reconocimiento, resultado sobrestimados de periodos anteriores correspondientes al efecto en la estructura patrimonial, tal como podrá ser observado en la siguiente figura:

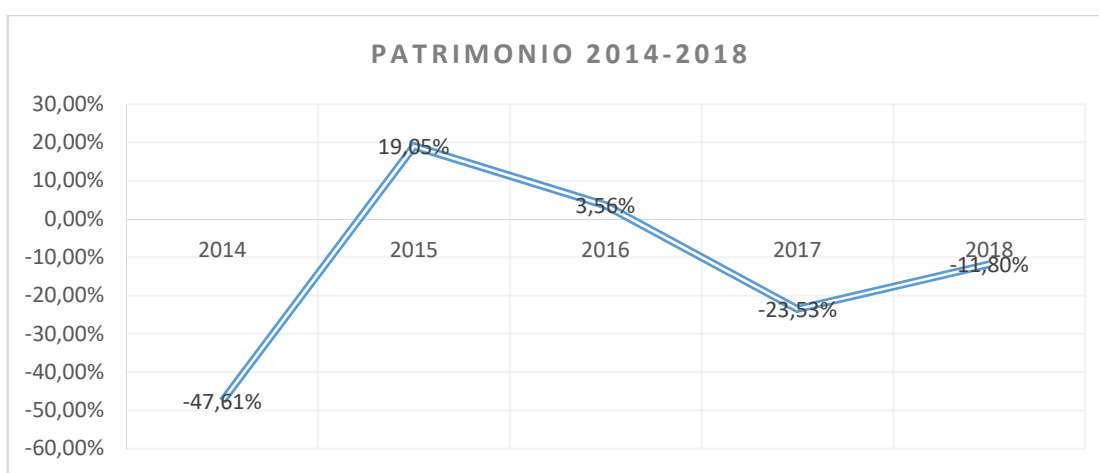


Figura 4. Patrimonio 2014-2018
Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Una vez analizado los estados de situación financiera de la empresa, se procede al análisis de los estados de resultados de la empresa. *(Ver Anexo 4)*

En referencia al análisis horizontal de los estados de resultados de la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana EP-FLOPEC, se obtuvieron los siguientes resultados: *(Ver Anexo 5)*

- Durante los años 2015-2014 se observa un crecimiento en sus ingresos, no obstante, en cuanto al resultado del ejercicio, la utilidad obtenida en el 2014 fue menor a la del 2015 y después de la implementación de las NIIF esta utilidad sigue

disminuyendo debido a que sus gastos como mantenimiento de los buques, gastos de personal, adquisición de nuevos buques, costos preventivos y correctivos de los buques; son mayores a sus ingresos que incluyen principalmente la prestación de servicios de transportación marítima de crudo a nivel nacional e internacional, y además, con las utilidades generadas de las cuatro compañías subsidiarias donde EP FLOPEC mantiene el 100,00% de participación accionaria e ingresos por venta de GLP.

- Entre los años 2016 hasta 2018, los resultados obtenidos fueron, la empresa presentó una disminución en los ingresos del año 2017 comparados con el 2016; recuperándose en el año 2018 en comparación con el 2017; para el 2017 comparado con el 2016, la empresa presenta una pérdida y en el 2018 presenta una utilidad comparada con el 2017.

Analizado los estados de situación financiera y los de resultados de la empresa, se procede a realizar un análisis de alguno de los indicadores financieros de la misma.

Tabla 35. *Indicadores Financieros 2014-2018*

Variable	2014	2015	2016	2017	2018
Razón corriente	1,62	1,66	1,21	1,19	1,51
Nivel de endeudamiento	38%	34%	37%	44%	45%
Apalancamiento corto plazo	24%	25%	26%	30%	35%
Apalancamiento largo plazo	14%	10%	11%	13%	10%
Margen de utilidad bruta	15%	22%	2%	-12%	-7%
Rendimiento de los activos	15%	25%	2%	-10%	-7%
Rendimiento sobre el capital	24%	39%	3%	-18%	-13%

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Gráficamente los mismos pueden ser representados de la siguiente manera:

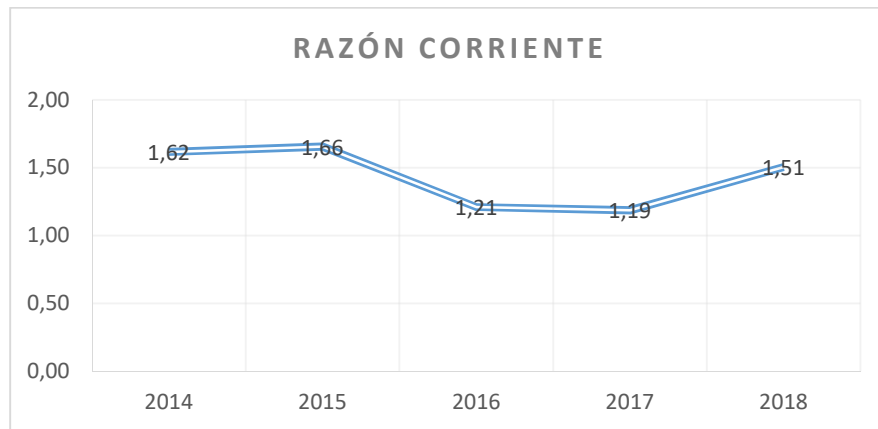


Figura 5. Razón corriente

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)

Elaboración propia

Como se observa en la figura anterior, la razón corriente muestra que la empresa tiene capacidad para hacerle frente a sus compromisos a corto plazo, manifestándose el siguiente comportamiento en el año 2014, la empresa por cada dólar de deuda poseía 1,62 que le permitían tener solvencia; para el año 2015, poseía 1,66 dólares que le permitían afrontar sus obligaciones; en el 2016, 2017 y 2018; la empresa contaba con 1,21, 1,19 y 1,51 respectivamente para cubrir las obligaciones.

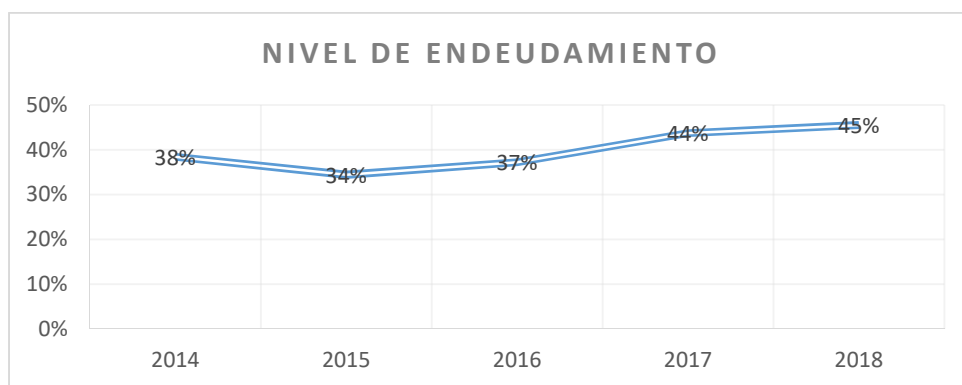


Figura 6. Nivel de endeudamiento

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)

Elaboración propia

En la figura anterior, se observa las variaciones del nivel de endeudamiento en la empresa a través de los años de estudio, y se puede evidenciar que presenta un nivel de endeudamiento promedio durante los años de estudio del 39,6%, siendo el más alto en el año 2018 con un 45% y el más bajo en el 2015 con un 34%.

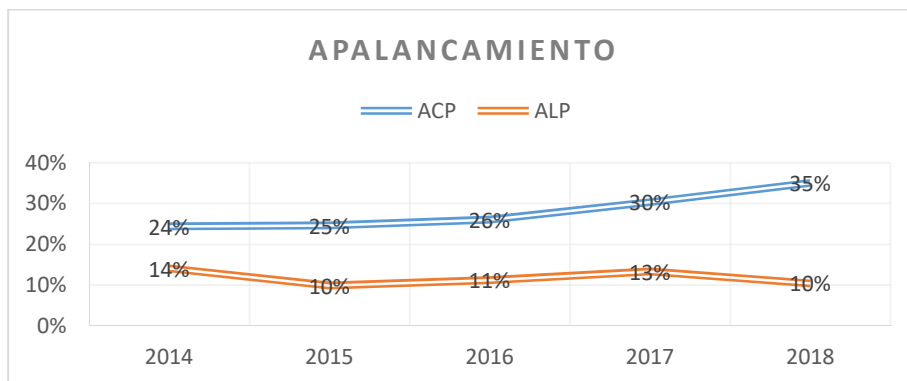


Figura 7. Apalancamiento

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)

Elaboración propia

En cuanto al apalancamiento tanto a corto y largo plazo, tal como se observa en la figura anterior, se puede notar que el nivel de apalancamiento a corto plazo, en promedio es del 28%, donde el más bajo fue en el año 2014 con el 24% y el más alto en el año 2018 con un 35%; en cuanto al apalancamiento a largo plazo el promedio fue de 11,60%, donde el más alto fue el 14% en el año 2014 y el más bajo en los años 2015,2016 y 2018 con un promedio del 10%.

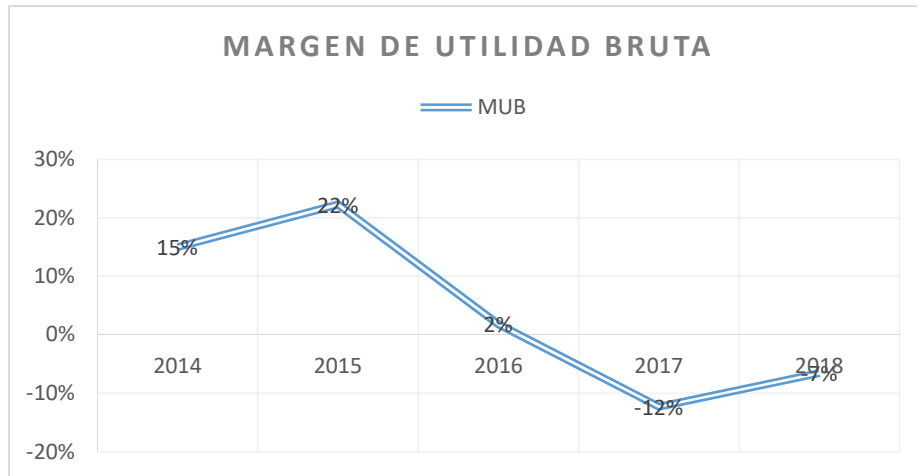


Figura 8. Margen de utilidad bruta
 Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
 Elaboración propia

El Margen de utilidad bruta promediada entre los años 2014 y 2018 es de 4%, representando el año 2015 más alto margen de utilidad bruta con un 22%, siendo el más bajo el año 2017 con un -12% como se puede visualizar en la figura anterior.

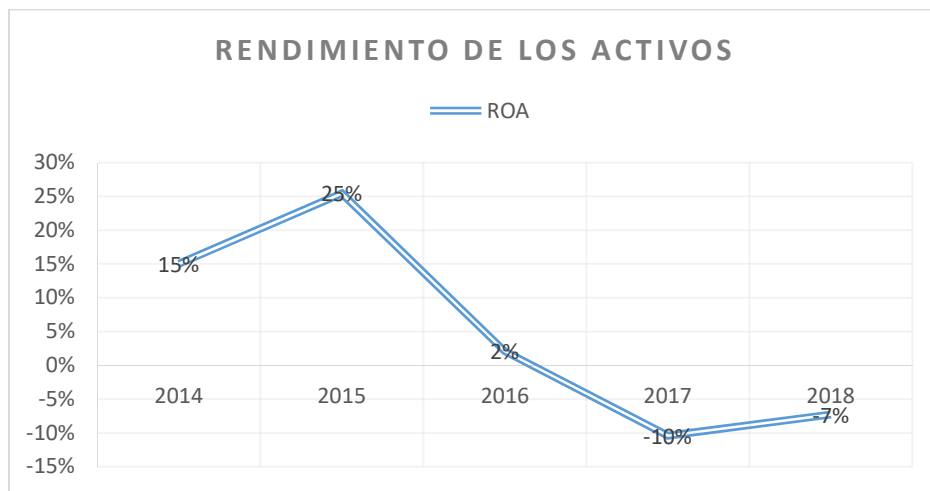


Figura 9. Rendimiento de los activos
 Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
 Elaboración propia

La variación porcentual promedio del rendimiento de los activos entre los años 2014-2018 está representada por un 5% donde el mayor rendimiento se alcanzó en el año 2015 y el

menor en el año 2018 con un 25% y -7% respectivamente como se aprecia en la figura anterior.

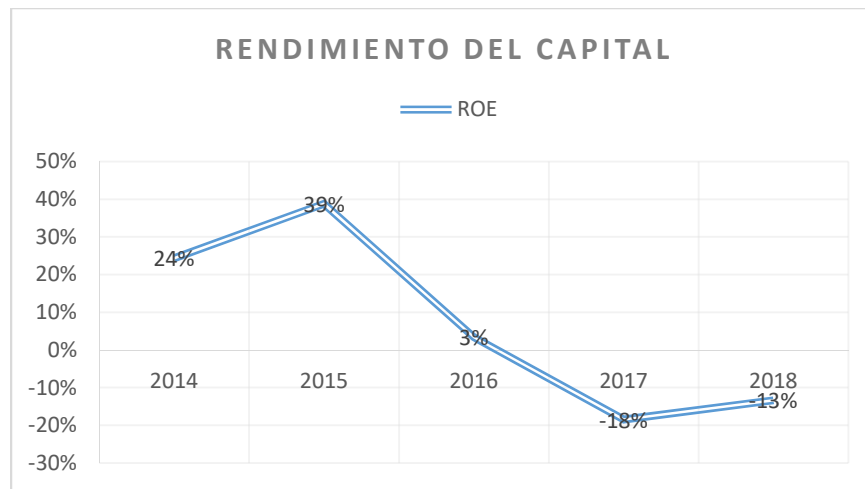


Figura 10. Rendimiento de los activos

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)

Elaboración propia

En la figura anterior, se puede observar el comportamiento del rendimiento del capital, apreciándose un rendimiento promedio del 7% en donde, el rendimiento más elevado del capital se obtuvo en el año 2015 con el 39%, obteniendo rendimientos negativos durante los años 2017 y 2018 con -18% y -13% respectivamente.

3.3. Presentación y Análisis de los resultados

Una vez analizada la información de la empresa, se procederá a presentar los resultados obtenidos de los mismos.

A continuación se dará a conocer el marco referencial de las Normas Internacionales de Información Financiera en la empresa EP FLOPEC.

Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana EP FLOPEC

EP FLOPEC se acogió a lo dispuesto en el inciso segundo de la Disposición General Quinta de la Ley de Empresas Públicas, relacionada con el sistema contable y de Administración de Cuentas de Recursos Financieros, específicamente basándose en los principios de contabilidad de general aceptación y en las normas internacionales de contabilidad, para medir su gestión tanto administrativa como financiera. El Prólogo a las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público emitidas por el IPSASB explica que las Empresas Públicas (EP) aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas emitidas por el IASB.

En el año 2013, EP FLOPEC contrata los servicios de la empresa Deloitte & Touche para el estudio de implementación de NIIF. Este estudio incluye el análisis e implementación para el mismo año.

El servicio de la empresa auditora, incluye la capacitación a los servidores de EP FLOPEC que en ese entonces laboraban en la empresa. Participan en las charlas de capacitación, servidores de todas las áreas de la empresa. Deloitte & Touche realiza una presentación ejecutiva para el Comité Gerencial de EP FLOPEC.

La Empresa cambia su domicilio de la ciudad de Quito a la ciudad de Esmeraldas con el consecuente cambio de servidores de varias áreas de la empresa y se inicia el proceso de reemplazo con profesionales domiciliados y oriundos de la ciudad de Esmeraldas.

El proceso de implementación de NIIF por el año 2013 no se completa. En el año 2015 se retoma el proceso de implementación de NIIF en EP FLOPEC, capacitando el personal del área financiera.

Periodo de Adopción de las NIIF en la Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana EP FLOPEC

EP FLOPEC, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera Completas al 31 de diciembre de 2015, con estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2014 y estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre de 2013.

Principales cambios por la implementación de las NIIF en EP FLOPEC

Los principales ajustes y/o reclasificaciones realizados por la implementación de las NIIF en EP FLOPEC, por materialidad o importancia relativa que se presentan a continuación:

Consolidación: Las NIIF tienen un grupo de normas relacionadas con la presentación de estados financieros individuales y consolidados. La NIC 27, que habla de Estados Financieros Separados; la 28, que se refiere a Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos; la NIIF 3, de Combinaciones de Negocios; NIIF 10, titulada Estados Financieros Consolidados; la NIIF 11, de Acuerdos conjuntos; NIIF 12, sobre Información a Revelar con relación a participaciones en otras entidades, seguidamente, de la NIC 24, que se refiere a información a revelar sobre partes relacionadas; todas estas normas hablan de lo que tiene que ver con inversiones en otras entidades y aportan a resolver las dudas al respecto de la elaboración de algún tipo u otro de Estados Financieros. (Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, 2015)

En consecuencia, a lo expuesto anteriormente EP FLOPEC, está obligado a mostrar información consolidada, no está contemplado en las NIIF, la presentación de Estados Financieros individuales para una entidad que controla el 100% de sus subsidiarias.

Reclasificación de Cuentas por Cobrar e Inversiones que no constituyen activos para EP FLOPEC: Los valores registrados como Cuentas por Cobrar y Bienes de Administración (grupo Propiedad, buques, muebles y equipos) por la construcción del terminal de gas en

Monteverde, se reclasifican de las cuentas de activos a cuentas patrimoniales, así mismo como la regeneración de la playa Las Palmas en la ciudad de Esmeraldas se reclasifican de las cuentas de activos a cuentas patrimoniales, es así que estas cuentas no cumplen con lo estipulado en las NIIF para ser consideradas como Activos. (Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana, 2015)

Reclasificación de bienes entregados en arrendamiento: Se reclasifican un buque y remolcadores entregados en arrendamiento a otras instituciones. Se crea una cuenta específica de “Bienes en Arrendamiento”. Se cambia el periodo de depreciación.

Capitalización de reparaciones mayores: Las reparaciones mayores realizadas en los años 2013 y 2014, cuyo registro original se efectuó como un gasto operativo, se registran como Activos y se amortizan en el plazo de dos años.

Análisis de cuentas por cobrar: Se realiza el detalle de las cuentas por cobrar comerciales y no comerciales. Se establece la antigüedad de cada partida y en los casos que amerita, se solicita a la Gerencia Jurídica el estado de los juicios y/o reclamos planteados.

Préstamos a costo amortizado: Los pasivos con entidades financieras se recalculan, empleando el criterio de costo amortizado incluido en las NIIF y se realizan los ajustes correspondientes.

Jubilación patronal, desahucio y retiro voluntario: Se contrata el estudio actuarial para establecer los pasivos actuariales de jubilación patronal y desahucio para los servidores amparados por el Código de Trabajo y de retiro voluntario para los servidores amparados por la Ley Orgánica de Servicio Público.

Vacaciones: Se realiza la estimación de provisión para vacaciones, que no se había realizado, utilizando los principios contables aplicados anteriormente.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por EP

FLOPEC y su incidencia

NIC 1. Presentación de los Estados Financieros

Seguidamente se presenta una tabla con las incidencias ocasionadas por la adopción.

Tabla 36. Efecto NIC 1

Adopción de la NIIF	Efecto
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	No existe una diferencia conceptual significativa entre las NIIF y la normativa contable que se deroga, no obstante, la NIC 1 requiere divulgaciones y revelaciones más detalladas y específicas que deben ser evaluadas ya que pudieran resultar en modificaciones en la estructura actual de los estados financieros.

(IFRS, 2015)

Elaboración propia

Para el caso de la NIC 1, pueden hallarse como primordiales diferencias lo siguiente:

- Las NIIF actualizadas requieren un estado financiero adicional llamado estado de Otros Resultados Integrales (ORI) que puede ser presentado conjuntamente con el estado de resultados, o de forma separada. Este estado comprende partidas de ingresos y gastos no realizados financieramente, como resultados por tenencias de inversiones, resultados por contabilidad de cobertura, resultados por revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, ganancias y/o pérdidas actuariales no reconocidas, resultados en conversión de entidades controladas ubicadas en el exterior y resultados en riesgo de créditos, principalmente.
- También se requiere un tercer estado de situación financiera en casos de reestructuración de estados financieros, que incluye la adopción a las NIIF.

- La compañía debe revisar cuidadosamente que pasivos, activos, ingresos y egresos se presentan netos en los estados financieros ya que las NIIF tienen normas más estrictas que los principios derogados.
- Las siguientes son divulgaciones que posiblemente requieran ser incluidas o ampliadas: Políticas contables, Moneda funcional, Inversión en asociadas, Propiedad, planta y equipo, Activos y pasivos financieros, Capital social, Préstamos, Beneficios a empleados, Provisiones, compromiso y contingencias.
- Esta Norma Internacional de Contabilidad, se encuentra atada a la NIC 1 de las NICSP donde su alcance es que los estados financieros se preparen y se presenten sobre la base contable de acumulación (o devengo).

NIC 2. Inventarios

En el caso de los inventarios, la empresa manejaba el método UEPS, último en entrar primero en salir, este método no es permitido por las NIIF; por tal motivo se debió cambiar el método de valoración, tomando en consideración el menor entre el costo y el valor neto realizable y con el método de promedio ponderado. El inventario es para consumo de los buques que son propiedad de EP FLOPEC por lo que no es necesario realizar el proceso de valuación por obsolescencia.

No obstante, hay que resaltar que los montos de esta cuenta son pocos significativos.

NIC 7. Estados de flujo de efectivo

No tiene un efecto en la adopción ya que no existen diferencias significativas con los principios derogados. Sin embargo, es importante notar que la NIC 7 si requiere divulgaciones más detalladas que pudieran ser relevantes en la preparación de los estados financieros de la compañía. Esta NIC se encuentra atada a la NICSP 2, donde su alcance es

realizar los estados de flujo de efectivo, de acuerdo a los requisitos de esta Norma, y debe presentarlo como parte integrante de sus estados financieros para cada periodo.

NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

Es importante, que la Gerencia de la Compañía tome en cuenta los requerimientos de esta Norma durante la adopción de una política contable, aplicación de nuevas normas, cambios en sus políticas contables y corrección de errores.

Esta NIC se encuentra atada a la NICSP 3, donde su alcance se aplicará en la selección y aplicación de políticas contables, así como en la contabilización de los cambios y en las estimaciones contables y en la corrección de errores de periodos anteriores.

NIC 10. Hechos posteriores a la fecha de balance

La empresa no estaba obligada a revelar la fecha de aprobación de los estados financieros y la persona que lo autorizó, producto de la adopción, la entidad se ve en la obligación de evaluar anualmente los eventos que suceden después de la fecha del balance y antes de la fecha en que los estados financieros son aprobados, para efectos de ajustes y/o divulgaciones pertinentes con esta norma.

NIC 12. Impuesto a las ganancias

La NIIF permite o requiere que ciertos activos se revalúen, la revalorización o reconsideración del valor no afecta la ganancia fiscal del ejercicio en que una u otra se llevan a efecto y, por tanto, no ha de proceder al ajuste de la base fiscal. No obstante, la recuperación futura del importe en libros producirá un flujo de beneficios económicos imponibles para la empresa, puesto que los importes deducibles a efectos fiscales serán diferentes de las cuantías de esos beneficios económicos. Sin embargo, al momento la entidad se encuentra exenta de este tributo.

NIC 16. Propiedad, planta y equipo

Al adoptar las NIIF, fue necesario que la empresa revisara sus depreciaciones, que ha de pasar a realizarse por el método de línea recta, en circunstancia fue necesario verificar si el tiempo tomado para la depreciación fue el correcto, ocasionando esto que periodos se alargaran y otros disminuyeran sus tiempos, desde la fecha de adquisición e inicio de la depreciación de cada activo que se hubiere obtenido.

NIC 17. Arrendamientos

La empresa tuvo que realizar reclasificaciones, de cuentas que consideraba como activos fijos y reubicarlas en las cuentas de arrendamientos.

NIC 18. Reconocimiento de ingresos

Para reconocer los ingresos, estos deben cumplir con ciertos requisitos, para ello es importante recalcar que el ingreso puede ser medido con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad, el grado de avance del servicio prestado pueda ser medido con seguridad y los costos incurridos y los que se incurrirán.

No se espera que ésta NIC tenga un impacto significativo, ya que, las políticas de reconocimiento de ingreso divulgadas en los estados financieros están de conformidad con la Normativa.

NIC 19. Beneficios a empleados

La empresa se vio en la obligación de obtener servicios de un estudio actuarial, que permitiera obtener confiabilidad de las pensiones jubilares.

NIC 20. Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales

No se estima un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía como resultado de la adopción de esta Norma al no haberse recibido subvenciones del Estado.

NIC 21. Transacciones en moneda extranjera

La entidad tiene inversiones en asociadas a través de una subsidiaria, que preparan estados financieros bajo USGAAP y Noruega GAAP.

Esta NIC se encuentra atada a la NICSP 4, donde su alcance es convertir el rendimiento financiero y la situación financiera de la entidad en una moneda de presentación nacional.

NIC 23. Costos por préstamos

Cabe destacar, que puede existir costos financieros, que pueden también formar parte del costo de inventarios (NIC 2), que se encuentran revelados en la NIC 23-Costos por préstamos, esto quiere decir que, los intereses de un préstamo son susceptibles de capitalización que forman parte del costo inicial del activo cuando son directamente atribuidos a la adquisición, construcción o producción de activos aptos; estos costos se capitalizarán siempre que sea probable que den lugar a beneficios futuros para la empresa y ser medidos confiablemente. (Ortega, Borja, & Moreno, 2017, pág. 6)

Fue necesario revisar los préstamos bancarios y las obras en proceso, con el fin de determinar si habían sido capitalizados adecuadamente los intereses.

NIC 24. Información a revelar sobre partes vinculadas

La entidad se vio en la obligación de informar sobre todos los negocios vinculados, incluyendo las que se lleven a cabo con sus empleados.

NIC 28. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Tienen inversiones en compañías asociadas. Estas inversiones tienen que preparar estados financieros bajo NIIF, con homologación de principios NIIF con FLOPEC, para reconocer la participación patrimonial.

NIC 29. Información financiera en economías hiperinflacionarias

No afecto en los estados financieros, ya que la empresa no se encuentra en un país donde se considere una economía hiperinflacionaria.

NIC 33. Ganancias por acción

Esta norma no causo un efecto significativo.

NIC 34. Información financiera intermedia

Ya que la empresa no es pública y no está obligada a presentar información intermedia, el efecto de esta norma no fue significativo.

NIC 37. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Hubo que reversar provisiones ya realizadas, motivado a que la NIIF es más estricta y prevé condiciones específicas y más restrictivas para su registro contable. Otro efecto causado por la adopción de esta norma es que se requiere que las provisiones asociadas con obligaciones a largo plazo sean registradas a su valor actual.

NIC 38. Activos intangibles

No existió ningún efecto en la adopción de esta NIIF, ya que la empresa y la combinación de negocios no poseen este tipo de activos.

NIC 40. Propiedades de inversión

La adopción de esta norma no presento ningún efecto significativo para la empresa, ya que no es la actividad económica principal de la empresa.

NIC 32, NIC 39 y NIIF 7. Instrumentos financieros, derivados y actividades de cobertura

La empresa se vio en la obligación de evaluar cada instrumento financiero para ver si hay que cambiar la metodología de contabilización y su clasificación. Sin embargo estas normas no causaron un efecto significativo.

NIIF 1. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Para la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera, la empresa presentó ciertos inconvenientes, ya que la misma cambió de domicilio, ya sus estados financieros del año 2013 estaban cerrados, lo que no permitió realizar ajustes y, en consecuencia, terminó adoptando las normas en el 2015.

NIIF 2. Pagos basados en acciones

La empresa no realiza este tipo de transacciones, por ende, no existe ningún efecto relacionado.

NIIF 3. Combinación de negocios

Debieron ser reconocidos activos y pasivos a valor razonable, producto de la combinación de negocios.

NIIF 10. Estados financieros consolidados

Ya la empresa no podía presentar estados financieros por separado, ya que las NIIF no lo permiten, en consecuencia, debió consolidar el compendio de todas las empresas que componen a la entidad y presentar estados financieros consolidados.

Finalizada la investigación y analizados los estados financieros de la empresa, puede resumirse que los efectos más significativos para EP FLOPEC, producto de la implementación de las NIIF, fueron los siguientes:

- Los estados financieros presentados por la empresa con mayor transparencia y confiabilidad.
- Los estados financieros presentan cifras razonables al final del periodo de estudio.
- EP FLOPEC está obligada a presentar estados financieros consolidados.

- Los estados financieros consolidados son preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares con sus subsidiarias.
- EP FLOPEC, se vio en la necesidad de reclasificar activos fijos en arrendamientos, ya que estos no cumplían con las condiciones que los consideraran activos.
- La gerencia se vio obligada a contratar los servicios actuariales especializados, que especificarán los valores de las pensiones de retiro voluntario.
- Con la implementación de las NIIF, hubo que realizar cambios significativos en Cambio de políticas, Normas contables y Procedimientos en la preparación de reportes.
- Inclusión de nuevos estados financieros de acuerdo a la nueva normativa contable y comparación con estados financieros de años anteriores, previa conversión de éstos últimos a la nueva normativa.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN

4.1. Conclusiones

Con la evidencia analizada en los periodos 2014-2018 de la empresa EP FLOPEC, se puede concluir que no existe consistencia en las políticas contables de un año a otro por la constante rotación de las autoridades financieras, es importante mencionar que para poder comparar la información financiera de manera razonable, se ha reconstruido algunos saldos que nos permiten obtener conclusiones relevantes respecto del análisis realizado, por lo tanto existe el riesgo de que algunas de las mismas no reflejen la realidad de la empresa y no tengan el sustento suficiente en la información obtenida de los exámenes de auditoría de la Contraloría General del Estado, a continuación se muestran las principales conclusiones:

- 1 Primeramente, en relación al conocimiento obtenido a través de un examen detallado del marco referencial, específicamente sobre las normas NIIF, se puede deducir, que fue muy positivo para la investigación, debido a que, se pudo determinar la finalidad de la misma, sus ventajas, beneficios, su marco jurídico y su normativa vigente, lo cual, permitió que el proyecto esté más sustentado teóricamente y que sea más comprensible para su análisis e interpretación de resultados, y de igual forma, por medio de la aplicación de las normas le ha permitido a la alta dirección tomar las medidas necesarias y de manera efectiva los lineamientos y directrices, según los datos que se derivan de la información contable.

- 2 Por otro lado, luego de haber realizado el diagnóstico de la empresa, su fecha de constitución, a qué se dedica y cuál es su propósito como entidad; una vez detallado todo esto, también, se pudieron observar los principales cambios surgido por la implementación de las NIIF, los cuales, fueron muy importantes, ya que la información obtenida de los estados financieros son más ordenados, comparables y transparentes, con el fin de tener mayor apertura en el mercado que incentive a la inversión tanto nacional como extranjera.
- 3 En este mismo orden, con el establecimiento de la incidencia originada por las normas NIIF, se pudo realizar de forma detallada un análisis de las principales cuentas de los estados de situación financiera, como se detalla a continuación; las Cuentas y Documentos por Cobrar relacionadas con clientes, fueron de US\$ 107.460.286 en el año 2014, llegando a US\$ 144.592.211 en el año 2018, es decir un aumento de US\$ 37.131.925, a consecuencia de las transacciones comerciales, como las actividades de fletamento con cada una de sus subsidiarias y a la prestación de servicios por transportes marítimos, demoraje y servicios de agenciamiento. En lo referente a Otras cuentas y documentos por cobrar, la cual, comienza con US\$ 12.020.001 en el año 2014 y tiene un saldo final para el año 2018 de US\$ 29.517.480, con un aumento de US\$ 17.497.479, estos saldos corresponden principalmente a que no se realizaron los pagos de facturas a la empresa y anticipos de agenciamiento, préstamos a servidores públicos y valores pagados al Servicio de Rentas Internas (SRI). Finalmente, la cartera presenta un deterioro acumulado entre 6 a 7 millones por la falta de gestión y orden en los registros contables, no está por demás la influencia política y los cambios constantes de personal, este incremento ha generado problemas de cobro y por

consecuencia pérdida de liquidez, ajustes y deterioro que impactan negativamente en los resultados de la empresa y afectan directamente a la solvencia patrimonial de EP FLOPEC.

- 4 En propiedad, planta y equipo fueron US\$66.310.429 en el año 2014, mientras que para el año 2018, cierra con US\$ 141.905.612, cabe resaltar que esta cuenta presenta las mayores irregularidades en información financiera de revalorización de activos en cada periodo de estudio, con diferencias muy significativas, además presenta reclasificaciones de los activos fijos en arrendamientos, ya que, estos no cumplían con las condiciones para considerarlos activos, no obstante, esto origina ingresos permanentes en los resultados. Esto último, quiere decir que los montos que se analizaron se refiere a revalorizaciones y por lo tanto no se realizaron inversiones fuertes dentro de la empresa con la consecuente pérdida de competitividad con otras del mismo sector.
- 5 En lo que respecta a los pasivos, las cuentas con variaciones relevantes, corresponde principalmente a los pasivos corrientes. Las cuentas y documentos por pagar relacionados con proveedores son de US\$ 64.718.723 en el año 2014 y terminando con un saldo de US\$ 122.554.406 en el año 2018, lo que representa un aumento de estas cuentas por US\$ 57.385.683, este crecimiento se debe principalmente por la prestación de servicios de demoraje y fletes a sus subsidiarias, por avance de construcción de obra del Proyecto Monteverde, así como también, por proveer de todos los servicios administrativos; y por último, por las cuentas pendientes de pagar al Ministerio de Finanzas. Por otra parte, en los pasivos no corrientes, la cuenta de obligaciones con instituciones financieras, cuyo saldo inicial es de US\$ 58.025.172 en el año 2014, llegando a US\$

39.675.633 para el año 2018, representa una disminución de US\$ 18.349.539, lo que se debe al pago oportuno al Banco del Estado (actual Banco de Desarrollo del Ecuador), préstamo desde el año 2009 para la construcción del terminal marítimo y planta de almacenamiento de Gas Licuado de Petróleo, GLP en Monteverde, además con el Banco Internacional BNP Paribas (Banco principal de Europa y Francia) y sus subsidiarias en general. Finalmente, se concluye que el incremento en las cuentas por pagar de proveedores constituye un financiamiento espontáneo importante para la empresa por US\$57 millones, sin embargo en el financiamiento de largo plazo existe una disminución de US\$ 18 millones, situación que agrava el problema de liquidez de la empresa.

- 6 Por último, en lo que respecta al patrimonio, los puntos principales son, las utilidades retenidas y la utilidad del año, en la primera tiene un saldo inicial negativo por US\$ 48.411.670 en el año 2014 y un saldo final de US\$ 241.194.004 para el año 2018, con un aumento de US\$ 192.782.334, esto se debe, a que de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 35 de la Constitución de la República del Ecuador, a partir de las utilidades generadas en el ejercicio económico 2008, estas no podrán distribuirse sino destinarse a la inversión o reinversión en las mismas empresas o sus subsidiarias, relacionadas o asociadas de carácter público en niveles que garanticen su desarrollo, los excedentes no reinvertidos se transferirán al Presupuesto General del Estado, por otro lado las utilidades del año, finalizan con una pérdida de US\$ 29.929.669, debido a las actividades ordinarias del giro del negocio de transporte de hidrocarburos, en donde sus gastos son mayores a sus ingresos.

4.2. Recomendaciones

- 1 Se recomienda la capacitación constante de todo el personal del área financiera, en relación a la aplicación de las normas NIIF y su importancia para la organización, ya que de ello depende la estabilidad y reconocimiento por parte de los factores o clientes externos, interesados en realizar negocios con EP FLOPEC.
- 2 Se recomienda la importancia de la aplicación de buenas prácticas, que reside en beneficios a largo plazo para la empresa EP FLOPEC, contribuyendo a la toma de decisiones más certeras con el empleo de información estandarizada. Para lograr lo anterior, no basta con la implementación de las normas NIIF, es necesario la divulgación y dispersión del conocimiento por todas las áreas de la organización. Lo que traerá los beneficios deseados tanto para la gerencia como para los empleados de la empresa.
- 3 Se recomienda enfatizar en la toma de conciencia por parte de todos los empleados que conforman la organización, haciendo especial énfasis en los beneficios que les aporta como organización y las ventajas de competencia empresarial sobre otras del mismo sector.
- 4 Se recomienda, que no se realicen constantemente cambios de gerencias o del personal de alto nivel como el financiero y administrativo, para que pueda llevar una continuidad de unificación de esfuerzos y criterios, pudiendo encaminar a la empresa a obtener mayores resultados positivos como solvencia y liquidez, logrando metas propuestas; a menos que por razones de causa mayor, sea necesario realizar el cambio de gerencia.

Anexos

Anexo 1.

Resumen de propiedad, planta y equipo del periodo 2014-2018

	Total, PPYEQ	Depreciación acumulada	Deterioro	Total	Reportado	Reportado Dep. Acumulada	Diferencia	Dif. Dep. Acumulada
Saldo al 31 dic-2014	231.684.439	165.374.010		66.310.429	231.684.439	66.310.429	-	-
+ Adiciones, compras PPYEQ	59.206.443			59.206.443	60.285.617	52.079.828	-1.079.174	7.126.615
- Ventas de PPYEQ	-193.260			-30.242	-193.260	-30.242	-	-
- Bajas de PPYEQ	-134.726			-134.726	-134.726	-134.726	-	-
+/- Ajustes	-22.230.564	7.395.522		-29.626.086	-21.893.988	-23.438.718	-336.576	-6.187.368
+/- Reclasificaciones	-22.216.625	-163.018		-22.053.607	-21.114.360	-21.114.360	-1.102.265	-939.247
Saldo al 31 dic-2015	246.115.707	172.606.514		73.672.211	248.633.722	73.672.211	-2.518.015	-
	248.633.722							
	-2.518.015							
Saldo al 31 dic-2015	246.115.707	172.606.514		73.672.211	246.115.707	73.672.211	-	-
+ Adiciones, compras PPYEQ	172.893.352	50.555.189		122.338.163	172.893.352	122.338.163	-	-
- Ventas de PPYEQ	0	0		0	0	0	-	-
- Bajas de PPYEQ	-20.794.183	-20.794.183		0	-20.794.183	0	-	-
+/- Ajustes	5.500.503	5.337.485	163.018	0	5.500.503	0	-	-
+/- Reclasificaciones	0	0		0	0	0	-	-
Saldo al 31 dic-2016	403.715.379	207.705.005	163.018	196.010.374	403.715.379	196.010.374	-	-

Saldo al 31 dic-2016	403.715.379	207.705.005		196.010.374		403.715.379	196.010.374	-	-
+ Adiciones, compras PPYEQ	6.619.944	21.309.054	13.470.996	-28.160.106		6.619.944	-28.160.106	-	-
- Ventas de PPYEQ	0	0		0		0	0	-	-
- Bajas de PPYEQ	-5.574.428	-5.574.428		0		-5.574.428	0	-	-
+/- Ajustes	0	0		0		0	0	-	-
+/- Reclasificaciones	-1.707.413	-599.937		-1.107.476		-1.707.413	-1.107.476	-	-
Saldo al 31 dic-2017	403.053.482	222.839.694	13.470.996	166.742.792		403.053.482	166.742.792	-	-
	403.053.482								
	0								
Saldo al 31 dic-2017	403.053.482	222.839.694	13.470.996	166.742.792		222.839.694	166.742.792		-

Anexo 2.

Estado de situación financiera, periodo 2014-2018

Estado de situación financiera 2014-2018

	2014	2015	2016	2017	2018
Activos					
Activos Corrientes					
Efectivo y equivalentes	21.904.915	34.291.421	22.088.703	8.750.311	32.696.711
Inversiones temporales	21.066.535	27.441.161	3.000.000	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	107.460.286	107.556.606	100.623.475	114.685.674	144.592.211
Otras cuentas por cobrar	12.020.001	21.372.366	32.121.878	28.739.736	29.517.480
Inventarios	3.087.917	4.381.388	7.024.669	6.579.886	3.255.921
Gastos anticipados	6.535.053	4.166.482	1.515.601	3.638.752	6.660.919
Total, activos corrientes	172.074.707	199.209.424	166.374.327	162.394.359	216.723.242
Activos no Corrientes					
Inversión en acciones	174.431.198	195.355.768	114.900.482	86.479.400	40.043.303
Otros activos de largo plazo	24.524.148	20.543.299	51.491.102	35.130.371	12.012.259
Propiedad, Muebles y Equipos					
Propiedad, flota, muebles y equipos	66.310.429	73.672.211	196.010.374	166.742.791	141.905.612
Depreciación acumulada					
Total activos no corrientes	265.265.775	289.571.278	362.401.957	288.352.562	193.961.174
TOTAL ACTIVOS	437.340.482	488.780.702	528.776.284	450.746.921	410.684.416
Pasivos					
Pasivo Corriente					
Porción corriente deuda largo plazo	-	-	22.045.696	19.632.908	19.256.460

Cuentas por pagar a proveedores	64.718.723	64.168.715	97.443.552	97.618.718	122.554.406
Gastos acumulados por pagar	-	-	1.398.646	919.530	903.741
Impuestos por pagar	-	-	1.526.791	617.260	1.042.500
Excedentes por pagar	-	-	15.000.000	15.000.000	0
Otras cuentas por pagar	39.027.028	53.962.413	45.059	2.894.720	36.153
Ingresos diferidos	2.779.115	2.069.918	114.900	105.400	105.400
Total pasivos corrientes	106.524.866	120.201.046	137.561.380	136.788.534	143.898.660
PASIVOS NO CORRIENTES					
Deuda a Largo Plazo	58.025.172	44.933.398	55.301.608	56.875.727	39.675.633
Fondos de operación	-	-	200.000	200.000	200.000
Res. Jubilación Patronal y otros pasivos laborales	3.564.007	3.141.079	3.805.210	3.077.928	3.054.848
Total, Pasivo no Corrientes	61.589.179	48.074.477	59.306.817	60.153.655	42.930.481
TOTAL PASIVOS	168.114.045	168.275.523	196.868.197	196.942.189	186.829.141
PATRIMONIO					
Capital	958.481	958.481	958.481	958.481	958.481
Reservas de capital	90.109.922	90.109.922	-	-	-
Reservas legales	212.654.289	212.654.289	-	-	-
Resultado implementación NIIF	13.915.415	13.937.477	11.632.460	11.632.460	11.632.460
Utilidades retenidas	-48.411.670	2.845.010	308.194.322	288.121.631	241.194.004
Utilidad del año	-	-	11.122.824	-46.907.840	-29.929.669
TOTAL PATRIMONIO	269.226.437	320.505.179	331.908.087	253.804.732	223.855.275
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	437.340.482	488.780.702	528.776.284	450.746.921	410.684.416

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Anexo 3.

Análisis horizontal, periodo 2014-2018

Análisis Horizontal 2014-2018

	2015-2014	2016-2015	2017-2016	2018-2017
Activos				
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalentes	12.386.506	-12.202.718	-13.338.392	23.946.399
Inversiones temporales	6.374.626	-24.441.161	-3.000.000	0
Documentos y cuentas por cobrar	96.320	-6.933.131	14.062.199	29.906.537
Otras cuentas por cobrar	9.352.365	10.749.512	-3.382.142	777.744
Inventarios	1.293.471	2.643.281	-444.784	-3.323.965
Gastos anticipados	-2.368.571	-2.650.881	3.638.752	6.660.919
Total, activos corrientes	27.134.717	-32.835.097	-3.979.968	54.328.883
Activos no Corrientes				
Inversión en acciones	20.924.570	-80.455.286	-28.421.082	-46.436.097
Otros activos de largo plazo	-3.980.849	30.947.803	-16.360.731	-23.118.112
Propiedad, Muebles y Equipos				
Propiedad, flota, muebles y equipos	7.361.782	122.338.163	-29.267.583	-24.837.179
Depreciación acumulada	-	-	-	-
Total, activos no corrientes	24.305.503	72.830.679	-74.049.395	-94.391.388
TOTAL, ACTIVOS	51.440.220	39.995.582	-78.029.363	-40.062.505
Pasivos				
Pasivo Corriente				
Porción corriente deuda largo plazo	-	22.045.696	-2.412.788	-376.447

Cuentas por pagar a proveedores	-550.008	33.274.837	175.166	24.935.688
Gastos acumulados por pagar	-	1.398.645,92	-479.116	-15.789
Impuestos por pagar	-	1.526.790,80	-909.531	425.240
Excedentes por pagar	-	15.000.000,00	-	-15.000.000
Otras cuentas por pagar	14.935.385	-53.917.354	2.849.661	-2.858.567
Ingresos diferidos	-709.197	-1.955.018	-9.500	0
Total, pasivos corrientes	13.676.180	17.360.334	-772.846	7.110.126
PASIVOS NO CORRIENTES				
Deuda a Largo Plazo	-13.091.774	10.368.210	1.574.119	-17.200.094
Fondos de operación	0	200.000	0	0
Res. Jubilación Patronal y otros pasivos laborales	-422.928	664.131	-727.281	-23.080
Total, Pasivo no Corrientes	-13.514.702	11.232.340	846.838	-17.223.174
TOTAL, PASIVOS	161.478	28.592.674	73.992	-10.113.048
PATRIMONIO				
Capital	0	0	0	0
Aportes para futura capitalización	0	0	0	0
Reservas de capital	0	-90.109.922	-	-
Reservas legales	0	-212.654.289	-	-
Resultado implementación NIIF	22.062	-2.305.017	0	0
Utilidades retenidas	51.256.680	305.349.312	-20.072.691	-46.927.628
Utilidad del año	-	11.122.823,77	-58.030.664	16.978.171
TOTAL, PATRIMONIO	51.278.742	11.402.908	-78.103.355	-29.949.457
TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO	51.440.220	39.995.582	-78.029.363	-40.062.505

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Análisis Horizontal 2014-2018

	2015-2014	2016-2015	2017-2016	2018-2017
Activos				
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalentes	56,55%	-35,59%	-60,39%	273,66%
Inversiones temporales	30,26%	-89,07%	-100,00%	0,00%
Documentos y cuentas por cobrar	0,09%	-6,45%	13,98%	26,08%
Provisión cuentas incobrables	0,00%	0,00%	0	0
Otras cuentas por cobrar	77,81%	50,30%	-10,53%	2,71%
Inventarios	41,89%	60,33%	-6,33%	-50,52%
Gastos anticipados	-36,24%	-63,62%	56,93%	-34,86%
Activos Disponibles para la Venta	0,00%	0,00%	0,00%	305,57%
Total, activos corrientes	15,77%	-16,48%	-2,39%	33,45%
Activos no Corrientes				
Inversión en acciones	12,00%	-41,18%	-24,74%	-53,70%
Otros activos de largo plazo	-16,23%	150,65%	-31,77%	-65,81%
Propiedad, Muebles y Equipos				
Propiedad, flota, muebles y equipos	11,10%	166,06%	-14,93%	-14,90%
Depreciación acumulada	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total, activos no corrientes	9,16%	25,15%	-20,43%	-32,73%
TOTAL, ACTIVOS	11,76%	8,18%	-14,76%	-8,89%
Pasivos				
Pasivo Corriente				
Porción corriente deuda largo plazo	-	-	-10,94%	-1,92%
Cuentas por pagar a proveedores	-0,85%	51,86%	0,18%	25,54%
Gastos acumulados por pagar	0,00%	0,00%	-34,26%	-1,72%
Impuestos por pagar	0,00%	0,00%	-59,57%	68,89%

Excedentes por pagar	0,00%	0,00%	0,00%	-100,00%
Otras cuentas por pagar	38,27%	-99,92%	6324,29%	-98,75%
Ingresos diferidos	-25,52%	-94,45%	-8,27%	0,00%
Total, pasivos corrientes	12,84%	14,44%	-0,56%	5,20%
PASIVOS NO CORRIENTES				
Deuda a Largo Plazo	-22,56%	23,07%	2,85%	-30,24%
Fondos de operación	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Res. Jubilación Patronal y otros pasivos laborales	-11,87%	21,14%	-19,11%	-0,75%
Total, Pasivo no Corrientes	-21,94%	23,36%	1,43%	-28,63%
TOTAL, PASIVOS	0,10%	16,99%	0,04%	-5,14%
PATRIMONIO				
Capital	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Aportes para futura capitalización	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Reservas de capital	0,00%	-100,00%	0,00%	0,00%
Reservas legales	0,00%	-100,00%	0,00%	0,00%
Resultado implementación NIIF	0,16%	-16,54%	0,00%	0,00%
Utilidades retenidas	-105,88%	10732,80%	-6,51%	-16,29%
Utilidad del año	0,00%	0,00%	-521,73%	-36,19%
TOTAL, PATRIMONIO	19,05%	3,56%	-23,53%	-11,80%
TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO	11,76%	8,18%	-14,76%	-8,89%

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Anexo 4.

Estado de Resultados, periodo 2014-2018

Estado de Resultados 2014-2015

Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana -EP FLOPEC		
Estados de resultados		
Expresado en US Dólares		
	2014	2015
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADO		
Ingresos de actividades ordinarias	437.277.365	558.334.482
(-) Costo de venta	370.509.000	439.891.838
Utilidad bruta	66.768.365	118.442.644
(-) Gastos operacionales	13.995.839	17.343.771
(+) Otros ingresos no operacionales	13.156.734	27.820.324
(-) Otros egresos no operacionales	291.775	4.628.213
Resultado del ejercicio	65.637.485	124.290.984

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana -EP FLOPEC

**Estados de resultados
Expresado en US Dólares**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADO	2016	2017	2018
INGRESOS OPERACIONALES			
Transporte marítimo	492.352.201	378.199.042	468.024.310
Servicios de Agenciamiento	2.794.053	2.973.496	3.151.882
Otros servicios	118.554.455	0	0
Valor patrimonial proporcional y acuerdos	-6.503.166	-441.250	-13.146.373
	607.197.544	380.731.289	458.029.819
Costos Operacionales			
Fletamento de Naves	-374.598.091	-313.402.398	-393.986.118
Costos de la Navegación	-52.248.207	-56.985.448	-51.998.472
Costos de agenciamiento	-1.287.111	-564.847	-767.403
Costos de otros servicios	-118.054.797	0	0
Depreciación y deterioro	-23.372.864	-20.990.473	-15.079.594
Deterioro propiedades	-7.796.028	-13.985.730	0
Total, Costos Operacionales	-577.357.099	-405.928.897	-461.831.587
	29.840.446	-25.197.608	-3.801.768
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN			
Gastos de Administración	-9.850.384	-8.270.181	-6.858.383
Gastos Generales	-12.706.390	-8.521.368	-5.737.491
	-22.556.773	-16.791.549	-12.595.874
UTILIDAD EN OPERACIÓN	7.283.672	-41.989.157	-16.397.642
Ingresos no Operacionales	9.900.193	1.627.838	597.866
Otros ingresos	264.716	165.851	406.475
Gastos financieros	-1.555.599	-3.222.281	-5.350.216
Gastos no operacionales	-4.770.159	-3.490.091	-9.186.153
Utilidad (pérdida) acumulada	11.122.824	-46.907.840	-29.929.669

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)
Elaboración propia

Anexo 5.

Análisis horizontal, periodo 2014-2018

Análisis Horizontal 2014-2015

Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana -EP FLOPEC

Estados de resultados

Expresado en US Dólares

2015-2014

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADO

Ingresos de actividades ordinarias	121.057.117
Costo de venta	<u>69.382.838</u>
Utilidad bruta	51.674.279
Gastos operacionales	3.347.932
Otros ingresos no operacionales	14.663.590
Otros egresos no operacionales	4.336.438
Impuesto a la Renta	<u>0</u>
Resultado del ejercicio	<u>58.653.499</u>

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)

Elaboración propia

Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana -EP FLOPEC

Estados de resultados

Expresado en US Dólares

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADO	2017-2016	2018-2017
INGRESOS OPERACIONALES		
Transporte marítimo	-114.153.159	89.825.268
Servicios de Agenciamiento	179.443	178.385
Otros servicios	-118.554.455	0
Valor patrimonial proporcional y acuerdos	6.061.916	-12.705.124
	-226.466.255	77.298.529
Costos Operacionales	0	0
Fletamento de Naves	61.195.693	-80.583.720
Costos de la Navegación	-4.737.242	4.986.976
Costos de agenciamiento	722.264	-202.555
Costos de otros servicios	118.054.797	0
Depreciación y deterioro	2.382.391	5.910.879
Deterioro propiedades	-6.189.702	13.985.730
Total, Costos Operacionales	171.428.202	-55.902.690
	0	0
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-55.038.053	21.395.839
Gastos de Administración	1.580.202	1.411.798
Gastos Generales	4.185.022	2.783.877
	5.765.224	4.195.676
UTILIDAD EN OPERACIÓN	-49.272.829	25.591.515
Ingresos no Operacionales	-8.272.355	-1.029.972
Otros ingresos	-98.866	240.624
Gastos financieros	-1.666.682	-2.127.936
Gastos no operacionales	1.280.068	-5.696.061
Utilidad (pérdida) acumulada	-58.030.664	16.978.171

Fuente: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana (2015)

Elaboración propia

Bibliografía

- Báez, A. (2009). *Técnicas de Investigación Documental*. Recuperado de Universidad Nacional Experimental Rómulo Gallegos de: <https://dani14238551.blogspot.com/>
- Behar, D. (2008). *Metodología de la Investigación*. Bogotá: Editorial Shalom.
- Deloitte (2018). *Deloitte*. Recuperado el 01 de 03 de 2020, de https://www2.deloitte.com/co/es/pages/ifrs_niif/normas-internacionales-de-la-informacion-financiera-niif---ifrs-.html
- Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana. (2015). *Implementación Normas Internacionales de Información Financiera*. Quito: Empresa Pública Flota Petrolera Ecuatoriana.
- Escudero, C., & Cortéz, L. (2018). *Técnicas y métodos cualitativos para la Investigación Científica*. Editorial UTMACH.
- Estupiñán, G. R. (2017). *Estados financieros básicos bajo NIC-NIIF*. Bogotá: ECOE.
- García, C., & Ortiz, L. (2015). *Normas Internacionales de Contabilidad*. Bogotá: Ediciones de la U.
- García, R. F. (2015). *Estudio Sobre Empresas Públicas*. Madrid: Dykinson S.L.
- Gutierrez, A. O. (2013). *Fundamentos de Administración de Empresas*. Madrid: Piramide.
- IASCF (2013). *Normas Internacionales de Contabilidad*. Estados Unidos: Edición IASCF
- IFRS. (23 de Abril de 2015). *ifrs*. Recuperado el 21 de Noviembre de 2019, de ifrs: <https://www.ifrs.org/>
- IFRS. (2018). *Las Normas NIIF*. Estados Unidos: IFRS.
- Mallo, C., & Pulido, A. (2006). *Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF)*. Madrid: Ediciones Paraninfo.

- Mantilla, S. A. (2012). *Estándares/Normas Internacionales de Información Financiera IFRS (NIIF)*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (21 de Noviembre de 2016). *Finanzas*. Recuperado el 15 de Noviembre de 2019, de finanzas: <https://www.finanzas.gob.ec/>
- Munch, L., & García, M. J. (2017). *Fundamentos de Administración*. México D.F.: Trillas.
- Ortega, J., Borja, F., & Moreno, M. (2017). *Contabilidad de Costos Enfoque Práctico-Aplicaciones NIIF's* (1era ed.). Quito: Universidad UTE.
- Petroecuador. (2013). *El petróleo en el Ecuador a Nueva Era Petrolera* (Primera ed.). Quito: Manthra Comunicación integral y Producción editorial.
- Superintendencia de Compañías. (14 de Febrero de 2015). *Supercias*. Recuperado el 15 de 11 de 2019, de supercias: <https://www.supercias.gob.ec/>