



POSGRADOS

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

RPC-50-42-No.716-2018

OPCIÓN DE
TITULACIÓN:

INFORMES DE INVESTIGACIÓN

TEMA:

INFORME DE INVESTIGACIÓN QUE DERIVA EN EL
IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO DE LA APLICACIÓN
DE LA NIIF 15, INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES EN LA
CONSTRUCTORA CONDUTO ECUADOR S.A., EN EL AÑO 2018

AUTORAS:

ALEJANDRA ESTEFANÍA PAGUAY CASTILLO
MAGALY ROCÍO PAREDES GARCÍA

DIRECTOR:

ANDRÉS GIOVANNI ESTUPIÑÁN ÁLVAREZ

QUITO - ECUADOR
2021

Autoras:



Alejandra Estefanía Paguay Castillo
Ingeniera en Contabilidad y Auditoría
Candidata a Magister en Contabilidad y Auditoría por la Universidad
Politécnica Salesiana – Sede Quito.
apaguayc1@est.ups.edu.ec



Magaly Rocío Paredes García
Ingeniera en Finanzas
Candidata a Magister en Contabilidad y Auditoría por la Universidad
Politécnica Salesiana – Sede Quito.
mparedesg6@est.ups.edu.ec

Dirigido por:



Andrés Giovanni Estupiñán Álvarez
Magister en Gerencia Contable y Finanzas Corporativas
Ingeniero en Contabilidad y Auditoría Contador Público Autorizado
aestupinan@ups.edu.ec

Todos los derechos reservados.

Queda prohibida, salvo excepción prevista en la Ley, cualquier forma de reproducción, distribución, comunicación pública y transformación de esta obra para fines comerciales, sin contar con autorización de los titulares de propiedad intelectual. La infracción de los derechos mencionados puede ser constitutiva de delito contra la propiedad intelectual. Se permite la libre difusión de este texto con fines académicos investigativos por cualquier medio, con la debida notificación a los autores.

DERECHOS RESERVADOS

©2021 Universidad Politécnica Salesiana.

QUITO – ECUADOR – SUDAMÉRICA

PAGUAY CASTILLO ALEJANDRA ESTEFANÍA

PEREDES GARCÍA MAGALY ROCÍO

INFORME DE INVESTIGACIÓN QUE DERIVA EN EL IMPACTO TRIBUTARIO Y FINANCIERO DE LA APLICACIÓN DE LA NIIF 15 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES, EN LA CONSTRUCTORA CONDUTO ECUADOR S.A., EN EL AÑO 2018.

RESUMEN

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son normas, guías e interpretaciones, para el desarrollo y aplicación en la información financiera de las empresas que las aplican.

Estas normas son establecidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que es un organismo privado y su residencia se encuentra en Londres. En mayo de 2014, este organismo emite una norma que se refiere a reconocimiento de ingresos ordinarios de contratos con los clientes, mismas que describen nuevos requerimientos de revelación para la elaboración de los estados financieros y sus respectivas notas explicativas. En Ecuador, en el año 2012 entraron en vigencia estas normas bajo la supervisión de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, ente regulador de la parte societaria en nuestro país.

En el año 2018, este ente regulador internacional emite la aplicación de la NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes con Contratos con Clientes, para nuestra investigación, elegimos el sector de la construcción y dentro del mismo a la empresa **CONDUTO ECUADOR S.A.**, que adoptó y aplicó esta norma; hoy queremos identificar el impacto tributario – financiero por la aplicación de la mencionada norma, para esto se ha elaborado la presente investigación dividiendo en cuatro capítulos, iniciando por la información clave que sitúa al lector en contexto con la investigación, mediante la situación problemática, formulación del problema, justificación teórica y práctica y objetivos; en el capítulo dos con el marco teórico y las bases teóricas; en el capítulo tres hablando sobre la metodología de investigación que nos permitirá dar respuesta con el problema central, y finalmente el capítulo cuatro con el desarrollo de la investigación con su análisis respectivo y discusión, para finalizar con las conclusiones que darán respuesta a las problemas específicos y objetivos propuestos inicialmente.

Palabras Clave:

NIIF 15, ingresos ordinarios, contratos con los clientes, estados financieros, sector de la construcción, impacto tributario y financiero.

ABSTRACT

The international financial reporting standards (IFRS), are norms, guidance and interpretations for the development and its application into the financial information of the enterprises which apply them.

The norms established by the International Accounting Standards Board (IASB), which is a private organism located in London. In May, 2014th, this organism issued a special norm related to acknowledgement of ordinary incomes resulting from client's contracts which describes the new disclosure requirements to elaborate financial statements and their respective explanatory notes. In Ecuador, 2012th these regulations came into force under the supervision of the Superintendence of Companies, monetary values and insurances, regulatory body of the corporate part in our country.

In 2018, this international regulatory body issued the application of the norm Income from Ordinary activities from contracts with clients (NIIF 15), for our investigation we choose the construction sector and within it the company **CONDUTO ECUADOR S.A.** that adopted and applied this standard. Today we want to identify the tax-financial impact of the application of the afore mentioned standard, for this the present investigation has been elaborated dividing into four chapters starting with key information that places the reader in the context with the research through the problem situation, formulation of the problem, theoretical and practical justification and objectives, in chapter two with the theoretical framework and theoretical bases, in chapter three talking about the research methodology that will allow us to answer the central problem, and finally chapter four with the development of the research with its respective analysis and discussion to end with the conclusions that will respond to the specific problems and objectives initially proposed.

Key words:

NIIF 15, ordinary incomes, contract with clients, financial statements, construction sector, tax and financial impact.

Translated by: Rodrigo Rivas

ÍNDICE GENERAL

CAPITULO I.....	1
INTRODUCCIÓN.....	1
1.1 Situación Problemática.....	1
1.1.1 Antecedentes.....	1
1.1.2 Sector de la construcción en el mundo.....	2
1.1.3 Sector de la construcción en el Ecuador.....	2
1.2 Formulación del Problema.....	4
1.2.1 Problema General.....	4
1.2.2 Problemas Específicos.....	4
1.3 Justificación teórica.....	4
1.4 Justificación práctica.....	4
1.5 Objetivo General.....	4
1.6 Objetivos Específicos.....	4
CAPÍTULO II.....	5
MARCO TEÓRICO.....	5
2.1. Antecedentes de Estudio.....	5
2.1.1. NIC 11.- Contratos Construcción.....	5
Paso No. 1.- Identificar Contrato con el Cliente.....	7
Paso No. 2.- Identificar las Obligaciones Separadas del Contrato.....	7
Paso No. 3.- Determinar el Precio de la Transacción.....	7
Paso No. 4.- Distribución del Precio de la Transacción.....	8
Paso No. 5.- Reconocimiento del Ingreso.....	8
Bases teóricas. Discusión de enfoques de diferentes autores.....	8
2.2.1 Los ingresos percibidos por los contratos establecidos.....	9
2.2.2 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos del contrato.....	9
2.2.3 Ingresos por Actividades Ordinarias.....	9
2.2.4 Identificación de las obligaciones de desempeño.....	10
2.2.5 Indicadores financieros.....	10
2.2.6 Impacto financiero.....	10
2.2.7 Estado de situación financiera.....	10
2.2.8 Estado de Resultados.....	10
2.2.9 Impuestos diferidos.....	11
2.2.10 Impuesto a la renta.....	11
CAPÍTULO III.....	12
METODOLOGÍA.....	12
3.1 Unidad de Análisis.....	12
3.2 Métodos a Emplear.....	12
3.3 Identificación de las necesidades de Información.....	12
3.3.1 Fuentes Primarias y Secundarias.....	12
3.4 Técnicas de Recolección de Datos.....	12
CAPÍTULO IV.....	13
DESARROLLO METODOLÓGICO.....	13
4.1 Introducción.....	13
4.2 Modelo de los cinco pasos.....	13
4.2.1 Aplicación del Modelo.....	13
4.2.1.1 Paso 1.- Identificación del contrato con el cliente.....	13
4.2.1.2 Aplicación paso 1 en CONDUTO ECUADOR S.A.....	14

4.2.1.3 Paso 2.- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato	14
4.2.1.4 Aplicación paso 2 en CONDUTO ECUADOR S.A.....	15
4.2.1.5 Paso 3.- Determinar el precio de la transacción	16
4.2.1.6 Aplicación paso 3 en CONDUTO ECUADOR S.A.....	16
4.2.1.7 Paso 4.- Precio de la transacción a las distintas obligaciones pactadas	19
4.2.1.8 Aplicación paso 4 en CONDUTO ECUADOR S.A.....	19
4.2.1.9 Paso 5.- Contabilización de los ingresos cuando la empresa satisface su obligación	20
4.2.1.10 Aplicación paso 5 en CONDUTO ECUADOR S.A.....	20
4.3 Estados financieros con base de la aplicación de la NIIF 15	22
4.3.1 Notas a los Estados Financieros	24
4.4 Puntos a considerar en la NIIF 15	24
4.4.1 Planillas de Clientes.....	24
4.4.2 Costos a cumplir en un contrato.....	25
4.4.3 Análisis en CONDUTO ECUADOR S.A.	26
4.5 Resultados del Efectos de la Norma Internacional de Información Financiera 15	27
4.5.1. Efecto Tributario	27
4.5.2. Efectos Financieros	28
Efecto Financiero sobre la Liquidez Corriente	28
Efecto Financiero sobre la Prueba Ácida	29
Análisis.....	30
Interpretación de la variación	30
Efecto Financiero sobre el Endeudamiento del Activo Total.....	30
Análisis.....	31
Interpretación de la variación	31
Efecto Financiero sobre el Endeudamiento Patrimonial	31
Análisis.....	32
Interpretación de la variación	32
Efecto Financiero sobre la Solidez.....	32
Análisis.....	33
Interpretación de la variación	33
Efecto Financiero sobre la Autonomía.....	33
Análisis.....	34
Interpretación de la variación	34
Efecto Financiero sobre el Capital de trabajo	34
Análisis.....	35
Interpretación de la variación	35
Efecto Financiero sobre el Capital de Trabajo Neto	35
Análisis.....	36
Interpretación de la variación	36
Efecto Financiero sobre el Impacto de la carga financiera	36
Análisis.....	37
Interpretación de la variación	37
Efecto Financiero sobre la Contribución Marginal.....	37
Análisis.....	38
Interpretación de la variación	38
CONCLUSIONES.....	39
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	40

ÍNDICE CUADROS

Tabla 1: Provincias activas en la construcción.....	2
Tabla 2: Ingresos sector construcción	2
Tabla 3: Evolución PIB	3
Tabla 4: Ingresos y Costos de acuerdo con la NIC 11 Contratos Construcción	5
Tabla 5: Aspectos importantes NIC 18 - Ingresos por Actividades Ordinarias	6
Tabla 6: Mano de obra	18
Tabla 7: Costos Indirectos de Fabricación	19
Tabla 8: Aplicación paso 4 en CONDUTO ECUADOR S.A.	20
Tabla 9: Registro contable provisión ingresos de acuerdo con la NIIF 15	21
Tabla 10: Registro contable de la provisión de los costos de acuerdo con la NIIF 15	21
Tabla 11: Registro contable costos asociados recibidos facturados	21
Tabla 12: Desglose de costos por proyectos	22
Tabla 13: Estado de Situación Financiera	22
Tabla 14: Estado de Resultados Integrales.....	23
Tabla 15: Aplicación de activos y pasivos en contrato	24
Tabla 16: Planillas de Clientes	25
Tabla 17: Análisis de resultados proyecto HIDROSIERRA	26
Tabla 18: Conciliación Tributaria 2018.....	27
Tabla 19: Impuesto a la Renta.....	27
Tabla 20: Cálculo del Impuesto Diferido.....	28
Tabla 21: Liquidez Corriente	28
Tabla 22: Prueba Ácida	29
Tabla 23: Endeudamiento del Activo Total	30
Tabla 24: Endeudamiento Patrimonial	31
Tabla 25: Solidez.....	32
Tabla 26: Autonomía	33
Tabla 27: Capital de trabajo	34
Tabla 28 Capital de Trabajo Neto	35
Tabla 29: Impacto de la carga financiera	36
Tabla 30: Contribución Marginal	37

ÍNDICE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: Ingresos Totales Construcción	3
Ilustración 2: Evolución PIB	3
Ilustración 3: Modelo de los cinco pasos.....	13
Ilustración 4: Aplicación paso 1 CONDUTO ECUADOR S.A.....	14
Ilustración 5: Identificar obligaciones de desempeño en el contrato.....	15
Ilustración 6: Aplicación paso 2 en CONDUTO ECUADOR S.A.	15
Ilustración 7: Materia Prima.....	17
Ilustración 8: Costos de un contrato	25
Ilustración 9: Variación Liquidez Corriente.....	29
Ilustración 10: Variación Prueba Ácida.....	30
Ilustración 11: Variación Endeudamiento del Activo Total.....	31
Ilustración 12: Variación Endeudamiento Patrimonial	32
Ilustración 13: Variación Solidez.....	33
Ilustración 14: Variación Autonomía	34
Ilustración 15: Variación Capital de trabajo	35
Ilustración 16: Variación Capital de Trabajo Neto	36
Ilustración 17: Variación Impacto Carga Financiera	37
Ilustración 18: Contribución Marginal.....	38

CAPITULO I

INTRODUCCIÓN

En el año 2014 la International Accounting Standards Board (IASB), menciona el desarrollo de una nueva normativa, que se refiere al Reconocimiento de Ingresos por Contratos con Clientes, la cual ahora se denomina NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes y sustituye a las normas anteriores que regulaban la Contabilidad en referencia a los ingresos.

En nuestro país, como ente de control la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, establece la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la norma que hablamos anteriormente entra en aplicación para la elaboración de los estados financieros desde el 1 de enero de 2018 (NIIF 15).

Se puede mencionar que el resultado de aplicación de esta NIIF 15, genera un impacto diferente entre los diversos tipos de empresas como industriales, comerciales y de servicio. Para la presente investigación, se selecciona el sector de la construcción, el cual, genera una importante actividad económica dentro del país. Dentro de este importante sector, se opta por la empresa constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, que se constituye legalmente en el año 2001 con el objeto social principal de “prestación de servicios y la provisión de materiales relativos al montaje y construcción de ductos, oleoductos, gaseoductos, acueductos y otros tubos en general, inclusive todos los trabajos de movimientos de tierras, construcción civil, protección catódica y correlativas”¹ (CONDUTO, 2001).

Con esta la información proporcionada por la empresa, se cree conveniente realizar un Informe de Investigación, acerca de la aplicación NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, para determinar un posible impacto tanto tributario como financiero, en el año 2018, en la empresa mencionada anteriormente.

1.1 Situación Problemática.

1.1.1 Antecedentes

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), formuladas por el International Accounting Standards Board (IASB), son un referente para la obtención de información financiera comparable a nivel global. La adopción de las NIIF en el Ecuador con transición de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) en base a las disposiciones de su ente de control, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, aportan conocimiento de la normativa ecuatoriana.

El proceso de globalización y la competencia empresarial han originado la necesidad de la elaboración de información financiera comparable y transparente para los usuarios externos. Esta independencia creciente en los mercados financieros mundiales, exige una mejora de la comparabilidad de la información financiera de las empresas que actúan en un mismo mercado a través de un acercamiento a las legislaciones contables de cada país, es por esto que los estados financieros contienen variaciones de un país a otro y el propósito de armonizarlos es suministrar de información útil para la toma de decisiones económicas.

La NIIF 15 que se refiere a los Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, fue emitida en mayo del 2014 y tenía como fecha de vigencia aplicarse a partir del 1 de enero del 2017, pero en julio del 2015 el IASB, confirmó el aplazamiento de un año a la fecha de vigencia original por lo que se aplica desde el 1 de enero del año 2018, esta transición al 2018 afecta de manera diversa a todas las empresas que son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y es necesario considerar los requerimientos del nuevo patrón de reconocimiento de los ingresos derivados de los contratos de los clientes y en algunos casos al reconocimiento del costo, por lo que modifica la presentación y revelación de los estados financieros.

(CONDUTO, 2001).

1.1.2 Sector de la construcción en el mundo

En el año 2017 Europa tuvo un crecimiento envidiable en el sector de la construcción, que alcanzó el 3,9% de crecimiento. Desde el año 2008, no existen datos comparables, como la previsión para el año 2018 que se limita al 2,7% lo que se entiende como una continuación del 2017 considerando los factores de crecimiento económico, bajos intereses, redistribución de la población y puesta al día tras años de posponer inversiones.

Según la red Euroconstruct conformado por 19 países en situación de crecimiento en el 2018, “el país con más riesgo de convertirse en la excepción negativa es el Reino Unido, que se ve estancado por su mercado no residencial; el último subsector en abandonar la zona negativa ha sido la ingeniería civil, su crecimiento se concentra en 2018 (4,8%) cuando la obra local se encuentre en su punto”² (ECOCONSTRUCCIÓN, 2018).

1.1.3 Sector de la construcción en el Ecuador

“En el Ecuador, la construcción es uno de los sectores que más aporta a la economía del país, pero a la vez se ha visto afectado directamente por su situación económica. El país cuenta con más de 4.000 empresas que operan en la actividad, la misma que cuenta con subsectores como Obras de Ingeniería Civil, Construcción de Edificios y Actividades Especializadas de la Construcción”³ (AVAL, 2019).

En el sector de la construcción se concentra el 7,31% de las empresas del país. Las provincias que tienen mayor porcentaje de empresas activas dedicadas a la construcción son:

Tabla 1: Provincias activas en la construcción

PROVINCIAS	% EMPRESAS ACTIVAS
GUAYAS	36,15%
PICHINCHA	25,24%
MANABI	8,78%
AZUAY	4,04%
EL ORO	3,00%

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaborado por: Autoras

El sector de la construcción contribuye en 3,70% a los ingresos totales del sector empresarial. En el 2018 registró ventas alrededor de \$3.700,00 millones. No obstante, este sector ha presentado un decrecimiento importante del 26% entre los años 2014 y 2018.

Tabla 2: Ingresos sector construcción

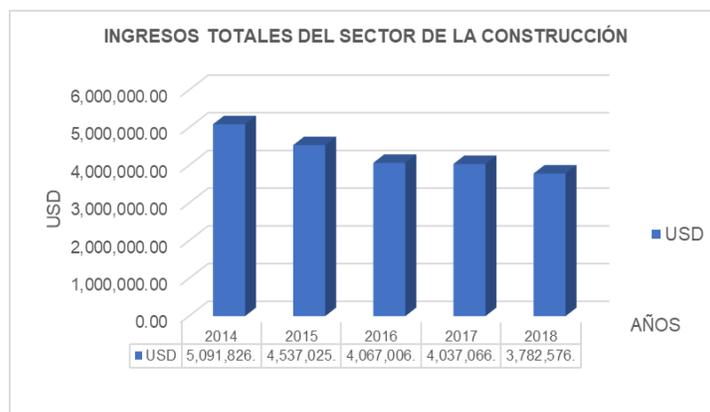
AÑOS	USD
2014	5.091.826,00
2015	4.537.025,00
2016	4.067.006,00
2017	4.037.066,00
2018	3.782.576,00

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaborado por: Autoras

² ECOCONSTRUCCIÓN, REVISTA DE CONSTRUCCIÓN SOSTENIBLE

³ AVAL

Ilustración 1: Ingresos Totales Construcción



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaborado por: Autoras

“Desde el 2015, el sector de la construcción viene cayendo cada año, lo que provoca que se siga incrementando los niveles de desempleo y, al representar cerca del 9% del PIB (y disminuyendo), un impacto negativo claramente afecta, para bien o para mal, al PIB. Según algunas empresas, se estima que la recuperación total de la construcción tomaría entre cinco y diez años, es importante mencionar que el sector también tiene una dependencia de la inversión pública”⁴ (JUAN JARAMILLO ALBUJA, 2018).

Tabla 3: Evolución PIB

AÑOS	%
2013	7,4
2014	4,70
2015	-0,80
2016	-5,20
2017	-5,90
2018	-3,30

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Autoras

Ilustración 2: Evolución PIB



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Autoras

⁴ PERSPECTIVA ECONÓMICA

1.2 Formulación del Problema

1.2.1 Problema General

¿Cuál es el impacto tributario y financiero con la implementación de la NIIF 15 en la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, en el año 2018?

1.2.2 Problemas Específicos

- ¿Es correcta la aplicación de los ingresos ordinarios en la gestión de contratos en la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, en el año 2018?
- ¿Cuáles son los efectos tributarios producidos por la aplicación de la NIIF 15 en la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, en el año 2018?
- ¿Qué impacto financiero surge en los estados financieros con la aplicación de la NIIF 15 en la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, en el año 2018?

1.3 Justificación teórica

El presente trabajo de investigación, analiza la parte tributaria y financiera de la implementación de la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, en la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, el principio fundamental para el cumplimiento de las obligaciones de desempeño en la NIIF 15 es mediante el cumplimiento de los 5 pasos de la norma: identificar el contrato con el cliente, identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, determinar el precio de la transacción, distribuir el precio de la transacción a las obligaciones contractuales y reconocer el Ingreso cuando cada obligación contractual esté satisfecha.

1.4 Justificación práctica

Para el análisis del Impacto tributario y financiero de la aplicación de la NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes en el año 2018, se parte de la revisión bibliográfica sobre la norma y se obtiene la información directamente de la fuente que es la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, mediante la revisión de los estados financieros y los asientos contables, con lo que se aplica las técnicas de interpretación, observación y conversatorios con el gerente general y la contadora para el procesamiento de la información; y así, conocer el impacto positivo o negativo que genera la aplicación de la norma.

1.5 Objetivo General

Determinar el impacto tributario y financiero con la implementación de la NIIF 15 en la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, en el año 2018.

1.6 Objetivos Específicos

- Analizar la aplicación de la NIIF 15 en la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, en el año 2018.
- Determinar los efectos tributarios producidos por la aplicación de la NIIF 15 en la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, en el año 2018.
- Analizar el impacto financiero que surge en los estados financieros con la aplicación de la NIIF 15 en la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, en el año 2018.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de Estudio

“Las Normas Internacionales de Información Financiera, son las normas contables emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), una institución privada con sede en Londres, su propósito es uniformizar y desarrollar normas contables de cumplimiento obligado, globalmente aceptadas, comprensibles y de alta calidad. Las NIIF permiten que la información de los estados financieros sea comparable y transparente, además de ser estándares e interpretaciones internacionales de contabilidad, lo que ayuda a los inversores y participantes de los mercados de capitales de todo el mundo a tomar sus decisiones”⁵ (Figueroa, Janeth, 2014).

El desarrollo de estas normas inició en Estados Unidos de América por el APB - Accounting Principles Board (consejo de principios contables), este consejo fue el primero en emitir los enunciados que guiaron la manera de presentar la información financiera, pero al estar formado por profesionales que desempeñaban sus funciones en instituciones públicas y privadas fueron desplazados ya que de alguna manera en la elaboración de las normas beneficiaban a sus empresas.

Las Normas Internacionales de Información Financiera iniciaron su aplicación en el 2008, en alrededor de 75 países y cada vez tienen mayor aceptación en el mundo. En el Ecuador la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 20 de Noviembre del 2008 estableció un cronograma para la adopción de NIIF por parte de las compañías que están bajo su control, pero el 1 de enero de 2009, ratificó la fecha de aplicación por lo que en el año 2010 se encontró inmerso en el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en este período de transición existió capacitación porque para el 1 de enero del 2011 fue obligatorio presentar los estados financieros anuales de acuerdo a la norma.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso debía contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

La constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, implementó las Normas Internacionales de Información Financiera desde el año 2011 y ha venido aplicando las normas de acuerdo con las actualizaciones que se han venido dando.

2.1.1. NIC 11.- Contratos Construcción

“Esta norma entró en vigencia a partir del 31 de diciembre de 1994 y su principal objetivo es establecer el procedimiento contable aplicado a los ingresos ordinarios y dichos costos que se encuentran asociados con los contratos de los Estados Financieros del constructor”⁶ (Foundation IFRS, 1995).

Los aspectos por considerar en esta norma son:

Tabla 4: Ingresos y Costos de acuerdo con la NIC 11 Contratos Construcción

INGRESOS	COSTOS
Los ingresos ordinarios el contrato perciben la cantidad pactada en el contrato inicial junto con las variaciones en el trabajo del contrato, los reclamos y los pagos de incentivos en la extensión en que sea probable que resultaran en ingresos ordinarios y se puedan medir confiablemente.	Los costos del contrato perciben los costos que guarda relación con el contrato específico, los costos que sean atribuibles a la actividad general del contrato y que puedan ser asignados al contrato.

Fuente: NIC 11

Elaborado por: Autoras

⁵ (Figueroa, Janeth, 2014)

⁶ (Foundation IFRS, 1995)

2.1.2. NIC 18.- Ingresos de actividades ordinarias

“Esta norma entra en vigencia a partir del 1 de enero de 1995 y tiene como objetivo principal establecer el proceso contable para los ingresos ordinarios que se originan por ventas de bienes, prestación de servicios, intereses, regalías y dividendos”⁷ (Foundation IFRS, 1995).

“En los principales aspectos a considerar en la aplicación de esta norma tenemos los ingresos ordinarios que se calculan a valor razonable y se reconoce cuando es probable determinar los beneficios económicos que supone la empresa fluirán, por lo tanto, son confiables”⁸ (Foundation IFRS, 1995).

A continuación, se presenta algunas condiciones importantes:

Tabla 5: Aspectos importantes NIC 18 - Ingresos por Actividades Ordinarias

Venta Bienes	Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.
Prestación Servicios	Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; (c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y (d) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.
Intereses, regalías y dividendos	Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que producen intereses, regalías y dividendos deben ser reconocidos de acuerdo con las bases establecidas en el párrafo 30, siempre que: (a) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y (b) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos de actividades ordinarias deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases: (a) los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo, como se establece en la NIC 39, párrafos 9 y GA5 a GA8; (b) las regalías deben ser reconocidas utilizando la base de acumulación (o devengo), de acuerdo con la sustancia del acuerdo en que se basan; y (c) los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

Fuente: NIC 18

Elaborado por: Autoras

2.1.3. NIIF 15.- Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

“Esta norma establece el nuevo modelo de reconocimiento de los ingresos derivados de los contratos de los clientes, presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituye a las normas de reconocimiento de los ingresos: NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y NIC 11 Contratos de Construcción, así como a otras del IFRIC relacionadas”⁹ (Deloitte, 2014).

⁷ (Foundation IFRS, 1995)

⁸ (Foundation IFRS, 1995)

⁹ (Deloitte, 2014)

Las NIIF 15 estructuran este principio fundamental a través de 5 pasos que se desarrollan de forma muy extensa, detallada a continuación:

Paso No. 1.- Identificar Contrato con el Cliente

“Una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:”¹⁰ (IASB, 2014).

- “Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la misma, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga que pagar a su vencimiento”¹¹ (IASB, 2014).

“Un contrato, es un acuerdo entre dos o más partes que crean derechos y obligaciones exigibles. La exigibilidad de los derechos y obligaciones es una cuestión del sistema legal; éstos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas tradicionales del negocio de una entidad. Las prácticas y procesos para establecer contratos con clientes varían entre jurisdicciones legales, sectores industriales y entidades. Además, pueden variar dentro de una entidad (por ejemplo, pueden depender de la clase del cliente o de la naturaleza de los bienes o servicios comprometidos). Una entidad considerará esas prácticas y procesos para determinar sí y cuándo un acuerdo con un cliente crea derechos y obligaciones exigibles”¹² (IASB, 2014).

Paso No. 2.- Identificar las Obligaciones Separadas del Contrato

Al comienzo del contrato, una entidad evaluará los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identificará como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente:

- “Un bien o servicio (o un grupo de bienes o servicios) que es distinto; o
- Una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tiene el mismo patrón de transferencia al cliente”¹³ (IASB, 2014).

La norma exige identificar obligaciones diferenciadas dentro de un contrato, a las que debería asignarse parte del precio del contrato y para las que luego se determinará imputación a ingreso de manera separada.

Las obligaciones diferenciadas son bienes y servicios comprometidos en virtud de un contrato que deben ser registrados de forma independiente.

Paso No. 3.- Determinar el Precio de la Transacción

“Una entidad considerará los términos del contrato y sus prácticas tradicionales de negocio para determinar el precio de la transacción, mismo que es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados a nombre de terceros (por ejemplo, algunos impuestos sobre las ventas). La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables o ambos”¹⁴ (IASB, 2014).

El precio, es el monto considerado como expectativa de cobro de bienes y servicios a transferirse y tiene algunas consideraciones como:

¹⁰ (IASB, 2014)

¹¹ (IASB, 2014)

¹² (IASB, 2014)

¹³ (IASB, 2014)

¹⁴ (IASB, 2014)

- Consideración variable: es decir estimada con riesgo de no cobro ejemplo descuentos reembolsos, devoluciones de dinero, estas practicas por lo general son comerciales y depende de cada empresa.
- Consideración fija: en este caso el monto es fijo no contingente dependiendo de eventos futuros.

Paso No. 4.- Distribución del Precio de la Transacción

Se determina el precio de compra/venta ya sea estimando el precio (si no es observable) o con los métodos aceptables que son enfoque de mercado ajustado, enfoque de costo más margen o enfoque residual.

La distribución del precio, es a cada obligación contractual en base a precios individuales observables, distribuir todos los descuentos a todos los ingresos proporcionalmente a menos que se tenga información de aplicación específica, distribuir el componente variable y otros cambios en los precios a todas las obligaciones contractuales si aplican y por último no cambiar los precios individuales una vez realizada la distribución.

Paso No. 5.- Reconocimiento del Ingreso

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos del contrato, si el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado confiablemente, los ingresos y los costos procedentes de dichas actividades asociadas al contrato pueden ser reconocidos como ingreso de actividades ordinarias y gastos respectivamente. Asimismo, cualquier pérdida esperada por causa del contrato de construcción puede ser reconocida como un gasto.

Para los casos de contratos a precio fijo, el desenlace del contrato de construcción puede ser estimado confiablemente, con las siguientes condiciones:

- Los ingresos que se derivan de las actividades ordinarias totales establecidas dentro del contrato de construcción pueden ser medidos confiablemente;
- Existe una alta probabilidad que el cliente obtenga los beneficios económicos que del contrato se generan;
- Los valores de los costos que faltan para el término de la obra, así como el grado de realización, al final del periodo sobre el que se informa, pueden ser medidos confiablemente; y
- Todos los costos incurridos en la obra y que se encuentran fijados en el contrato pueden ser identificables y medidos confiablemente, de forma tal que los costos totales del contrato pueden ser comparados con las estimaciones realizadas de los mismos.

Es necesario contabilizar los ingresos cuando la compañía satisface las obligaciones, misma que se considera satisfecha cuando se transfiere al cliente el control de los bienes o servicios (activos). Se entiende por control la capacidad de dirigir el uso y obtener la práctica de los demás beneficios procedentes del activo.

Bases teóricas. Discusión de enfoques de diferentes autores.

“La Unión Europea ha adoptado formalmente la NIIF 15, Ingresos Ordinarios procedentes de contratos con clientes fruto de los trabajos conjuntos desarrollados por el FASB (Financial Accounting Standards Board) y el IASB (International Accounting Standards Board), y que viene a sustituir gran parte de las NIIF que versan sobre el reconocimiento de los ingresos”¹⁵ (Patricia, Víctor, 2014).

“El objetivo de esta Norma es establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente”¹⁶ (IASB, 2014).

El contenido de la NIIF 15 gira alrededor de la precisión contenida en su artículo1, “la entidad reconocerá los ingresos ordinarios por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Por otra parte, se ha esquematizado su aplicación en cinco pasos: primero, identificar el contrato con el cliente; segundo, identificar las obligaciones separadas del contrato; tercero, determinar el

¹⁵ (Patricia, Víctor, 2014)

¹⁶ (IASB, 2014)

precio de la transacción; cuarto, distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato; y quinto, contabilizar los ingresos conforme la entidad satisfaga las obligaciones”¹⁷ (Patricia, Victor, 2014).

“Los cambios que involucra la implementación de la NIIF 15 son sumamente importantes si se tiene en cuenta que no se había hecho nada tan trascendental en el sector desde la misma inclusión de las NIIF, bajo esta norma se propone un modelo único para el reconocimiento de ingresos de contratos de clientes. Las empresas no pueden ignorar los cambios en la normativa y es que, en contraste con las anteriores normas, introduce más requerimientos prescriptivos”¹⁸ (RSM, Blog Global, 2018).

“Una de las novedades que trae la NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, es que los criterios de reconocimiento que separaban los bienes de los servicios ya no existen. Ahora la norma se concentra en la identificación de las obligaciones de desempeño”¹⁹ (RSM, Blog Global, 2018).

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso debía contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

La constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, tuvo la transición de las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2010 y aplicó en el año 2011; la NIIF 15 implementó en el año 2017 y desde la fecha ha venido aplicando las normas de acuerdo con las actualizaciones que se han dado.

“La nueva norma se enfoca principalmente en fijar los criterios que debe aplicar las entidades para que la información sobre la naturaleza, importe y calendario de los ingresos ordinarios, así como de los flujos de efectivo derivados de los contratos con clientes sean útiles para los usuarios que utilizan la información financiera, así como mejorar la comparabilidad a nivel mundial. Por otra parte, se refleja el esfuerzo por unificar los criterios contables que han venido desarrollando el IASB y el FASB que desde el 2002”²⁰ (Patricia, Victor, 2014).

2.2 Marco Conceptual

2.2.1 Los ingresos percibidos por los contratos establecidos

“Deben ser medidos en función a su valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. La medición de los ingresos establecidos dentro de un contrato estará sujeta a diversos hechos supuestos y que dependerán o están sujetas a acontecimientos de hechos futuros. Son estos supuestos que conllevaran a estimaciones las mismas que necesitaran ser revisadas con el fin de establecer su realización o alta probabilidad de ocurrencia. Por tanto, el monto de los ingresos establecidos en un contrato puede verse afectados en aumentos o disminuciones de un periodo a otro”²¹ (IFRS Foundation, 2014).

2.2.2 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos del contrato

“Si el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado confiablemente, los ingresos y los costos procedentes de dichas actividades asociadas al contrato pueden ser reconocidos como ingreso de actividades ordinarias y gastos respectivamente. Asimismo, cualquier pérdida esperada por causa del contrato de construcción puede ser reconocida como un gasto”²² (IFRS Foundation, 2014).

2.2.3 Ingresos por Actividades Ordinarias

“La finalidad de la Norma Internacional de Contabilidad 18 - Reconocimiento de Ingresos, vigente emitida en marzo de 2004 y en vigencia desde el 2006, es contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las transacciones y sucesos venta de bienes, la prestación de servicios y el uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que produzcan intereses, regalías y dividendos. Asimismo, dicha norma define el término *productos* como aquellos bienes elaborados por la entidad con el fin de obtener beneficios económicos, así como aquellos

¹⁷ (Patricia, Victor, 2014)

¹⁸ (RSM, Blog Global, 2018)

¹⁹ (RSM, Blog Global, 2018)

²⁰ (Patricia, Victor, 2014)

²¹ (IFRS Foundation, 2014)

²² (IFRS Foundation, 2014)

bienes que son adquiridos para su reventa, ejemplo de ello las mercaderías de los comercios al por menor o los bienes muebles o inmuebles y demás propiedades que se tienen previstas para revenderlas a terceros”²³ (Zegarra, 2016).

2.2.4 Identificación de las obligaciones de desempeño

Al comienzo del contrato, una entidad evaluará los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identificará como una obligación de desempeño cada compromiso a transferir al cliente:

- “Un bien o servicio (o un grupo de bienes o servicios) que es distinto; o
- Una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia al cliente”²⁴ (IFRS Foundation, 2014).

2.2.5 Indicadores financieros

“Son herramientas que se diseñan utilizando la información financiera de la empresa, y son necesarias para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, los rendimientos y las utilidades de la entidad, a través de la interpretación de las cifras de los resultados y de la información en general. Los indicadores financieros permiten el análisis de la realidad financiera, de manera individual y facilitan la comparación de la misma con la competencia y con la entidad u organización que lidera el mercado”²⁵ (ACTUALICESE, 2015).

2.2.6 Impacto financiero

“Es un gasto que tiene un efecto financiero que no puede ser controlado. Los tipos de eventos que crean este tipo de impacto son los desastres económicos, cambios inesperados en las condiciones de mercado, fallos catastróficos de productos y cualquier cosa que interrumpa un negocio y sobre los que la gestión empresarial no tiene control”²⁶ (CHOOSE LIFE, 2013).

2.2.7 Estado de situación financiera

“El estado de situación financiera también conocido como Balance General, presenta en un mismo reporte la información para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento. Es el informe financiero que muestra el importe de los activos, pasivos y patrimonio a una fecha específica; muestra lo que posee el negocio, lo que debe y el capital que se ha invertido”²⁷ (GERENCIE, 2020).

2.2.8 Estado de Resultados

El estado de resultados, también conocido como estado de pérdidas y ganancias es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones de negocio.

“Este estado financiero brinda una visión panorámica de cuál ha sido el comportamiento de la empresa, si ha generado utilidades o no. En términos sencillos, este reporte es muy útil para empresarios para saber si la compañía está vendiendo, qué cantidad está vendiendo, como se están administrando los gastos y al conocer con certeza las utilidades generadas”²⁸ (CASTRO, JULIO, 2015).

²³ (Zegarra, 2016)

²⁴ (IFRS Foundation, 2014)

²⁵ (ACTUALICESE, 2015)

²⁶ (CHOOSE LIFE, 2013)

²⁷ Gerencie

²⁸ (CASTRO, JULIO, 2015)

2.2.9 Impuestos diferidos

“Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias por pagar o por recuperar en periodos fiscales futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por un importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores”²⁹ (NIIF para PYMES, 2019).

2.2.10 Impuesto a la renta

“El impuesto a la renta se aplica sobre aquellas rentas que obtengan las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades sean nacionales o extranjeras. El ejercicio impositivo comprende del 1 de enero al 31 de diciembre”³⁰ (SRI, 2019).

²⁹ (NIIF para PYMES, 2019)

³⁰ (SRI, 2019)

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Unidad de Análisis

La información utilizada en el presente informe de investigación se obtuvo de la revisión bibliográfica sobre la norma NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes y de la documentación proporcionada por la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, tal como: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Notas a los Estados Financieros, Libros Diarios y Mayores Contables, Libro de Actas de Junta por el año 2018, que han sido una fuente oficial de análisis.

3.2 Métodos a Emplear

La presente investigación utilizó los siguientes métodos:

- **Método Cuantitativo.** – “Se realizó un análisis ampliado de datos detallados y principios teóricos, apuntando a leyes generales relacionadas al caso de estudio, la recolección de datos se efectuó mediante revisiones de registros contables”³¹ (Bisquerra, 1989).
- **Método Cualitativo.** - Se aplicó los métodos de la interpretación, la observación y entrevistas con el personal del área financiera y contable, con lo que se realizó el análisis de la información obtenida.
- **Método Analítico.** - Se desglosó las secciones que conformaron la totalidad del caso de estudio, se establecieron las relaciones de causa y efecto, se partió de lo concreto a lo abstracto, descomponiendo los elementos que constituyen la teoría general y se estudió con mayor profundidad cada elemento por separado y de esta forma se conoció la naturaleza del fenómeno de estudio y se pudo para revelar su esencia sobre la aplicación y el impacto de la NIIF 15 en la constructora.

3.3 Identificación de las necesidades de Información

3.3.1 Fuentes Primarias y Secundarias

La fuente primaria de información fue la revisión de los Estados de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales, Notas a los Estados Financieros, Libros Diarios y Mayores Contables, Libro de Actas de Junta de la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, en el año 2018.

La fuente secundaria de información fue la técnica de recolección de información, que consiste en “detectar, obtener y consultar bibliografía y otros materiales que parten de otros conocimientos y/o informaciones recogidas moderadamente de cualquier realidad, de modo que pueden ser útiles para los propósitos del estudio”.

3.4 Técnicas de Recolección de Datos

La observación consistió en la indagación sistemática, dirigida a estudiar los aspectos más significativos de los objetos, hechos, situaciones sociales o personas en el contexto donde se desarrollan normalmente; permitiendo la comprensión de la verdadera realidad del fenómeno.

3.5 Herramientas para el análisis e interpretación de la información

Cuadros en excel para realizar el análisis del estado de situación financiera, estado de resultados integral, libros diarios, asientos contables, planillas de clientes e indicadores financieros de la constructora **CONDUTO ECUADOR S.A.**, en el año 2018.

³¹ (Bisquerra, 1989)

CAPÍTULO IV

DESARROLLO METODOLÓGICO

4.1 Introducción

Los ingresos provenientes de contratos con los clientes, conocido también como NIIF 15, son el resultado de un trabajo conjunto entre el International Accounting Standards Board, (IASB) y Financial Accounting Standards Board (FASB), organismos que emiten estas normas contables con el objetivo de optimizar el tratamiento para el reconocimiento de ingresos, que fueron emitidas en septiembre de 2015, sin embargo, su vigencia obligatoria se difirió del 1 de enero de 2017 a 1 de enero del 2018.

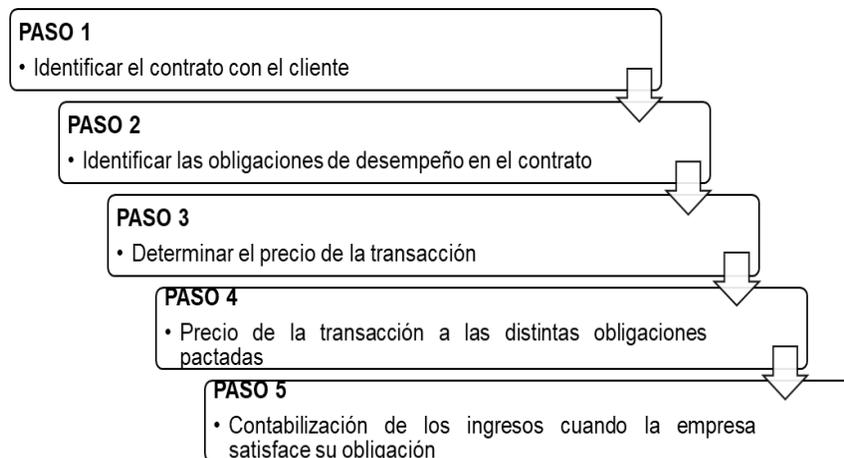
Esta norma sustituye a la NIC 18 - Ingresos y NIC 11 - Contratos de construcción, ambas emitidas por el año 1995 y tienen como objetivos mejorar, alinear, realizar directrices a fin de acelerar y mejorar los requisitos para el reconocimiento de ingresos, además proporcionan un marco técnico contable más sólido para resolver los problemas a los que se enfrentan los profesionales contables en la evaluación del tema anteriormente mencionado.

Por ende, el presente trabajo de titulación tiene la intención de proporcionar una metodología que sirva de apoyo a los profesionales de la Alta Administración, responsables de las empresas, en la correcta aplicación de esta norma.

4.2 Modelo de los cinco pasos

El reconocimiento de los ingresos se basa en la transferencia de bienes y servicios a los clientes en un monto que refleja la expectativa del valor que se recibirá a cambio de tales bienes o servicios.

Ilustración 3: Modelo de los cinco pasos



Fuente: Norma Internacional de Información Financiera 15
Elaborado por: Autoras

4.2.1 Aplicación del Modelo

4.2.1.1 Paso 1.- Identificación del contrato con el cliente

Es importante establecer cuándo un contrato entra en existencia, mismo que puede ser escrito o verbal. Las características para calificarlo con el cliente son:

- “El contrato ha sido aprobado por las partes;
- La entidad puede identificar los derechos de cada parte en relación con los bienes o servicios a ser entregados;
- La entidad puede identificar los términos del pago por los bienes o servicios a ser entregados;

- El contrato tiene sustancia comercial; y
- Es probable que la entidad recaudará la consideración a la cual tiene derecho en el intercambio por la entrega de los bienes o servicios³² (IASB, 2014).

Las entidades adicionalmente necesitarán considerar si el contrato debe ser combinado con otros contratos para propósitos de contabilidad, y cómo contabilizar cualesquiera modificaciones subsiguientes que surjan.

4.2.1.2 Aplicación paso 1 en CONDUTO ECUADOR S.A.

En **CONDUTO ECUADOR S.A.**, se define como aprobado el contrato cuando se cuenta con la firma del contratante y del contratista, en el documento constan derechos y obligaciones que deben cumplir las partes. Para lo cual se toma de muestra el contrato con el cliente HIDROSIERRA S.A.

Ilustración 4: Aplicación paso 1 CONDUTO ECUADOR S.A



Fuente: Conduto Ecuador S.A
Elaborado por: Autoras

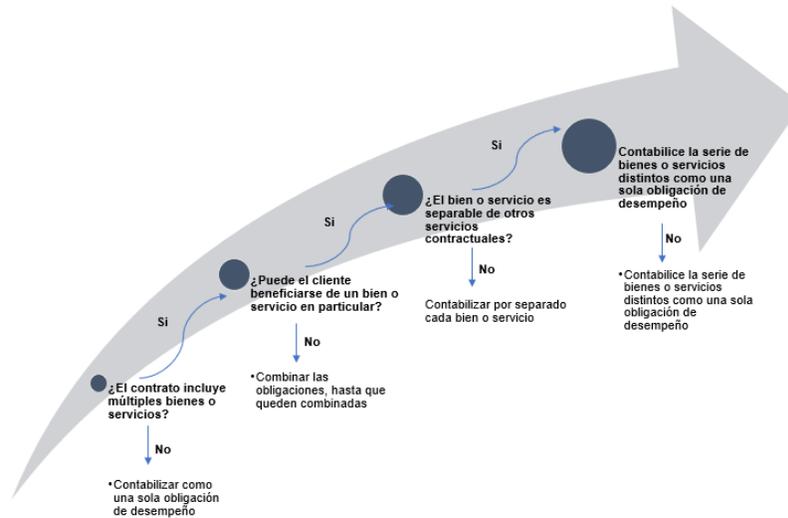
4.2.1.3 Paso 2.- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

La compañía identifica todos los bienes o servicios establecidos en el contrato y determina cuáles deben ser contabilizados como obligaciones de desempeño. Para que un bien o servicio sea distinto, debe cumplir las siguientes condiciones:

- El cliente se puede beneficiar del bien o servicio ya sea por sí mismo o en combinación con otros recursos disponibles para el cliente; y
- La promesa de la entidad para transferir el bien o servicio al cliente es separable de las otras promesas contenidas en el contrato, tal y como se discute adicionalmente abajo.

³² (IFRS Foundation, 2014)

Ilustración 5: Identificar obligaciones de desempeño en el contrato



Fuente: Norma Internacional de Información Financiera 15
 Elaborado por: Autoras

4.2.1.4 Aplicación paso 2 en CONDUTO ECUADOR S.A.

Para **CONDUTO ECUADOR S.A.**, cada contrato se considera como una sola obligación de desempeño, misma que se factura mediante planillas ejecutadas y aprobadas por las partes por avance de obra, en la siguiente planilla con el cliente **PETROAMAZONAS EP.**, se detalla las actividades a facturarse.

Ilustración 6: Aplicación paso 2 en CONDUTO ECUADOR S.A.

CONDUTO		PLANILLA DE TRABAJOS		PETROAMAZONAS EP								
ORDEN DE SERVICIO: 144444												
SERVICIO TÉCNICO ESPECIALIZADO DE ACONDICIONAMIENTO DE LA PLATAFORMA TAMBOCOCHA E PARA EL INICIO DE PERFORACIÓN, EN EL BLOQUE 43 DE PETROAMAZONAS EP.												
PLANILLAS DE PROVISIONES DICIEMBRE 2018												
		Desde Hasta No. De Planilla		15-noviembre-2018 31-diciembre-2018 01								
ITEM	DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL	Cantidad Real			Costo Real			
						Previo	Este Período	Acumulado	Previo	Este Período	Acumulado	
1.	DE No.144444				\$ 3.212.504,58				\$ -	\$ 2.001.027,78	\$ 2.001.027,78	
3,70	ELIMINACIÓN				\$ 80.650,00				\$ -	\$ -	\$ -	
						\$ 3.392.504,58	Subtotal IVA 12%			\$ -	\$ 2.001.027,78	\$ 2.001.027,78
							I.V.A. (12%)			\$ -	\$ 249.123,33	\$ 249.123,33
							TOTAL			\$ -	\$ 2.241.151,11	\$ 2.241.151,11
POR CONDUTO ECUADOR S.A.		POR PETROAMAZONAS EP.		POR PETROAMAZONAS EP.		POR PETROAMAZONAS EP.		POR PETROAMAZONAS EP.		POR PETROAMAZONAS EP.		
NOMBRE: <i>[Signature]</i>		NOMBRE: <i>[Signature]</i>		NOMBRE: <i>[Signature]</i>		NOMBRE: <i>[Signature]</i>		NOMBRE: <i>[Signature]</i>		NOMBRE: <i>[Signature]</i>		
CARGO: SUPERINTENDENTE		CARGO: CONTROL DE PROYECTOS		CARGO: SUPERINTENDENTE		CARGO: SUPERINTENDENTE		CARGO: SUPERINTENDENTE		CARGO: ADMINISTRADOR DE ORDEN DE SERVICIO		
FECHA: 31-12-18		FECHA: 31-12-18		FECHA: 31-Dic-2018		FECHA: 31-Dic-2018		FECHA: 31-Dic-2018		FECHA: 31-Dic-2018		

Fuente: Conduto Ecuador S.A
 Elaborado por: Autoras

4.2.1.5 Paso 3.- Determinar el precio de la transacción

“El precio de la transacción, es la cantidad de contraprestación en un contrato al que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente, puede ser una cantidad fija de la consideración del cliente, pero a veces puede incluir una contraprestación variable”³³ (IASB, 2014).

El importe de la contraprestación depende de factores ajenos al control de la entidad, tales como la volatilidad de un mercado, el juicio o criterio de terceros, la experiencia previa con obligaciones parecidas y la implementación de procesos y áreas de conocimiento para la gestión proyectos, éstos son:

- Gestión del cronograma.
- La gestión de los costos.
- Gestión de la calidad.
- Área de gestión de riesgos.
- Gestión de las adquisiciones.

4.2.1.6 Aplicación paso 3 en CONDUTO ECUADOR S.A.

La determinación del precio de la transacción en CONDUTO ECUADOR S.A se basa en los siguientes elementos de costo:

Materia Prima

CONDUTO ECUADOR S.A., determina los costos de los materiales de acuerdo con lo establecido en la revista mensual emitida por la Cámara de la Industria de la Construcción, considerando los precios unitarios y el rendimiento; así como también en las cotizaciones más recientes de los proveedores de bienes y servicios.

³³ (IFRS Foundation, 2014)

Ilustración 7: Materia Prima

CAMICON <small>CÁMARA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN</small>					
RUBRO:	HORMIGÓN CICLOPEO 80% H.S Y 40% PIEDRA F'c= 210 KG/CM2		UNIDAD:		#03
2019					
EQUIPOS					
DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	TARIFA	COSTO HORA	RENDIMIENTO	COSTO
	A	B	C = A x B	R=HU	D = C x R
HERRAMIENTA MENOR 5% M.O.					1,72
VIBRADOR	1,00	4,30	4,30	0,6000	2,58
CONCRETERA 1 SACO	1,00	5,00	5,00	1,0000	5,00
SUBTOTAL M					9,30
MANO DE OBRA					
DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	JORNAL /HR	COSTO HORA	RENDIMIENTO	COSTO
	A	B	C = A x B	R=HU	D = C x R
PEÓN E. O. E2	6,00	3,58	21,48	1,0000	21,48
ALBAÑIL E. O. D2	2,00	3,62	7,24	1,0000	7,24
OPERADOR DE EQUIP. LIV. E. O. D2	1,00	3,62	3,62	1,0000	3,62
MAESTRO MAYOR. E. O. C1	0,50	4,01	2,00	1,0000	2,00
SUBTOTAL N					34,34
MATERIALES					
DESCRIPCIÓN	UNIDAD	CANTIDAD	P. UNITARIO	COSTO	
		A	B	C = A x B	
PIEDRA BOLA	m3	0,400	13,50	5,40	
* AUX: HORMIGÓN SIMPLE F'c=210KG/CM2	m3	0,600	83,51	50,11	
SUBTOTAL O					55,51
TRANSPORTE					
DESCRIPCIÓN	UNIDAD	DISTANCIA	CANTIDAD	TARIFA	COSTO
			A	B	C = A x B
SUBTOTAL P					
TOTAL COSTO DIRECTO (M+N+O+P)					99,15
COSTO INDIRECTO					0,00
COSTO TOTAL DEL RUBRO: (USD)					99,15
ESTOS PRECIOS NO INCLUYEN EL IVA					
ESTOS ANALISIS DE PRECIOS SON REFERENCIALES					

Fuente: Cámara de la Industria de la Construcción

Mano de obra

Para determinar el costo de la mano de obra se establece un histograma que va ligado a un cronograma de actividades, este costo puede variar de acuerdo con factores externos como el tiempo, puesto que mientras más pronto se termine la obra, más elevado es el costo.

Tabla 6: Mano de obra

P R O Y E C T O: SERVICIO TECNICO ESPECIALIZADO PARA EL ACONDICIONAMIENTO DE LA PLATAFORMA TAMBOCOCHA E. BLOQUE 43



HISTOGRAMA DE PERSONAL

ACTIVIDAD	29-oct-18	5-nov-18	12-nov-18	19-nov-18	26-nov-18	3-dic-18	10-dic-18	17-dic-18	24-dic-18	31-dic-18	7-ene-19	14-ene-19	21-ene-19	28-ene-19	4-feb-19	11-feb-19	18-feb-19	25-feb-19	Tiempo Semanas	Total días	
	S-1	S-2	S-3	S-4	S-5	S-6	S-7	S-8	S-9	S-10	S-11	S-12	S-13	S-14	S-15	S-16	S-17	S-18			
HITO 1: ACONDICIONAMIENTO DEL AREA PARA OPERACIÓN DEL TALADRO																					
CHOFER CAMA BAJA	2	2	2									2	2	1	1	1				13	91
CHOFER CAMA ALTA		1	1	1	1	1	1													6	42
CHOFER CAMION GRUA		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1								11	77
OPERADOR DE GRUA		1	1	1	1	1	1	1	1	1										9	63
OPERADOR EXCAVADORA	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	1	1	1				37	259
AYUDANTE MAQUINA	1	1	7	7	7	7	7	7	7	4	4	3	2	1	1	1				67	469
OPERADOR RODILLO				2	2	2	2	2	2	2	2	2	2							20	140
CHOFER DE VOLQUETA			3	3	3	3	3	3	3	1	1	1	1							25	175
ALINEADOR			2	2	2	2	2	2	2	2	2									18	126
AYUDANTE DE ALINEADOR			2	2	2	2	2	2	2											14	98
SOLDADOR MIXTO			6	6	6	6	6	6	6	3	3	3	3							54	378
AYUDANTE DE SOLDADOR			6	6	6	6	6	6	6	3	3	3	3							54	378

Fuente: Conduto Ecuador S.A.

Elaborado por: Autoras

Costos Indirectos de Fabricación

CONDUTO ECUADOR S.A., considera dentro de los costos de fabricación rubros como: personal (superintendente, bodeguero, personal, chofer), seguro médico, combustible, vacunas, alojamiento, tickets aéreos, lavandería, horas extras, etc; mismos que son determinados mediante cotizaciones de proveedores.

Tabla 7: Costos Indirectos de Fabricación

PROYECTO: SERVICIO TECNICO ESPECIALIZADO PARA EL ACONDICIONAMIENTO DE LA PLATAFORMA TAMBOCOCHA E. BLOQUE 43



HISTOGRAMA DE PERSONAL

ACTIVIDAD	29-oct-18	5-nov-18	12-nov-18	19-nov-18	26-nov-18	3-dic-18	10-dic-18	17-dic-18	24-dic-18	31-dic-18	7-ene-19	14-ene-19	21-ene-19	28-ene-19	4-feb-19	11-feb-19	18-feb-19	25-feb-19	Tiempo Semanas	Total días	
	S-1	S-2	S-3	S-4	S-5	S-6	S-7	S-8	S-9	S-10	S-11	S-12	S-13	S-14	S-15	S-16	S-17	S-18			
GENERALES																					
SUPERVISOR CIVIL			1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1				14	98
SUPERVISOR MECANICO			1	1	1	1	1	1	1	1										8	56
SUPERVISOR ELECTRICO							1	1	1	1	1	1	1	1	1					9	63
SUPERVISOR BIOTICO			2	2	2	2	2	2	2											14	98
RELACIONADOR COMUNITARIO		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1						13	91
CONTROL DE PROYECTOS			1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1			15	105
QA/QC CIVIL			1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1			15	105
QA/QC MECANICO			1	1	1	1	1	1	1	1	1	1								10	70
QA/QC ELECTRICO							1	1	1	1	1	1	1	1	1	1				10	70
ADMINISTRADOR	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1		17	119
MEDICO			1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1		15	105
LOGISTICO		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1		16	112
BODEGUERO			1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1			14	98
GUARDIAS	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2			45	315
CAMPAMENTEROS	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1			30	210
CHOFER AMBULANCIA			1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1				14	98
CAPITAN AMBULANCIA FLUVIAL			1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1				14	98
CAPITAN DESLIZADOR (20 PACS)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1			17	119
ELECTROMECHANICO	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1				16	112
TOPOGRAFO		1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1				26	182

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

4.2.1.7 Paso 4.- Precio de la transacción a las distintas obligaciones pactadas

“Una entidad típicamente asigna el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto prometido en el contrato. Si un precio de venta independiente no es observable, la entidad lo estima”³⁴ (IASB, 2014).

4.2.1.8 Aplicación paso 4 en CONDUTO ECUADOR S.A.

CONDUTO ECUADOR S.A., tiene una sola obligación de desempeño y para determinar el precio final de la transacción se basa en aspectos como el tipo de contrato:

³⁴ (IASB, 2014)

- Precio fijo, llave en mano o suma alzada, el proveedor recibe una cantidad fija por sus servicios y el proveedor asume el riesgo que el costo sea más alto.
- Tiempo y materiales o precio unitario, se acuerdan unas tarifas para los recursos humanos y materiales por días o por horas.
- Reembolsable, el cliente reembolsa los materiales y equipos adquiridos más un porcentaje administrativo.

Se considera también la estrategia del negocio, la cual se aplica cuando el cliente es nuevo se cobra menor precio y en los siguientes contratos se sube gradualmente el precio; así como también el sitio de trabajo, puesto que la modalidad de trabajo es diferente en un área urbana a una rural.

Tabla 8: Aplicación paso 4 en CONDUTO ECUADOR S.A.

HIDROSIERRA - Construcción Civil			
DESCRIPCIÓN	DETERMINACIÓN DEL COSTO	UTILIDAD	ASIGNACIÓN DEL PRECIO
CONSTRUCCIÓN DE CAPTACIÓN Y ATAGUIA PARA DESVIO DEL RIO			
Excavadora y estructura	37.506,05	10%	41.256,65
Puente sobre captación	25.494,35	10%	28.043,78
TOTAL			69.300,43

Fuente: Conduto Ecuador S.A.

Elaborado por: Autoras

Con el cliente HIDROSIERRA se determina una utilidad del 10% por manejar un precio competitivo y por contar otros contratos en ejecución de valores significativos. El porcentaje de utilidad puede variar para mayor o menor.

4.2.1.9 Paso 5.- Contabilización de los ingresos cuando la empresa satisface su obligación

Se puede hablar de que una empresa reconoce los ingresos solo cuando se satisface su obligación (desempeño), ingreso reconocido a largo plazo, condiciones de ingreso en un punto del tiempo.

4.2.1.10 Aplicación paso 5 en CONDUTO ECUADOR S.A.

Con la información obtenida, podemos mencionar que la aplicación de la NIIF 15, genera efectos en las siguientes cuentas:

- Activos del contrato
- Pasivo por impuesto diferido

CONDUTO ECUADOR S.A., con la aplicación de la NIIF 15, desarrolló la siguiente política contable que mencionamos a continuación:

Reconocimiento de Ingresos. - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por servicios prestados son registrados con base en las planillas presentadas utilizando el método de avance de obra.

Ventas Bienes y Servicios. - “Los ingresos procedentes de la venta de bienes y/o servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados del otorgamiento de los servicios y/o de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medios con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción”³⁵ (Manual de Políticas Contables de la Compañía CONDUTO ECUADOR S.A).

³⁵ Manual de Políticas Contables de la Compañía CONDUTO ECUADOR S.A.

Inmediatamente al tener identificados todos los componentes (pasos), que se refiere la NIIF 15, se procede al registro contable de los ingresos provisionados, ya que se satisface la obligación (desempeño).

Tabla 9: Registro contable provisión ingresos de acuerdo con la NIIF 15

CÓDIGO	CUENTA	DEBE	HABER
11040066	CTAS X COB INGRESOS PROVISIONA	5.015.350,37	
410110	INGRESOS AVANCE PROVISIONADOS (ejecutados 2018 y aprobados 2019)		4.465.350,37
410110	INGRESOS AVANCE PROVISIONADOS (ejecutados 2018 y aprobados 2018) *costo administrativo		550.000,00

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

La aplicación de la NIIF 15, se lo realiza por que todas las transacciones deben tener una esencia económica por tratarse de un servicio entregado independientemente de que se haya o no facturado, es obligación de la empresa registrar el ingreso para cumplir con la normativa.

Los ingresos provisionados de \$5.015.350,37 corresponden al año 2018, se desglosa en \$4.465.350,37 de la provisión de los servicios prestados no facturados durante el año y los ingresos de \$550.000,00 correspondientes a los servicios administrativos realizados, como se observa en la tabla 9.

Tabla 10: Registro contable de la provisión de los costos de acuerdo con la NIIF 15

CÓDIGO	CUENTA	DEBE	HABER
51010077	COSTO PROYECTOS EN PROCESO 2017	3.925,33	
	COSTO PROYECTOS EN PROCESO 2018	1.493.506,55	
210110	OTROS POR PAGAR PROVEEDORES 2017		3.925,33
	OTROS POR PAGAR PROVEEDORES 2018		1.493.506,55
TOTAL		1.497.431,88	1.497.431,88

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Los costos asociados tienen un saldo inicial en el año 2018 correspondiente al año 2017 de \$3.925,33, más la provisión del 2018 de \$1.493.506,55 correspondiente a los servicios recibidos en el año 2018 de los proveedores que no se facturó; es por esta razón que sólo se considera al \$1.493.506,55 para el cálculo del impuesto diferido, como se observa en la tabla 10.

Tabla 11: Registro contable costos asociados recibidos facturados

CÓDIGO	CUENTA	DEBE	HABER
5102..	COSTOS PROYECTOS EN PROCESO	3.560.368,99	
210110	OTROS POR PAGAR PROVEEDORES		3.560.368,99

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

El registro contable de los costos asociados recibidos y facturados por los proveedores corresponde a \$3.560.368,99 y que la compañía no ha facturado aún a sus clientes en el año 2018, como se observa en la tabla 11.

Tabla 12: Desglose de costos por proyectos

PROYECTOS	SERVICIOS FACTURADOS	SERVICIOS NO FACTURADOS
TAMBOCOCHA	605.675,30	749.898,35
HIDROSIERRA	693.676,52	413.474,90
TADAY	2.261.017,17	179.209,54
HIDROCRUZ	0,00	150.923,76
TOTAL	3.560.368,99	1.493.506,55

Fuente: Conduto Ecuador S.A.

Elaborado por: Autoras

Los \$3.560.368,99 corresponden a los servicios recibidos y facturados por parte de los proveedores en el año 2018 y el \$1.493.506,55 corresponde a las planillas por servicios recibidos y no facturados en el mismo año de los proveedores, como se observa en la tabla 12.

4.3 Estados financieros con base de la aplicación de la NIIF 15

Efecto de la aplicación de la NIIF 15, sobre el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018:

Tabla 13: Estado de Situación Financiera

CONDUTO ECUADOR S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA				
CÓDIGO	CUENTA	SIN NIIF	AJUSTE	CON NIIF
1	ACTIVO	19.845.740,41		24.579.593,22
11	ACTIVO CORRIENTE	13.466.689,88		18.185.622,45
110100	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3.406.473,22		3.406.473,22
110400	ACTIVOS FINANCIEROS	7.647.810,47		12.663.160,84
11040001	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	6.872.897,64		6.872.897,64
11040066	CTAS X COB INGRESOS PROVISIONA	0,00	5.015.350,37	5.015.350,37
110601	INVENTARIOS	612.955,95		612.955,95
110700	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	364.480,18		68.062,38
11070001	RETENCIONES EN LA FUENTE	274.091,12		0,00
11070002	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	22.326,68		0,00
110900	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1.434.970,06		1.434.970,06
12	ACTIVO NO CORRIENTE	6.379.050,53		6.393.970,77
120100	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3.772.276,33		3.772.276,33
140300	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	30.623,24		45.543,48
1403001	ID DIFERENCIAS TEMPORARIAS	30.623,24		30.623,24
1403004	ID CREDITO TRIBUTARIO IMP.RTA.	0,00		14.920,24
130100	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2.576.150,96		2.576.150,96
2	PASIVO	7.776.735,97		8.586.322,69
21	PASIVO CORRIENTE	6.433.075,28		7.930.507,16
210100	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	2.235.860,41		3.733.292,29
210101	PROVEEDORES LOCALES	2.179.090,06		2.179.090,06
210109	GARANTIAS PROVEEDORES	56.770,35		56.770,35
210110	OTROS POR PAGAR PROVEEDORES	0,00	1.497.431,88	1.497.431,88
210600	BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS POR PAGAR	35.350,75		35.350,75

210700	OBLIGACIONES CON EL IESS	78.561,10		78.561,10
210400	DIVIDENDOS POR PAGAR	2.684.748,27		2.684.748,27
211100	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	175.000,00		175.000,00
210301	ANTICIPO DE CLIENTES	1.064.130,01		1.064.130,01
210400	OTROS PASIVOS CORRIENTES	159.424,74		159.424,74
220300	PASIVO NO CORRIENTE	1.343.660,69		655.815,53
220300	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	655.815,53		655.815,53
230101	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	687.845,16	687.845,16	0,00
3	PATRIMONIO	12.069.004,44		15.993.270,53
31	CAPITAL	4.000.000,00		4.000.000,00
310200	RESERVAS	2.298.321,34		2.298.321,34
330200	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	18.439,44		18.439,44
320100	RESULTADOS ACUMULADOS	11.483.466,85		11.483.466,85
320101	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	10.935.118,73		10.935.118,73
320200	RESULTADOS DEL EJERCICIO	5.694.344,31		1.770.078,22
320201	PERDIDA DEL EJERCICIO	5.694.344,31		1.770.078,22
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	19.845.740,41		24.579.593,22

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Efecto de la aplicación de la NIIF 15, sobre el Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2018:

Tabla 14: Estado de Resultados Integrales

CONDUTO ECUADOR S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018				
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA				
CÓDIGO	CUENTA	SIN NIIF	AJUSTE	CON NIIF
4101	INGRESOS PROYECTOS REALIZADOS	21.440.644,10		26.455.994,47
410100	FACTURACION BASICA	21.440.644,10		26.455.994,47
410110	INGRESOS AVANCE PROVISIONADOS	0,00	5.015.350,37	5.015.350,37
	TOTAL INGRESOS	22.112.292,02		27.127.642,39
5101	COSTOS	25.056.916,76		26.554.348,64
510100	COSTOS DEL PROYECTO			1.497.431,88
51010077	COSTO PROYECTOS EN PROCESO		1.497.431,88	1.497.431,88
5102	GASTOS	2.749.719,57		2.343.371,97
510200	GASTO ADMINISTRATIVO PERSONAL	1.211.716,81		1.211.716,81
510201	GASTOS GENERALES	654.075,12		654.075,12
510202	DEPRECIACIONES	191.606,83		191.606,83
510203	GASTOS DE MANTENIMIENTO	51.875,39		51.875,39
510204	ALQUILERES	193.061,51		193.061,51
510205	TRANSPORTES	53.240,58		53.240,58
510300	GASTOS FINANCIEROS	180.504,04		180.504,04
510400	GASTOS NO DEDUCIBLES	102.891,50		102.891,50
510500	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	110.747,79		295.599,81
51050106	IMPUESTO A LA RENTA COMPANIA	0		281.497,56

51050206	IR DIFERIDO CONTRAT.CONSTRUCCI	0	687.845,16
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	27.806.636,33	28.897.720,61
	PERDIDA DEL EJERCICIO	-5.694.344,31	-1.770.078,22

Fuente: Conduto Ecuador S.A.

Elaborado por: Autoras

4.3.1 Notas a los Estados Financieros

Se menciona como ejemplo, la aplicación en relación con los activos y pasivos del contrato como sigue:

Tabla 15: Aplicación de activos y pasivos en contrato

CUENTAS	AL 31/12/2018
Cuentas por cobrar clientes (Activo)	5.015.350,87
Otras por pagar proveedores (Pasivo)	1.497.431,88
Saldo al Final del Año	3.517.918,99

Fuente: Conduto Ecuador S.A.

Elaborado por: Autoras

Activos de los contratos. - Corresponde a la provisión realizada de los ingresos mediante el porcentaje de avance de obra.

Pasivos de los contratos. - Corresponde a la provisión mediante planillas a los diferentes proveedores por la realización de los proyectos de acuerdo con el porcentaje de avance de obra, realizado durante el año 2018, como observamos en la tabla 15.

La pérdida de \$1.770.078,22 se da por una incorrecta estimación de los costos para determinar el precio de un contrato para el proyecto TADAY BOMBOIZA, realizado en consorcio con PILEGGI CONSTRUCCIONES.

4.4 Puntos a considerar en la NIIF 15

4.4.1 Planillas de Clientes

La empresa **CONDUTO ECUADOR S.A.**, aplicó la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, en el año 2018 con un reconocimiento de ingresos de \$4,465,350.37, aplicados en los siguientes centros de costos en las siguientes planillas:

Tabla 16: Planillas de Clientes

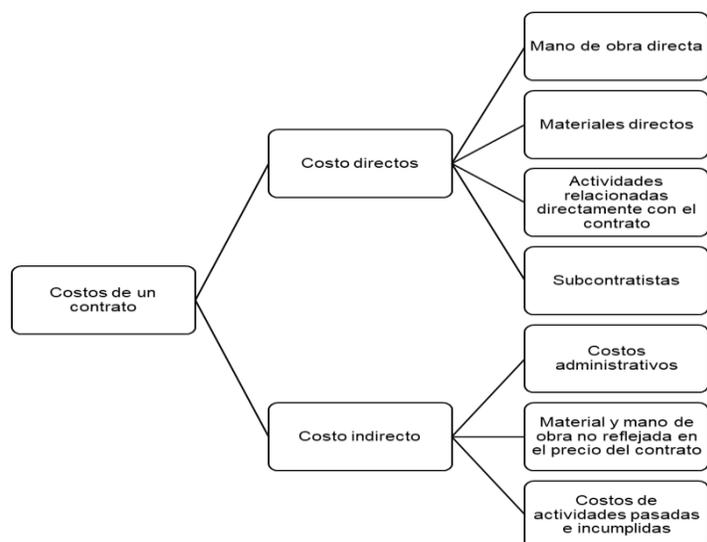
CONSORCIO DEL AUSTRO CP	
CONSORCIO AUSTRO 1011 PLANI#11	319.847,20
CONSORCIO AUSTRO 1011 ADICIONALES	1.307.061,52
CONSORC DEL AUSTR 1011 AVA OB18	363.213,29
TOTAL	1.990.122,01
CONSORCIO DEL AUSTRO CP	
BOMB MIRADOR 1013 AVANC OBRA2018	300.050,10
TOTAL	300.050,10
HIDROSIERRA S.A	
HIDROSIERRA 1015 AVANC OBRA-2018	69.300,43
HIDROSIERRA 1015 AVANC OBRA-2018	154.174,77
HIDROSIERRA 1015 AVANC OBRA-2018	404.773,52
HIDROSIERRA 1015 AVANC OBRA-2018	42.587,95
HIDROSIERRA 1015 - ADMINISTRATIVO	550.000,00
TOTAL	1.220.836,67
PETROAMAZONAS EP	
PAM EP 1019 AVANCE OBRA-2018	430.660,54
PAM EP 1019 AVANCE OBRA-2018	1.073.681,05
TOTAL	1.504.341,59

5.015.350,37

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

4.4.2 Costos a cumplir en un contrato

Ilustración 8: Costos de un contrato



Fuente: Norma Internacional de Información Financiera 15
Elaborado por: Autoras

El área técnica de CONDUTO ECUADOR S.A., para determinar el costo de un contrato realiza previamente un análisis minucioso de los costos directos, mismos que guardan una estrecha relación con el desarrollo de un proyecto concreto, estos son: mano de obra directa, materiales directos, las actividades relacionadas directamente con el contrato y de los subcontratistas; así como también de los costos indirectos que por un lado, no se atribuyen directamente al costo de un proyecto, y por otro lado, no son exclusivos del mismo, dentro de este rubro constan los costos administrativos, el material y mano de obra que no refleja en el precio del contrato, así como también los costos de las actividades incumplidas.

4.4.3 Análisis en CONDUTO ECUADOR S.A.

Tabla 17: Análisis de resultados proyecto HIDROSIERRA

CONDUTO ECUADOR S.A. CONST. HIDROEL. RIO VERDE CHICO ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
CODIGO	CUENTTA	VALOR
4101	INGRESOS PROYECTOS REALIZADOS	9.913.975,05
410110	INGRESOS AVANCE PROVISIONADOS	1.220.836,67
410199	INGRESOS AVANCE PROYECTO	8.693.138,38
420203	OTROS INGRESOS	17.387,12
	TOTAL INGRESOS	9.931.362,17
5101	COSTOS	9.901.796,22
510100	COSTOS DEL PROYECTO	413.474,90
510101	COSTOS DE OBRA DIRECTOS	9.488.321,32
51010100	PERSONAL	3.220.448,86
51010201	SUBCONTRATOS	1.345.144,82
51010301	MATERIALES DE CONSUMO	2.692.798,30
510104..	ALQUILERES	1.392.097,35
510105..	COSTOS DE MANTENIMIENTO	98.604,23
510106..	TRANSPORTES Y FLETES	337.498,17
51010701	GASTO HERRAMIENTAS Y EQ. MENOR	11.959,82
51010801	GASTO COMBUSTIBLES Y LUB.	100.216,80
51011000	SERVICIOS RECIBIDOS	207.023,59
510112..	COSTOS GENERALES	82.529,38
5102	GASTOS	8.576,35
	GASTOS FINANCIEROS	3.800,50
	GASTOS NO DEDUCIBLES	46,93
	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4.728,92
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	9.910.372,57
UTILIDAD DEL EJERCICIO		20.989,60

Fuente: Conduto Ecuador S.A.

Elaborado por: Autoras

CONDUTO ECUADOR S.A., en el proyecto de HIDROSIERRA, refleja los costos y gastos por \$9.910.372,57 y los ingresos de \$9.931.362,17 lo que representan el 34% y 37% del Estado de Resultados acumulado, generando una utilidad de \$20.989,60 en el año 2018, como se observa en la tabla 17.

4.5 Resultados del Efectos de la Norma Internacional de Información Financiera 15

4.5.1. Efecto Tributario

Para el año 2018, de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

“A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles” (SRI, 2019).

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US \$ 281.498; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US \$ 245.551 consecuentemente la Compañía registró en resultados US \$ 281.498 equivalente al anticipo calculado, como se observa ver en la tabla 18.

Tabla 18: Conciliación Tributaria 2018

	2018
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	(1.488.581)
Perdida Contable no considera en el registro Impuesto diferido	(2.207.049)
(-) 15% Participación Trabajadores	0
(+) Gastos no Deducibles	315.380
(+) Otras Diferencias Temporarias	122.493
(+) Contrato Construcción reversión	2.751.381
Base Imponible	982.205
Impuesto a la renta causado	<u>245.551</u>
Anticipo calculado	<u>281.498</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>281.498</u>

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Una vez obtenido el valor del impuesto a la renta se realiza la liquidación del mismo por ende, el valor de \$ 281.497,56 se procede a realizar la baja contra las cuentas de retenciones en la fuente por un valor de \$ 274.091,12 y \$ 22.326,68 correspondiente al valor del anticipo del impuesto a la renta cancelado al Servicio de Rentas Internas en los meses de julio y septiembre de mencionado año, obteniendo como resultado un crédito tributario a favor por un valor de \$ 14.920,24 como se observa en la tabla 19.

Tabla 19: Impuesto a la Renta

CÓDIGO	CUENTA	DEBE	HABER
1403004	ID CREDITO TRIBUTARIO IR	14.920,24	
51050106	IMPUESTO A LA RENTA COMPANIA	281.497,56	
11070001	RETENCIONES EN LA FUENTE		274.091,12
11070002	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		22.326,68

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Con lo que respecta a los Impuestos Diferidos del año 2018, no hay una base imponible para generar un pasivo por impuesto diferido porque los ingresos provisionados de \$5,015,350.37 son menores a los costos y gastos contabilizados y provisionados de \$5,053,875.54 como se observa ver en la tabla 20.

Tabla 20: Cálculo del Impuesto Diferido

CUENTAS	VALOR
Ingresos Provisionados	5.015.350,37
(-) Costos Asociados provisionados no facturados	1.493.506,55
(-) Costos Asociados provisionados facturados	3.560.368,00
(=) Base Imponible Antes Participación Trabajadores	0,00
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00
(-) Gastos no Deducibles	0,00
(=) Base Impuesto Renta	0,00
(-) 25% Impuesto Renta	0,00

Fuente: Conduto Ecuador S.A.

Elaborado por: Autoras

4.5.2. Efectos Financieros

Se puede mencionar los siguientes efectos financieros:

- El efecto financiero se da con el reconocimiento de los ingresos de avance de obra por \$5.015.350,37 de la cual refleja una diferencia en el balance, sin la aplicación de la NIIF 15 la empresa tiene una pérdida de \$-5.694.344,31 que representa un 68.92% mayor a la pérdida generada con la aplicación de la norma que es de \$1.770.078,22
- La pérdida de \$1.770.078,22, se absorbe en su totalidad con las utilidades acumuladas de años anteriores, según el acta de junta de accionistas del 19 de abril del 2019.

Para evaluar los efectos financieros de CONDUTO ECUADOR S.A, se aplica indicadores financieros, detallados a continuación:

Efecto Financiero sobre la Liquidez Corriente

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

“La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas”³⁶ (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019).

Tabla 21: Liquidez Corriente

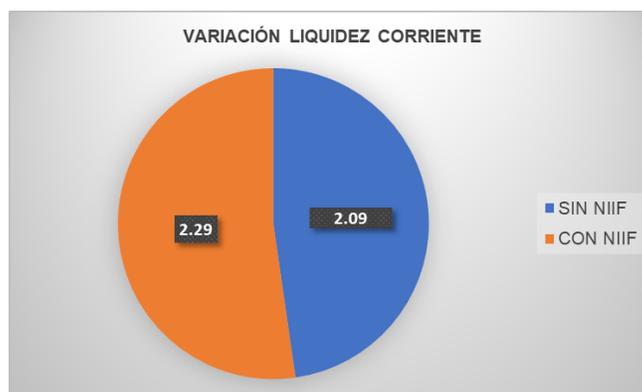
INDICADOR	LIQUIDEZ CORRIENTE	
FÓRMULA	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
CÁLCULO	SIN NIIF	CON NIIF
	13.466.689,88	18.185.622,45
	6.433.075,28	7.930.507,16
VARIACIÓN	2,09	2,29
DIFERENCIA	0,20	

Fuente: Conduto Ecuador S.A.

Elaborado por: Autoras

³⁶ (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019)

Ilustración 9: Variación Liquidez Corriente



Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Análisis

La razón corriente del período de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, pasa de 2,09 veces a 2,29 veces, lo que significa que la empresa cuenta con más disponibilidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Es así, que la compañía presenta un nivel de solvencia alto para responder a sus deudas.

Interpretación de la variación

Por la aplicación de la NIIF 15, se genera una variación en aumento de 0.20 veces en la liquidez corriente de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, debido al reconocimiento de los ingresos en las cuentas por cobrar; así como también por la provisión de los costos relacionados del pasivo corriente.

Efecto Financiero sobre la Prueba Ácida

“Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios”³⁷ (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019).

Tabla 22: Prueba Ácida

INDICADOR	PRUEBA ÁCIDA	
FÓRMULA	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
CÁLCULO	SIN NIIF	CON NIIF
	$\frac{13.466.689,88 - 612.955,95}{6.433.075,28}$	$\frac{18.185.622,45 - 612.955,95}{7.930.507,16}$
	$\frac{12.853.733,93}{6.433.075,28}$	$\frac{17.572.666,50}{7.930.507,16}$
VARIACIÓN	2,00	2,22
DIFERENCIA	0,22	

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

³⁷ (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019)

Ilustración 10: Variación Prueba Ácida



Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Análisis

La prueba ácida de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, relaciona aquellos activos corrientes que pueden convertirse fácilmente en liquidez como por ejemplo el efectivo y las cuentas por cobrar, frente al pasivo corriente pasa de 2,00 veces a 2,22 veces, lo que significa que la empresa cuenta con una mayor disponibilidad de activos de fácil realización para respaldar sus las obligaciones exigibles.

Interpretación de la variación

La variación de 0.22 de la prueba ácida de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, se da por un incremento en el activo y pasivo corriente por el reconocimiento de los ingresos y de los costos asociados.

Efecto Financiero sobre el Endeudamiento del Activo Total

“Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada”³⁸ (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019).

Tabla 23: Endeudamiento del Activo Total

INDICADOR	ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO TOTAL	
FÓRMULA	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	
CÁLCULO	SIN NIIF	CON NIIF
	$\frac{7.776.735,97}{19.845.740,41}$	$\frac{8.586.322,69}{24.579.593,22}$
VARIACIÓN	0,39	0,35
DIFERENCIA	-0,04	

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

³⁸ (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019)

Ilustración 11: Variación Endeudamiento del Activo Total



Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Análisis

El Endeudamiento del activo total en **CONDUTO ECUADOR S.A.**, pasa del 39% al 35%, lo que significa que la empresa está financiando un 35% de su actividad con recursos ajenos y un 65% con fondos propios.

Interpretación de la variación

La variación del -4% del endeudamiento del activo total de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, se produce por el aumento del valor del activo total debido al reconocimiento de los ingresos que involucra al activo corriente.

Efecto Financiero sobre el Endeudamiento Patrimonial

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.

“Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes”³⁹ (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019).

Tabla 24: Endeudamiento Patrimonial

INDICADOR	ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	
FÓRMULA	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	
CÁLCULO	SIN NIIF	CON NIIF
	$\frac{7.776.735,97}{12.069.004,44}$	$\frac{8.586.322,69}{15.993.270,53}$
VARIACIÓN	0,64	0,54
DIFERENCIA	-0,11	

Fuente: Conduto Ecuador S.A.

³⁹ (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019)

Elaborado por: Autoras

Ilustración 12: Variación Endeudamiento Patrimonial



Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Análisis

El Endeudamiento Patrimonial de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, pasa del 64% al 54%, lo que indica que la capacidad crediticia del patrimonio invertido de sus accionistas es del 54% de financiamiento.

Interpretación de la variación

La variación de -11% del endeudamiento patrimonial de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, se da por el reconocimiento de los costos asociados y la variación en el resultado del ejercicio afectando directamente al patrimonio a causa de la aplicación de la NIIF 15.

Efecto Financiero sobre la Solidez

“Este indicador mide la autonomía financiera de la empresa, al comparar los fondos propios con los pasivos no corrientes, es decir, relaciona los capitales propios de la empresa con el total de capitales permanentes necesarios para su financiación sus deudas a largo plazo). Representa la capacidad de pago a corto y largo plazo que tiene la compañía y así demostrar su consistencia financiera”⁴⁰ (Rodríguez Jairo, 2013).

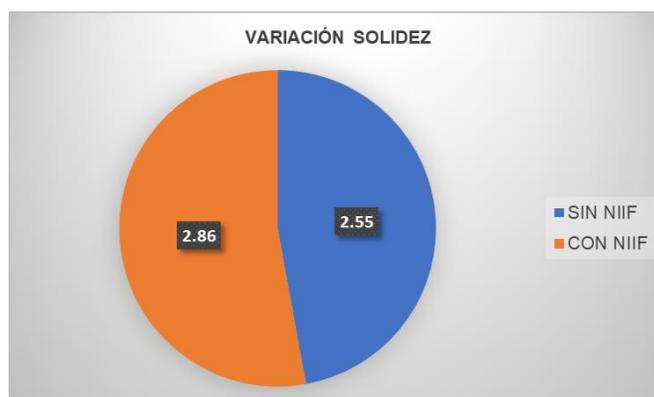
Tabla 25: Solidez

INDICADOR	SOLIDEZ	
FÓRMULA	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$	
CÁLCULO	SIN NIIF	CON NIIF
	$\frac{19.845.740,41}{7.776.735,97}$	$\frac{24.579.593,22}{8.586.322,69}$
VARIACIÓN	2,55	2,86
DIFERENCIA	0,31	

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

⁴⁰ (Rodríguez Jairo, 2013)

Ilustración 13: Variación Solidez



Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Análisis

Podemos mencionar que la solidez de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, pasa del 2,86 al 2.55, lo que indica que la compañía tiene en recursos propios 2.55% y su nivel de endeudamiento es bajo, lo cual es muy positivo.

Interpretación de la variación

La variación del 31% de la solidez de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, se da a causa de la aplicación de la norma por la provisión de los ingresos y de los costos asociados de los proveedores.

Efecto Financiero sobre la Autonomía

“Mide la proporción de la inversión de la empresa que ha sido financiada con dinero de los propietarios. Es complementaria a la de endeudamiento, por lo que la suma de las dos debe ser igual a 1”⁴¹ (Samaniego, Juan Guevara, 2019).

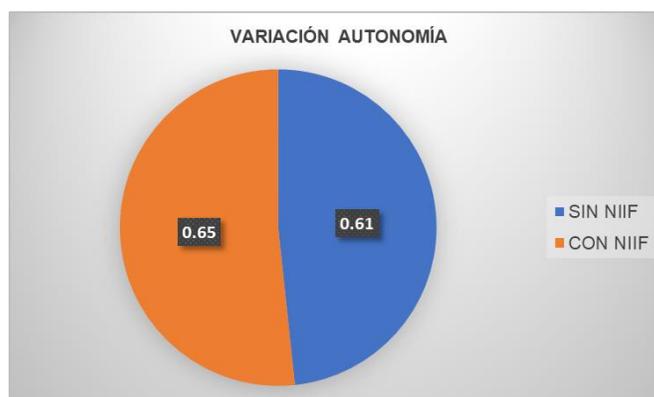
Tabla 26: Autonomía

INDICADOR	AUTONOMÍA	
FÓRMULA	$\frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Total Activo}}$	
CÁLCULO	SIN NIIF	CON NIIF
	$\frac{12.069.004,44}{19.845.740,41}$	$\frac{15.993.270,53}{24.579.593,22}$
VARIACIÓN	0,61	0,65
DIFERENCIA	0,04	

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

⁴¹ (Samaniego, Juan Guevara, 2019)

Ilustración 14: Variación Autonomía



Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Análisis

La Autonomía de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, pasa de 61% a 65%, es decir que la posibilidad de la compañía de financiarse con capital propio es del 65%, lo cual es algo beneficioso para la compañía.

Interpretación de la variación

La variación del 4% de la autonomía de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, se da por la aplicación la norma, con lo que disminuye la pérdida y por el reconocimiento de los ingresos que afecta al activo.

Efecto Financiero sobre el Capital de trabajo

“El capital de trabajo es el capital que utiliza la empresa para su funcionamiento diario. Este se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente. Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado en la generación de más utilidades”⁴² (CreceNegocios, 2019)

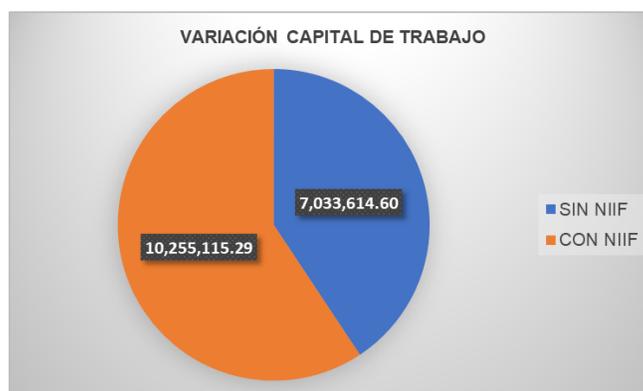
Tabla 27: Capital de trabajo

INDICADOR	CAPITAL DE TRABAJO	
FÓRMULA	Activo corriente - Pasivo corriente	
CÁLCULO	SIN NIIF	CON NIIF
	13.466.689,88 - 6.433.075,28	18.185.622,45 - 7.930.507,16
VARIACIÓN	7.033.614,60	10.255.115,29
DIFERENCIA	3.221.500,69	

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

⁴² (CreceNegocios, 2019)

Ilustración 15: Variación Capital de trabajo



Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Análisis

El Capital de Trabajo de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, pasa de \$7.033.614,40 a \$10.255.115,29 porque su activo corriente es mayor a su pasivo corriente, lo que indica que tiene un colchón de seguridad con el cual responder por sus obligaciones y continuar con su operación.

Interpretación de la variación

La variación de \$3.221.500,69 del capital de trabajo de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, lo que se da por la aplicación de la norma y representa un incremento.

Efecto Financiero sobre el Capital de Trabajo Neto

El capital de trabajo neto es una medida tanto de la eficiencia operativa de una empresa como de su salud financiera a corto plazo. Si los activos corrientes de una empresa no exceden sus pasivos corrientes, entonces puede haber problemas para pagar a los acreedores, o incluso puede quebrar.

Tabla 28 Capital de Trabajo Neto

INDICADOR	CAPITAL DE TRABAJO NETO			
FÓRMULA	CxC	+ Inventarios	-	CxP Proveedores
CÁLCULO	SIN NIIF			CON NIIF
	6.872.897,64	+ 612.955,95	- 2.235.860,41	6.872.897,64 + 612.955,95 - 3.733.292,29
VARIACIÓN	5.249.993,18			3.752.561,30
DIFERENCIA	-1.497.431,88			

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Ilustración 16: Variación Capital de Trabajo Neto



Fuente: Conduto Ecuador S.A.

Elaborado por: Autoras

Análisis

El Capital de Trabajo Neto de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, pasa del \$5.249.993,18 a \$3.752.561,30, lo que indica que los fondos disponibles a corto plazo de los activos corrientes son suficientes para cubrir los pasivos corrientes.

Interpretación de la variación

La variación de \$-1.497.431,88 del capital de trabajo neto de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, se da por la aplicación de la norma, por el reconocimiento de los ingresos y de los costos asociados de los proveedores.

Efecto Financiero sobre el Impacto de la carga financiera

En términos porcentuales permite conocer el grado de incidencia que tienen los gastos financieros sobre las ventas en un periodo. (Jaramillo Felipe, 2009)

“El impacto de la carga financiera no supera el 10% de las ventas puesto que generalmente las empresas no alcanzan dicho porcentaje en el margen operacional por lo que no se encuentran en la capacidad de pagar los gastos financieros”⁴³ (Brava Valdiviezo Mercedes, 2001).

Tabla 29: Impacto de la carga financiera

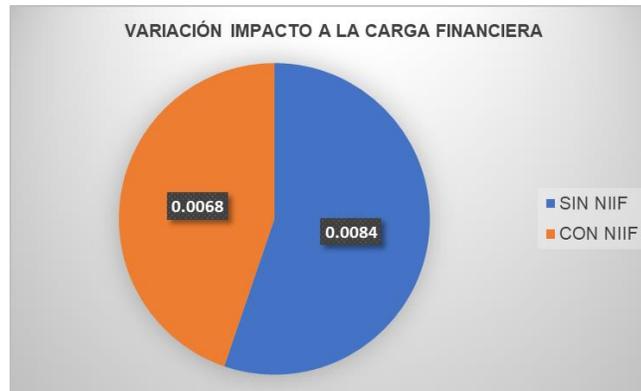
INDICADOR	IMPACTO A LA CARGA FINANCIERA	
FÓRMULA	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	
CÁLCULO	SIN NIIF	CON NIIF
	180.504,04	180.504,04
	21.440.644,10	26.455.994,47
VARIACIÓN	0,01	0,01
DIFERENCIA	-0,002	

Fuente: Conduto Ecuador S.A.

Elaborado por: Autoras

⁴³ (Brava Valdiviezo Mercedes, 2001)

Ilustración 17: Variación Impacto Carga Financiera



Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Análisis

El impacto de la carga financiera de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, pasa del 0.0084 al 0.0068 lo que indica que se debe destinar el 1% de las ventas para cubrir los gastos financieros.

Interpretación de la variación

La variación del -0.002 del impacto de la carga financiera de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, señala que no existe una variación significativa con la aplicación de la norma.

Efecto Financiero sobre la Contribución Marginal

“Es considerado también como el exceso de ingresos con respecto a los costos variables, exceso que debe cubrir los costos fijos y la utilidad o ganancia” ⁴⁴ (ESAN, 2017).

Tabla 30: Contribución Marginal

INDICADOR	CONTRIBUCIÓN MARGINAL	
FÓRMULA	Ingresos operacionales	- Costos y gastos
CÁLCULO	SIN NIIF	CON NIIF
	21.440.644,10 - 28.897.720,61	26.455.994,47 - 27.806.636,33
VARIACIÓN	-7.457.076,51	-1.350.641,86
DIFERENCIA	6.106.434,65	

Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

⁴⁴ (ESAN, 2017)

Ilustración 18: Contribución Marginal



Fuente: Conduto Ecuador S.A.
Elaborado por: Autoras

Análisis

El impacto de la contribución marginal de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, pasa de \$5.249.993,18 a \$3.752.561,30 lo que indica que los ingresos fueron menores a los costos y gastos por lo que generó una pérdida.

Interpretación de la variación

La variación de \$6.106.434,65 de la contribución marginal de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, se da porque con la aplicación de la norma genera una pérdida menor que sin la aplicación de la misma.

CONCLUSIONES

- La aplicación de la norma genera un impacto significativo para los diferentes tipos de Compañías, debido a que está ligada a las estimaciones que se realizan en el reconocimiento de ingresos por lo que cambia la presentación de los estados financieros lo que permite una mejor apreciación de los ingresos y costos incurridos detallados en el Estado de Resultados para contar con información útil en la lectura de los mismos.
- El efecto tributario de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, se da cuando los ingresos son mayores a los costos, generando así una ausencia del pasivo por impuesto diferido por la pérdida generada en el año 2018 de \$ 1.770.078,22, misma que se absorbe con las utilidades de años anteriores.
- El impacto financiero de **CONDUTO ECUADOR S.A.**, se da por la pérdida significativa que arrojan los estados financieros de la compañía que asciende a \$ 1.770.078,22 lo que representa un 68.92% menor a la pérdida generada sin la aplicación de la norma, la cual es \$5.694.344,31.
- En el análisis previo al establecimiento del precio de un contrato, es muy importante considerar todos los factores internos como materia prima, maquinaria, mano de obra y costos indirectos y externos tales como el clima, el sector a realizar el trabajo; aspectos que deben un mínimo margen de error, para evitar pérdidas significativas a la compañía.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ACTUALICESE. (2015). Definición de indicadores financieros. *ACTUALICESE*.
- AVAL. (JULIO de 2019). SITUACION FINANCIERA 2018 DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN. *AVAL*.
- Barrantes, F. (2017). *NIIF 15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos*.
- BDO. (2018). EL IMPACTO REAL DE LA NIIF 15 EN LAS EMPRESAS.
- Bisquerra, R. (1989). *Clasificación de los Métodos de Investigación*.
- Brava Valdiviezo Mercedes. (2001). *Contabilidad General*. Quito: Nuevodia.
- CASTRO, JULIO. (18 de FEBRERO de 2015). *CORPONET*. Obtenido de <https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>
- CHOOSE LIFE. (2013). Obtenido de <http://noticiasvegetarianasweb.blogspot.com/>
- CONDUTO, E. (2001). *Escritura de Constitución de la Compañía*. Quito.
- CreceNegocios*. (3 de Septiembre de 2019). Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/ratios-financieros/>
- Deloitte. (2014). NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.
- ECOCONSTRUCCIÓN. (2018). LA CONSTRUCCIÓN EN 2018. *ECOCONSTRUCCIÓN, REVISTA DE CONSTRUCCIÓN SOSTENIBLE*.
- ESAN. (15 de Mayo de 2017). *Decisiones empresariales a partir del análisis del margen de contribución*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/05/decisiones-empresariales-a-partir-del-analisis-del-margen-de-contribucion/#:~:text=Tambi%C3%A9n%20se%20considera%20el%20margen,las%20amortizaciones%20y%20los%20sueldos>.
- Figuroa, Janeth. (2014). DEFINICION DE LAS NIIF.
- Foundation IFRS. (1995). NIC 11 Contratos de Construcción.
- Foundation IFRS. (1995). Norma Internacional de Contabilidad 18.
- GERENCIE. (10 de 10 de 2020). *Análisis de estados financieros*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/analisis-de-estados-financieros.html>
- IASB. (2014). *Normas Internacionales de Información Financiera*.
- IFRS Foundation. (2014).
- J, Mejia. (2017). Impacto de las Nuevas Normas Internacionales de Información.
- Jaramillo Felipe. (2009). *¿Cómo hacer Análisis Financiero?* Bogotá: Alfaomega.
- JUAN JARAMILLO ALBUJA. (20 de FEBRERO de 2018). IMPACTO DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN EN EL ECUADOR. *PERSPECTIVA ECONÓMICA*.

Leon. (2007).

Manual de Políticas Contables de la Compañía CONDUTO ECUADOR S.A. (s.f.). QUITO, PICHINCHA, ECUADOR.

NIIF para PYMES. (2019). *Sección 29*.

Patricia, Victor. (2014). Adopción de la NIIF 15: nueva norma de reconocimiento de ingresos.

Rodriguez Jairo. (30 de Junio de 2013). Obtenido de

https://www.usco.edu.co/archivosUsuarios/12/publicacion_pagina_web/division_financiera/contabilidad/INDICADORES%20%20FINANCIEROS%20A%20JUNIO%20DE%202013.pdf

RSM, Blog Global. (2018). ¿Qué es la NIIF 15 y por qué es importante?

Samaniego, Juan Guevara. (Octubre de 2019). Obtenido de Course Hero:

<https://www.coursehero.com/file/p3dbno5/mide-la-proporci%C3%B3n-de-la-inversi%C3%B3n-de-la-empresa-que-ha-sido-financiada-con/>

Sánchez, E. A. (07 de 11 de 2019). *aprende niif*. Obtenido de <https://aprendeniif.com/quien-es-el-emisor-de-las-niif/>

Sanz, R. (2017). Cursos.com.

SRI. (2019). <https://www.sri.gob.ec/>. Obtenido de <https://www.sri.gob.ec/web/guest/impuesto-renta#%C2%BFqu%C3%A9-es?>

Steven Bragg. (2017). *Net working capital*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/capital-de-trabajo-neto/>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2019). *Tabla de Indicadores*. Quito.

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2019). *Tabla de Indicadores*. Quito.

Zegarra, M. (2016). Evaluación del efecto de transición de la NIC 18 a la NIIF 15.